

ALPHA BANK



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2006

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



ΑΘΗΝΑΙ
27 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελίδα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών	1
---	---

Γενικές πληροφορίες	3
---------------------------	---

Οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2006

• Κατάσταση αποτελεσμάτων	5
• Ισολογισμός	6
• Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως.....	7
• Κατάσταση ταμειακών ροών.....	9
• Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	

1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης	10
1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	12
1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων οικονομικών μονάδων εξωτερικού.....	13
1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	14
1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.....	14
1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης.....	15
1.7 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	17
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα).....	17
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	18
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	18
1.11 Μισθώσεις.....	18
1.12 Απομείωση δανείων.....	19
1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία	20
1.14 Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση.....	21
1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	21
1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	22
1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό.....	22
1.18 Προβλέψεις	23
1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	23
1.20 Καθαρή Θέση.....	23
1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα	24
1.22 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες.....	24
1.23 Συγκριτικά στοιχεία	24

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 απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	27
10.1 Φόρος εισοδήματος	27
10.2 Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10).....	28
11 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή.....	29

Ενεργητικό

12	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	31
13	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	31
14	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	31
15	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	32
16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34
17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	34
18	Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	35
19	Επενδύσεις σε ακίνητα	37
20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	38
21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	39
22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	40
23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	41
24	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	41

Υποχρεώσεις

25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	42
26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	42
27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	42
28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	44
29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	44
30	Λοιπές υποχρεώσεις	47
31	Προβλέψεις	47

Καθαρή Θέση

32	Μετοχικό κεφάλαιο	48
33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	48
34	Αποθεματικά	48
35	Αποτελέσματα εις νέον	49
36	Ίδιες μετοχές	49

Πρόσθετες πληροφορίες

37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	50
38	Πληροφόρηση κατά τομέα	51
39	Διαχείριση κινδύνων	53
39.1	Κίνδυνος αγοράς	53
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	54
	Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis)	56
	Πραγματικό επιτόκιο	58
39.2	Πιστωτικός κίνδυνος	58
39.3	Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis)	58
40	Κεφαλαιακή επάρκεια	60
41	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	61
42	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	62
43	Αποκτήσεις, συγχωνεύσεις και πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών	64
44	Άλλα σημαντικά γεγονότα	65
45	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	66



KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με απαιτήσεις ηθικής δεοντολογίας και σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την περίσταση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής γνώμης μας.



Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 29 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι η Διοίκηση της Τράπεζας υπέβαλλε την 21 Νοεμβρίου 2006 αίτηση υπαγωγής του προσωπικού της στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005. Η Τράπεζα, για την κάλυψη των υποχρεώσεών της έχει σχηματίσει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης συνολικού ποσού ΕΥΡΩ 518 εκατομμύρια περίπου. Με την υπαγωγή στις ρυθμίσεις του προαναφερθέντος νόμου η ανωτέρω σχηματισθείσα πρόβλεψη ενδέχεται να τροποποιηθεί με βάση τις οικονομικές μελέτες που θα εκπονηθούν από το αρμόδιο Υπουργείο. Η ενδεχόμενη επίδραση στις υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Ε. Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Σκοπός της Τραπεζής 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^{ης} Απριλίου 2005, λήγει το 2010 και η σύνθεσή του μετά τις τροποποιήσεις που έγιναν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.7.2006, (παραίτηση του έως τότε αντιπροέδρου κ. Ανδρέα Κανελλόπουλου, αντικατάστασή του από τον κ. Μηνά Τάνε και εκλογή, ως νέου μη Εκτελεστικού μέλους, του κ. Τάκη Αθανασόπουλου), την 31.12.2006 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνε***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO)***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης*

Τάκης Ι. Αθανασόπουλος (παραιτήθηκε την 30.1.2007)

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Πάυλος Γ. Καρακώστας*

Νικόλαος Ι. Μάνεσης**

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Πάυλος Α. Αποστολίδης**

Θάνος Μ. Βερέμης

Ιωάννης Κ. Λύρας**

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:
Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου
Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί: Γαρυφαλιά Β. Σπυριούνη
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Από τον Φεβρουάριο του 2004, η μετοχή συμμετέχει και στο δείκτη FTSE Eurofirst 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες ευρωπαϊκές εταιρίες.

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία, την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 408.022.002 τεμάχια.

Η συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών της Τραπέζης και η διαχρονικά συνεπής μερισματική απόδοση της μετοχής συμβάλλουν στην προσέλκυση εγχώριων και ξένων επενδυτών, διαμορφώνοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής, για το δωδεκάμηνο του 2006, σε 1.109.782 τεμάχια, περίπου, ανά συνεδρίαση κατά μέσο όρο, περιλαμβανομένων των πακέτων συναλλαγών.

Στην εκδήλωση που πραγματοποιήθηκε την 28η Σεπτεμβρίου 2006 επ' ευκαιρία του εορτασμού των 130 ετών από την ίδρυση και λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Alpha Bank έλαβε το πρώτο βραβείο μεταξύ των εισηγμένων εταιριών καθώς για πάνω από ¼ του αιώνα παρουσιάζει συνεχή κερδοφορία, συνεισφέρει στην ανάπτυξη του θεσμού του Ελληνικού Χρηματιστηρίου και διανέμει κάθε χρόνο μέρισμα στους Μετόχους της επί 58 έτη.

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

Οι οικονομικές καταστάσεις που ακολουθούν (σελ. 5-66) έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27ης Φεβρουαρίου 2007.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2006

Κατάσταση αποτελεσμάτων

		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
Σημείωση		<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.442.729	1.594.680
	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>(1.301.845)</u>	<u>(612.490)</u>
	Καθαρό έσοδο από τόκους	1.140.884	982.190
	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	313.844	271.119
	Προμήθειες έξοδα	<u>(21.399)</u>	<u>(22.495)</u>
	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	292.445	248.624
	Έσοδα από μερίσματα	52.907	59.608
	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	121.626	(3.324)
	Λοιπά έσοδα	15.015	27.010
		<u>189.548</u>	<u>83.294</u>
	Σύνολο εσόδων	1.622.877	1.314.108
	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7 (368.852)	(336.377)
	Γενικά διοικητικά έξοδα	8 (276.333)	(241.185)
	Αποσβέσεις	19,20,21 (40.467)	(37.177)
	Λοιπά έξοδα	<u>(1.686)</u>	<u>(426)</u>
	Σύνολο εξόδων	(687.338)	(615.165)
	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9 (219.505)	(231.536)
	Κέρδη προ φόρων	716.034	467.407
	Φόρος εισοδήματος	10.1 <u>(139.839)</u>	<u>(89.537)</u>
		576.195	377.870
	Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/06 άρθρο 10)	10.2 <u>(73.902)</u>	-
	Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	<u>502.293</u>	<u>377.870</u>
	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11	
	Βασικά (€ ανά μετοχή)	1,28	0,94
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	1,28	0,94

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-66) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	1.477.675	1.621.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	6.184.088	5.673.393
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	346.207	153.587
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	254.566	139.114
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	28.237.691	24.201.139
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Διαθέσιμα προς πώληση	17	7.462.388	7.561.491
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	18	1.593.550	1.481.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	42.006	43.245
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	544.636	529.511
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	42.104	33.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	261.363	177.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	229.825	143.414
		<u>46.676.099</u>	<u>41.758.997</u>
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	24	92.513	90.249
Σύνολο Ενεργητικού		<u>46.768.612</u>	<u>41.849.246</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	7.222.117	8.600.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	226.223	140.632
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	20.372.543	19.301.646
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	15.148.320	10.665.761
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	110.102	87.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	137.901	19.517
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	513.311	513.797
Λοιπές υποχρεώσεις	30	584.358	566.763
Προβλέψεις	31	17.901	1.628
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>44.332.776</u>	<u>39.897.809</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.591.286	1.456.018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	127.961	125.685
Αποθεματικά	34	207.853	220.423
Αποτελέσματα εις νέον	35	523.201	337.439
Ίδιες μετοχές	36	(14.465)	(188.128)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>2.435.836</u>	<u>1.951.437</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>46.768.612</u>	<u>41.849.246</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-66) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

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

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-66) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθε- ματικά	Αποτελέ- -σματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2006	1.456.018	125.685	220.423	337.439	(188.128)	1.951.437
Μεταβολές στην Καθαρή Θέση περιόδου 1.1-31.12.2006						
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			(48.428)			(48.428)
Μεταφορές στο αποτέλεσμα περιόδου λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			(4.804)			(4.804)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού				(46)		(46)
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση			(53.232)	(46)		(53.278)
Αποτέλεσμα περιόδου				502.293		502.293
Σύνολο αποτελέσματος	-	-	(53.232)	502.247	-	449.015
Αγορά ιδίων μετοχών	36				(209.730)	(209.730)
Πώληση ιδίων μετοχών	36			92.604	383.393	475.997
Διανεμηθέντα μερίσματα	35			(237.556)		(237.556)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 3,90	32	133.954		(133.954)		-
Έκδοση νέων μετοχών λόγω εξασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως έτους 2003	32	1.314				1.314
Διαφορά υπέρ το άρτιο από εξασκηθέντα δικαιώματα προαίρεσεως	33,34		2.276	(2.276)		-
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	34			37.780	(37.780)	-
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				5.158		5.158
Λοιπά				201		201
Υπόλοιπο 31.12.2006	<u>1.591.286</u>	<u>127.961</u>	<u>207.853</u>	<u>523.201</u>	<u>(14.465)</u>	<u>2.435.836</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-66) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση ταμειακών ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	716.034	467.407
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20 27.011	27.277
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	21 13.456	9.900
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	225.950	234.456
Λοιπές προσαρμογές	5.157	2.245
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(160.987)	(65.093)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	72.092	81.032
	<u>898.713</u>	<u>757.224</u>
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(756.600)	(465.147)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων Ενεργητικού	(308.072)	36.368
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(4.304.132)	(4.522.304)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	(87.399)	(45.995)
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(1.380.192)	6.789.394
Υποχρεώσεων από παράγωγα	85.591	(88.358)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	5.579.149	2.638.636
Λοιπών Υποχρεώσεων	12.017	(1.210)
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>	(260.925)	5.098.608
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(156.379)	(115.114)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(417.304)	4.983.494
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(12.468)	(259.108)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	17.678	6.955
Εισπραχθέντα μερίσματα	4 52.907	59.608
Αγορές παγίων	19,20,21,24 (81.018)	(47.144)
Συγχώνευση Καταστήματος Βελιγραδίου με Alpha Bank Srbija A.D.	(48.125)	-
Πωλήσεις παγίων	10.492	292
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	61.823	(5.375.394)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1.289	(5.614.791)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως	1.314	-
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών	36 266.267	(169.490)
Πληρωθέντα μερίσματα	(234.989)	(170.591)
Έκδοση δανείων	-	805.000
Αποπληρωμή δανείων	(93.153)	(143.009)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(60.561)	321.910
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	1.028	1.320
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	(475.548)	(308.067)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	12 5.083.955	5.392.022
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	12 4.608.407	5.083.955

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 10-66) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1-31.12.2006, και έχουν συνταχθεί 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.

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 και αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα, για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2006, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2005, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των προτύπων και οι νέες Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2006:

Τροποποίηση ΔΛΠ 19, «Παροχές σε εργαζομένους» (Κανονισμός 1910/8.11.2005)

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, το πρότυπο 19 παρέχει εναλλακτικά δυνατότητα διαφορετικού χειρισμού όσον αφορά την καταχώρηση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών ορισμένων προγραμμάτων συνταξιοδοτικών παροχών.

Επιτρέπει την πλήρη καταχώρηση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών απευθείας σε λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως. Διευκρινίζει επίσης τον τρόπο με τον οποίο οι οικονομικές μονάδες πρέπει να λαμβάνουν υπόψη ορισμένα προγράμματα παροχών σε εργαζομένους στις οικονομικές τους καταστάσεις και επιβάλλει τη γνωστοποίηση συμπληρωματικών πληροφοριών.

Η Τράπεζα δεν αναθεώρησε τις υφιστάμενες λογιστικές αρχές αναγνώρισης των υποχρεώσεων σε ότι αφορά τις παροχές σε εργαζομένους.

Τροποποίηση ΔΛΠ 39, Δικαίωμα αποτίμησης στην εύλογη αξία (fair value option) (Κανονισμός 1864/15.11.2005)

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, επιτρέπεται η, υπό προϋποθέσεις, κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων, κατά την αρχική τους αναγνώριση, ως αποτιμωμένων στην εύλογη αξία με καταχώρηση της μεταβολής της εύλογης αξίας στα αποτελέσματα (fair value option).

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποίησε την παραπάνω δυνατότητα στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση ΔΛΠ 39, περί αρχών αναγνώρισης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (Κανονισμός 2106/21.12.2005)

Σύμφωνα με την ανωτέρω τροποποίηση, επιτρέπεται στις οικονομικές μονάδες, να ορίζουν, υπό ορισμένες συνθήκες, μια αναμενόμενη ενδοεταιρική συναλλαγή εκφραζόμενη σε ξένο νόμισμα, ως το αντισταθμιζόμενο στοιχείο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4, περί ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Κανονισμός 108/27.1.2006)

Οι τροποποιήσεις αυτές σκοπό έχουν να εξασφαλίσουν ότι οι εκδότες συμβολαίων χρηματοοικονομικής εγγύησης περιλαμβάνουν τις προκύπτουσες υποχρεώσεις στον ισολογισμό τους. Συγκεκριμένα, ο εκδότης ενός τέτοιου συμβολαίου πρέπει αρχικά να το αναγνωρίσει στην εύλογη αξία (εκτός αν θεωρηθεί ασφαλιστήριο συμβόλαιο) και στη συνέχεια να το αποτιμήσει στο υψηλότερο ποσό μεταξύ:

- (i) του ποσού που προκύπτει με βάση τις αρχές που ορίζονται από το ΔΛΠ 37 περί Προβλέψεων και
- (ii) του ποσού που αρχικά αναγνωρίστηκε, μειωμένο κατά το ποσό που ήδη έχει καταχωρηθεί ως έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 περί αναγνώρισης των εσόδων.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 21, περί των επιδράσεων των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος (Κανονισμός 708/8.5.2006)

Με την εν λόγω τροποποίηση επιτρέπεται η απευθείας καταχώρηση στην ενοποιημένη Καθαρή Θέση των συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, ακόμα και όταν αυτά τα στοιχεία είναι εκφρασμένα σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα των αντισυμβαλλόμενων εταιριών του Ομίλου.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Τροποποίηση ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» και Τροποποίηση ΔΠΧΠ 6 «Εξερεύνηση και εκτίμηση Ορυκτών Πόρων» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2006 (Κανονισμός 108/2006)

Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι σχετικές με τη δραστηριότητα της Τραπέζης.

Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση» (Κανονισμός 1910/8.11.2005)

Διερμηνεία 5 «Δικαιώματα από συμμετοχές σε ταμεία απενεργοποίησης αποκατάστασης και περιβαλλοντικής προστασίας» (Κανονισμός 1910/8.11.2005).

Διερμηνεία 6 «Υποχρεώσεις που απορρέουν από τη συμμετοχή σε συγκεκριμένη αγορά - Απόβλητα ειδών ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού» (Κανονισμός 108/27.1.2006)

Από την υιοθέτηση των Διερμηνειών 4, 5 και 6 δεν προέκυψε ουσιώδης επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Επί πλέον των όσων αναφέραμε, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε και τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2006:

Διερμηνεία 7 «Εφαρμογή της προσέγγισης της αναπροσαρμογής σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 περί υπερπληθωριστικών οικονομιών» (Κανονισμός 708/2006)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.3.2006 και η υιοθέτηση της δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Διερμηνείες 8 και 9 «Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2» και «Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώνων» (Κανονισμός 1329/8.9.2006)

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.5.2006 και 1.6.2006 αντίστοιχα και από την υιοθέτησή τους δεν αναμένεται να προκύψει ουσιώδης επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 « Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», (Κανονισμός 108/2006)

Το ΔΠΧΠ 7 και οι τροποποιήσεις στα υπόλοιπα Πρότυπα που αυτό επέφερε, έχουν υποχρεωτική εφαρμογή για τις χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2007 και αναμένεται να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στο περιεχόμενο και τον τρόπο γνωστοποίησης των στοιχείων που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Τροποποίηση ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2007 (Κανονισμός 108/2006)

Με την τροποποίηση αυτή απαιτούνται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τον τρόπο διαχείρισης των κεφαλαίων της Τραπέζης και ποσοτικές πληροφορίες επ' αυτών.

Τέλος, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8 « Τομείς λειτουργίας» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 – Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα. Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμογή του από την Τράπεζα, θα επιφέρει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της Τραπέζης κατά τομέα λειτουργίας.

Διερμηνεία 10 «Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις και απομείωση» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.11.2006

Με την υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν επιτρέπεται ο αντιλογισμός ζημιών απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί σε προηγούμενη ενδιάμεση περίοδο και αφορούν υπεραξία, επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ή χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στο κόστος.

Η εφαρμογή της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τραπέζης.

Διερμηνείες 11 και 12 «Συναλλαγές ιδίων μετοχών σε επίπεδο Ομίλου» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.3.2007 και «Συμφωνίες παραχώρησης εκμεταλλεύσεως» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των συγκεκριμένων διερμηνειών.

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων της προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελλάδα η Τράπεζα αποφάσισε:

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

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance

- Investment Banking / Treasury
 - Ν.Α. Ευρώπη
 - Λοιπά
- β. την κατανομή των εργασιών σε γεωγραφικούς τομείς, που θα αποτελέσει τον δευτερεύοντα τύπο παρουσίασης, στις ακόλουθες γεωγραφικές περιοχές:
- Ελλάδα
 - Λοιπές χώρες

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

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων οικονομικών μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

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

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

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

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων οικονομικών μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των Καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

i. Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

ii. Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα), μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώλησή τους.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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

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

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

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα εντάσσει:

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

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

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

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η Τράπεζα δεν έχει εντάξει κανένα χρηματοοικονομικό στοιχείο της στην κατηγορία αυτή.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).
Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση και περιορισμένο αριθμό μετοχών.
- ii. Η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση της Τραπεζής αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα, ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαστικά τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

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

Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

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

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

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία, διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους.

Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων 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 1.6.

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

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

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

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

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

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

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).

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

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

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α) Synthetic Swaps

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

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

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

β) Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

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

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

Το αποτέλεσμα το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει αντιπαράθεση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η εξουδετέρωση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν, τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, εξουδετέρωση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

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

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

α) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με την λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσοτέρων 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. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β) Αντιστάθμιση χρηματοροών

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

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

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

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

Η λογιστική αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμισης χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδος.

1.7 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τράπεζης σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, καθώς και σε κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους.

Ποσά που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της λόγω διανομής συσσωρευμένων κερδών τους, που δημιουργήθηκαν μετά την ημερομηνία αποκτήσεώς τους, καταχωρούνται στα έσοδα από μερίσματα.

Η αναγνώριση των εσόδων από μερίσματα πραγματοποιείται όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Ποσά που λαμβάνονται από συσσωρευμένα κέρδη που δημιουργήθηκαν πριν την απόκτηση της συμμετοχής, θεωρούνται επιστροφή κεφαλαίου και μειώνουν το κόστος κτήσεως της επένδυσης.

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.

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

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

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

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

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

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

Τα πάγια εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση του αποτελέσματος.

Κέρδη και ζημιές 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 ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

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

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

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 έως 4 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.

Όλα τα άυλα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

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:

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

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

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 των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά 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 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 Τραπεζής, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (πτώση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

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

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

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

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

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

γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

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

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

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

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

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

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

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

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

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

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Αρχή της Τραπέζης είναι να προβαίνει σε οριστικές διαγραφές με τα προς απομείωση ποσά των δανείων. Εξίρεση 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 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που η Τράπεζα έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών, και προορίζονται για πώληση.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, αν η πρόθεση για πώληση αφορά ομάδα στοιχείων Ενεργητικού, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Πρότυπο. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill), που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο που απομένει κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

- a) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
 - i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς αν:
 - Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης
 - ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.5 (σημείο vii).

Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

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/ζημιές) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

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

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

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

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

Για τα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών 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 προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

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

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

από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρεώσεως 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 Τραπεζής, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά, μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται και η διαφορά μεταξύ των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Ιδίες μετοχές

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

Αποτελέσματα εις νέον

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

1.21 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.

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	124.882	137.882
Από χρεόγραφα	265.601	117.020
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.746.774	1.327.411
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(215.847)	(98.306)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(258.793)	(179.242)
Από δανειακές υποχρεώσεις	(442.580)	(265.747)
Λοιποί	(79.153)	(56.828)
Σύνολο	<u>1.140.884</u>	<u>982.190</u>

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Χορηγήσεων	55.707	44.411
Εγγυητικών επιστολών	33.686	31.872
Εισαγωγών-εξαγωγών	17.673	18.979
Πιστωτικών καρτών	44.861	37.312
Συναλλαγών	59.438	61.405
Αμοιβαίων κεφαλαίων	43.205	31.162
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	6.572	6.919
Λοιπές	31.303	16.564
Σύνολο	<u>292.445</u>	<u>248.624</u>

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	51.076	57.829
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	1.831	1.779
Σύνολο	<u>52.907</u>	<u>59.608</u>

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Από συναλλαγματικές διαφορές	16.964	4.756
Από ομόλογα	(26.896)	(13.874)
Από μετοχές	125.986	4.357
Από λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	5.572	1.437
Σύνολο	<u>121.626</u>	<u>(3.324)</u>

Στα αποτελέσματα από μετοχές συμπεριλαμβάνεται ποσό € 80 εκατ. από την εισφορά μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. στην επίσης θυγατρική εταιρία Alpha Group Investments Ltd. και ποσό € 26 εκατ. από πώληση μετοχών της Α.Ε. Ελληνικά Χρηματιστήρια.

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Από ενοίκια κτηρίων	2.999	2.760
Από πωλήσεις παγίων	3.387	5.998
Από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	408	1.655
Από παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.226	2.273
Υπεραξία από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.Ε.Π.	-	7.695
Λοιπά	5.995	6.629
Σύνολο	15.015	27.010

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Μισθοί και ημερομίσθια	232.352	207.673
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	68.812	65.744
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	46.000	44.164
Λοιπές επιβαρύνσεις	21.688	18.796
Σύνολο	368.852	336.377

Στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού της 31.12.2006 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 5.158 (31.12.2005: € 2.245) που αφορά αναλογία περιόδου της αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσως, που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό, όπως είχε προσδιορισθεί κατά την ημερομηνία διαθέσεως.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2006 ήταν 7.184 (31.12.2005: 7.173) άτομα. Εξ αυτών 6.782 (31.12.2005: 6.949) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 402 (31.12.2005: 224) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

- Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων.
- Το προσωπικό που προέρχεται από την Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα ΤΑΠΙΑΤΑΤ για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώματευση 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 σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφαλίσεως Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστεως, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	23.552	21.357
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	16.740	14.652
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	36.059	30.643
Προβολή και διαφήμιση	27.365	23.446
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	20.704	17.761
Αμοιβές τρίτων	19.394	17.740
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	9.970	7.212
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	10.405	9.684
Ασφάλιστρα	7.408	8.860
Υλικά γραφείου	4.951	4.264
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	4.971	4.534
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	31.065	27.492
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	4.139	4.081
Καθαριότητα	2.258	2.256
Χρηματοποστολές και φύλακτρα Καταστημάτων	4.702	4.387
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	3.552	3.595
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	6.382	5.565
Λοιπά	42.716	33.656
Σύνολο	276.333	241.185

9. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Ζημίες απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	209.171	234.582
Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	14.946	-
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(4.612)	(3.046)
Σύνολο	219.505	231.536

10.1 Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 32% για τη χρήση 2005, 29% για τη χρήση 2006 και 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 22% για τα κέρδη της χρήσεως 2005 και με 24% για τα κέρδη της χρήσεως 2006, λόγω συγχωνεύσεως, δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα την 8.4.2005, της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας Δέλτα Singular A.E.Π., η οποία δεν ήταν συνδεδεμένη με την Τράπεζα πριν την 1.1.1997.

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

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Τρέχων Φόρος	94.318	75.366
Πρόσθετος φόρος φορολογικού ελέγχου	10.563	-
Αναβαλλόμενος	34.958	14.171
Σύνολο	139.839	89.537

Η αύξηση στο φόρο εισοδήματος για τη χρήση 2006 οφείλεται στα αυξημένα αποτελέσματα της χρήσεως 2006, στην αύξηση του συντελεστή φορολόγησης των κερδών και στον πρόσθετο φόρο εισοδήματος που προέκυψε από τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2003 έως και 2005.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	9.262	11.726
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.379	(229)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	461	1.099
Αποτίμηση παραγώγων	11.568	(4.949)
Καταμερισμός εσόδων και εξόδων δημιουργίας χρηματοοικονομικών μέσων	1.201	1.830
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	2.839	4.714
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.248	(20)
Σύνολο	34.958	14.171

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

		31.12.2006		31.12.2005
Κέρδη πριν το φόρο		716.034		467.407
Φόρος εισοδήματος	24%	171.848	22%	102.830
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,04%	253	0,05%	249
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(6,68%)	(47.829)	(3,53%)	(16.483)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,78%	5.577	0,61%	2.829
Αναλογία των αφορολόγητων εσόδων στα κέρδη χρήσεως	(0,87%)	(6.260)	(1,42%)	(6.639)
Μέρος των αφορολόγητων κερδών που αναλογεί στα διανεμόμενα	0,76%	5.439	1,13%	5.301
Διαφορά φορολογικών συντελεστών που χρησιμοποιήθηκαν στον προσδιορισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου	0,19%	1.398	0,36%	1.700
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,16%)	(1.150)	(0,05%)	(250)
Πρόσθετος φόρος φορολογικού ελέγχου	1,48%	10.563		-
Φόρος Εισοδήματος	19,53%	139.839	19,16%	89.537

10.2 Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10)

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία επιτρέπει στις επιχειρήσεις να σχηματίζουν αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία προέρχονται, είτε από κέρδη τα οποία είχαν απαλλαγεί από το φόρο εισοδήματος κατά ρητή διατύπωση διατάξεων νόμων (π.χ. κέρδη από πώληση χρεογράφων, κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων), είτε από κέρδη που προέρχονται από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για το νομικό πρόσωπο και όχι για τους μετόχους του (π.χ. τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου). Τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογούνταν σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης με τον ισχύοντα κατά το χρόνο της διανομής ή κεφαλαιοποίησης συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων.

Με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 επιβλήθηκε εφάπαξ φορολόγηση των ανωτέρω αποθεματικών, που είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρίες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών.

Οι συντελεστές φορολογίας ήταν 15% για τα αποθεματικά που είχαν σχηματισθεί από κέρδη απαλλασσόμενα του φόρου και 10% για τα αποθεματικά που προήρχοντο από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς.

Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα ανήλθε σε € 73.902. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλήθηκε κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπέζης καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα ανωτέρω αποθεματικά δύνανται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

Βασικά Κέρδη ανά μετοχή:

Τα Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση 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.

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	502.293	377.870
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	393.188.211	400.869.413
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,28	0,94

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή εξαιρουμένης της εφάπαξ φορολόγησης αποθεματικών έχουν ως εξής:

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	576.195	377.870
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	393.188.211	400.869.413
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,47	0,94

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.

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	502.293	377.870
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	393.188.211	400.869.413
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	731.705	550.066
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	393.919.916	401.419.479
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,28	0,94

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εξαιρουμένης της εφάπαξ φορολόγησης αποθεματικών έχουν ως εξής:

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	576.195	377.870
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	393.188.211	400.869.413
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης	731.705	550.066
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	393.919.916	401.419.479
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	1,46	0,94

Τόσο τα βασικά, όσο και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή, της περιόδου 1.1-31.12.2005, έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα, για να καταστούν συγκρίσιμα, λόγω της δωρεάν διανομής μετοχών από κεφαλαιοποίηση αποθεματικού που έγινε την 3.5.2006, σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως της 18.4.2006.

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Ταμείο	317.964	271.373
Επιταγές εισπρακτέες	62.572	40.734
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.097.139	1.309.065
Σύνολο	<u>1.477.675</u>	<u>1.621.172</u>
Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	608.453	821.890

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

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

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (31.12.2006: 3,58%).

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

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	869.222	799.282
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	395.604	2.148.476
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	3.343.581	2.136.197
Σύνολο	<u>4.608.407</u>	<u>5.083.955</u>

Λόγω της συγχωνεύσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου με την θυγατρική εταιρία Alpha Bank Srbija A.D. (σημείωση 43, παράγραφος ε) τον Μαΐο 2006 προέκυψε μείωση του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων ποσού € 48.125.

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	4.875.032	2.827.305
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	395.604	2.148.476
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	913.452	697.612
Σύνολο	<u>6.184.088</u>	<u>5.673.393</u>

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κρατικοί τίτλοι	182.557	87.606
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι		
- Εισηγμένοι	80.510	65.981
- Μη εισηγμένοι	53.414	-
Μετοχές		
- Εισηγμένες	29.726	-
Σύνολο	<u>346.207</u>	<u>153.587</u>

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

31 Δεκεμβρίου 2006
 Ονομαστική Εύλογη αξία
 αξία
 συμβολαίων Απαιτήσεις Υποχρεώσεις

Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς

α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	772.506	7.169	5.410
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.651.405	17.636	10.102
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	533.026	67.005	61.398
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	254.115	1.722	1.202
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	1.745	6	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>3.212.797</u>	<u>93.538</u>	<u>78.112</u>
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	9.699.100	113.333	85.735
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	220.399	1.322	711
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>9.919.499</u>	<u>114.655</u>	<u>86.446</u>
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	450.704	1	317
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	100.000	4	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>550.704</u>	<u>5</u>	<u>317</u>
γ. Παράγωγα επί μετοχών			
Πράξεις ανταλλαγής μετοχών (equity swaps)	25.427	847	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>25.427</u>	<u>847</u>	<u>-</u>
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	4.930	-	44
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>4.930</u>	<u>-</u>	<u>44</u>
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	72.917	-	2.603
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	191.168	-	39.541
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>264.085</u>	<u>-</u>	<u>42.144</u>
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.660.127	45.521	19.160
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>1.660.127</u>	<u>45.521</u>	<u>19.160</u>
Γενικό Σύνολο	<u>15.637.569</u>	<u>254.566</u>	<u>226.223</u>

	31 Δεκεμβρίου 2005	
	Ονομαστική	Εύλογη αξία
	αξία	
	<u>συμβολαίων</u>	<u>Απαιτήσεις</u> <u>Υποχρεώσεις</u>

Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς

α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	560.420	2.430	3.218
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	932.453	5.191	4.980
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	619.050	58.032	53.996
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	296.363	1.910	1.946
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	24.191	57	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>2.432.477</u>	<u>67.620</u>	<u>64.140</u>
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.445.229	67.059	45.059
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	27.801	149	166
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>3.473.030</u>	<u>67.208</u>	<u>45.225</u>
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	153.477	35	161
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>153.477</u>	<u>35</u>	<u>161</u>
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	34.036	178	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>34.036</u>	<u>178</u>	<u>-</u>
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	217.786	-	14.931
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>217.786</u>	<u>-</u>	<u>14.931</u>
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.257.708	4.073	16.175
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<u>1.257.708</u>	<u>4.073</u>	<u>16.175</u>
Γενικό Σύνολο	<u>7.568.514</u>	<u>139.114</u>	<u>140.632</u>

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<i>Ιδιώτες:</i>		
Στεγαστικά	8.176.640	6.616.104
Καταναλωτικά	2.169.009	1.736.453
Πιστωτικές κάρτες	905.689	863.798
Λοιπά	130.605	161.195
	<u>11.381.943</u>	<u>9.377.550</u>
<i>Εταιρίες:</i>		
Επιχειρηματικά δάνεια	17.443.652	15.440.322
Λοιπές απαιτήσεις	151.423	206.244
	<u>17.595.075</u>	<u>15.646.566</u>
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις*	(739.327)	(822.977)
Σύνολο	<u><u>28.237.691</u></u>	<u><u>24.201.139</u></u>

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2005	621.120
Συναλλαγματικές διαφορές	(186)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου(σημ.9)	234.582
Προβλέψεις από συγχώνευση της πρώην Δέλτα Singular A.E.Π.	7.566
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(40.105)
Υπόλοιπο 31.12.2005	<u>822.977</u>
Συναλλαγματικές διαφορές	(178)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου(σημ.9)	209.171
Μείωση λόγω συγχωνεύσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου με την Alpha Bank Srbija A.D. (σημείωση 43, παράγραφος ε)	(3.180)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	71.650
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(361.113)
Υπόλοιπο 31.12.2006	<u><u>739.327</u></u>

* Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί, κατά το έτος 2006, πρόβλεψη για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 14.946. Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 754.273.

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Διαθέσιμα προς πώληση		
Κρατικοί τίτλοι	6.016.005	6.250.254
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	1.320.834	1.193.535
- Μη εισηγμένοι	25.072	9.021
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	46.286	68.656
- Μη εισηγμένες	11.063	4.128
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	43.128	35.897
Σύνολο	<u><u>7.462.388</u></u>	<u><u>7.561.491</u></u>

18. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

	<u>1.1-31.12.2006</u>	<u>1.1-31.12.2005</u>
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.471.394	1.221.616
Προσθήκες ⁽¹⁾	198.178	258.622
Μειώσεις ⁽²⁾	(83.876)	(6.749)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽⁴⁾	2.108	-
Απομειώσεις αξίας	-	(340)
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	(1.755)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>1.587.804</u>	<u>1.471.394</u>
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	10.463	110.082
Προσθήκες	144	977
Μειώσεις ⁽³⁾	(4.983)	(100.336)
Απομειώσεις αξίας	-	(260)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>5.624</u>	<u>10.463</u>
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	122	50
Προσθήκες	-	72
Μειώσεις	-	-
Απομειώσεις αξίας	-	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>122</u>	<u>122</u>
Γενικό σύνολο	<u><u>1.593.550</u></u>	<u><u>1.481.979</u></u>

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

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

(1) Περιλαμβάνονται τα εξής ποσά που αφορούν:

- € 3.983 αγορά μετοχών της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.
- € 6.043 αγορά μετοχών της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
- € 1.204 αγορά μετοχών της Alpha Leasing Α.Ε.
- € 24.351 αύξηση της συμμετοχής στη Jubanka Α.Δ. λόγω συγχωνεύσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου της Τραπέζης.
Από 9.10.2006 η εταιρία Jubanka Α.Δ μετονομάσθη σε Alpha Bank Srbija Α.Δ.
- € 160.705 απόκτηση μετοχών της Alpha Group Investments Ltd. (σημείωση 43 παράγραφος θ).
- € 1.831 αγορά μετοχών της Alpha Ασφαλιστικής Κύπρου.
- € 59 ίδρυση της Καφέ Alpha Α.Ε. (σημείωση 43 παράγραφος ιβ).
- € 2 αγορά μετοχών της Alpha Ασφαλιστικής Α.Ε.

(2) Περιλαμβάνονται τα εξής ποσά που αφορούν:

- € 80.445 εισφορά μετοχών της Alpha Ασφαλιστικής Α.Ε. στην Alpha Group Investments Ltd (σημείωση 43, παράγραφος θ)
- € 3.371 πώληση της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. στη θυγατρική Alpha Bank London (σημείωση 43, παράγραφος α)
- € 59 πώληση της Καφέ Μαζί Α.Ε. στη θυγατρική Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. (σημείωση 43, παράγραφος η)

(3) Περιλαμβάνονται τα εξής ποσά που αφορούν:

- € 436 πώληση μετοχών της Τουριστικής Εταιρίας Λέσβου Α.Ε. . (σημείωση 43 παράγραφος γ)
- € 3.665 πώληση μετοχών της Icar Α.Ε. . (σημείωση 43 παράγραφος ιγ)
- € 140 εκκαθάριση της Γαιογνώμων Α.Ε. (σημείωση 43, παράγραφος ια)
- € 742 επιστροφή κεφαλαίου από την Α.Λ.Κ. Nouvelle Investments Ltd.

(4) Η Τράπεζα, από το δεύτερο τρίμηνο του έτους 2006, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS), αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της στην Alpha Bank London.

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

α. θυγατρικές

Υπόλοιπα 31.12.2006

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος	Κέρδη προ	%
					Εργασιών	Φόρων /Ζημία	Συμμετοχή
					1.1-31.12.2006	1.1-31.12.2006	της Τραπέζης 31.12.2006
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	738.741	95.274	643.467	31.897	4.029	100,00
2. Alpha Bank Ltd	Κύπρος	3.425.195	244.764	3.180.430	184.446	43.881	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	2.111.916	217.511	1.894.405	129.222	28.784	99,44
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	86.288	25.777	60.511	6.691	3.193	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	484.646	127.981	356.665	36.289	(4.248)	100,00
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.027.682	275.753	751.929	55.006	11.812	99,67
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	82.278	11.216	71.062	12.726	2.370	62,94
3. ABC Factors AE	Ελλάδα	481.428	60.348	421.080	25.863	8.405	100,00
INVESTMENT BANKING							
1. Alpha Finance A.X.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	81.191	51.920	29.271	53.812	14.934	99,62
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	816	695	121	1.004	(417)	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	12.834	2.212	10.622	1.425	(11)	45,68
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	28.932	28.668	264	1.371	389	99,42
5. Alpha Group Investments LTD	Κύπρος	160.702	160.696	6	-	(6)	100,00
ASSET MANAGEMENT							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	55.189	43.410	11.779	66.341	15.438	85,21
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορευσεις Α.Ε.	Ελλάδα	6.154	5.494	660	6.531	6.498	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Limited	Κύπρος	48.753	6.702	42.051	6.189	2.116	17,95
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	113.066	108.615	4.451	16.477	8.455	67,30
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	933.071	342	932.729	53.232	166	100,00
3. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	245.734	103.654	142.080	48.227	2.287	93,25
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	344.567	344.510	57	3.062	2.915	100,00
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	22.222	18.079	4.143	1.487	850	100,00
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	15.208.411	11.814	15.196.597	443.770	16.175	100,00
7. Messana Holdings S.A	Λουξεμβούργο	78	71	7	5	(16)	99,00
8. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	1.647	322	1.325	2.360	161	100,00
9. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	59	59	-	-	-	99,00

β. Συγγενείς

Επωνυμία Επιχείρησης	Έδρα	Ίδια Κεφάλαια	Κέρδη προ Φόρων /Ζημία 1.1-31.12.2006	% Συμμετοχή της Τραπέζης 31.12.2006
1. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	12.021	(1.105)	33,33
2. ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.	Ελλάδα	2.915	161	27,00
3. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	147	-	50,00

γ. Κοινοπραξίες

1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	191	108	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	23	(12)	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	(458)	(489)	60,10

Όπου δεν αναφέρονται ποσά, τα αντίστοιχα μεγέθη κρίνονται επουσιώδη.

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2005	
Αξία κτήσεως	49.520
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(5.973)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2005	<u>43.547</u>
<hr/>	
1.1.2005-31.12.2005	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	43.547
Προσθήκες	143
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	36.546
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	(2.940)
Μεταφορά σε «Πάγια προς πώληση»	(33.463)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(36.591)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	3.128
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(588)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2005	<u>43.245</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.12.2005	
Αξία κτήσεως	49.618
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.373)
<hr/>	
1.1.2006-31.12.2006	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006	43.245
Προσθήκες	47
Διαθέσεις	(884)
<i>α) Αξία κτήσεως</i>	(1.216)
<i>β) Αποσβεσμένα</i>	332
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(402)</u>
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2006	<u>42.006</u>
<hr/>	
Υπόλοιπα την 31.12.2006	
Αξία κτήσεως	48.449
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.443)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτή προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία.

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα- Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2005				
Αξία κτήσεως	638.891	8.406	221.442	868.739
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(143.739)	(8.292)	(188.860)	(340.891)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	495.152	114	32.582	527.848
1.1.2005 -31.12.2005				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005	495.152	114	32.582	527.848
Προσθήκες	8.691	-	18.742	27.433
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.		800	2.093	2.893
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.		(270)	(1.902)	(2.172)
Συναλλαγματικές διαφορές	(120)	-	(11)	(131)
α) Αξία κτήσεως	(115)	-	(14)	(129)
β) Αποσβεσμένα	(5)	-	3	(2)
Διαθέσεις	(503)	-	(871)	(1.374)
α) Αξία κτήσεως	(1.337)	-	(3.886)	(5.223)
β) Αποσβεσμένα	834	-	3.015	3.849
Μεταφορά από «Πάγια προς πώληση»	1.703	-	-	1.703
α) Αξία κτήσεως	1.928	-	-	1.928
β) Αποσβεσμένα	(225)	-	-	(225)
Μεταφορά σε άλλη κατηγορία	(5)	0	5	-
α) Αξία κτήσεως	(319)	(7.996)	8.315	-
β) Αποσβεσμένα	314	7.996	(8.310)	-
Αποσβέσεις περιόδου	(12.093)	(324)	(14.272)	(26.689)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005	492.825	320	36.366	529.511
Υπόλοιπα την 31.12.2005				
Αξία κτήσεως	647.739	1.210	246.692	895.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(154.914)	(890)	(210.326)	(366.130)
1.1.2006-31.12.2006				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006	492.825	320	36.366	529.511
Προσθήκες	24.613		25.100	49.713
Συναλλαγματικές διαφορές	(21)	-	(5)	(26)
α) Αξία κτήσεως	(30)	-	(17)	(47)
β) Αποσβεσμένα	9	-	12	21
Διαθέσεις ¹	(7.450)	-	(571)	(8.021)
α) Αξία κτήσεως	(8.371)	-	(2.543)	(10.914)
β) Αποσβεσμένα	921	-	1.972	2.893
Μεταφορά	-	0	0	-
α) Αξία κτήσεως	-	(68)	68	-
β) Αποσβεσμένα	-	68	(68)	-
Αποσβέσεις περιόδου ²	(12.634)	(120)	(13.787)	(26.541)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006	497.333	200	47.103	544.636
Υπόλοιπα την 31.12.2006				
Αξία κτήσεως	663.951	1.142	269.300	934.393
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(166.618)	(942)	(222.197)	(389.757)

Σημ. (1): Στις διαθέσεις περιλαμβάνεται ποσό € 6.134 που αφορά πάγια του Καταστήματος Βελιγραδίου, το οποίο συγχωνεύθηκε το Μάιο 2006 με την Alpha Bank Srbija A.D.

(2) Στις αποσβέσεις περιόδου δεν περιλαμβάνονται οι αποσβέσεις περιόδου 1.1. – 31.5.2006 των παγίων του Καταστήματος Βελιγραδίου ποσού € 68.

Κατά την 31.12.2006 η Τράπεζα εξέτασε τα παραπάνω ακίνητα για πιθανή απομείωση της αξίας τους και δεν προέκυψε περίπτωση αναγνώρισης σχετικής ζημίας.

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

Περιλαμβάνονται μόνο λογισμικά προγράμματα (software).

Υπόλοιπα την 1.1.2005

Αξία κτήσεως 83.954

Συσσωρευμένες αποσβέσεις (60.845)

Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2005 23.109

1.1.2005-31.12.2005

Αναπόσβεστη αξία 1.1.2005 23.109

Προσθήκες 19.568

Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. 620

Συσσωρευμένες αποσβέσεις από απορρόφηση της Δέλτα Singular Α.Ε.Π. (381)

Αποσβέσεις περιόδου (9.900)

Αναπόσβεστη αξία 31.12.2005 33.016

Υπόλοιπα την 31.12.2005

Αξία κτήσεως 104.142

Συσσωρευμένες αποσβέσεις (71.126)

1.1.2006-31.12.2006

Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006 33.016

Προσθήκες 22.646

Συναλλαγματικές διαφορές (3)

α) Αξία κτήσεως (4)

β) Αποσβεσμένα 1

Διαθέσεις (99)

α) Αξία κτήσεως (113)

β) Αποσβεσμένα 14

Αποσβέσεις περιόδου (13.456)

Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006 42.104

Υπόλοιπα την 31.12.2006

Αξία κτήσεως 126.671

Συσσωρευμένες αποσβέσεις (84.567)

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	261.363	177.936
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(137.901)	(19.517)
Σύνολο	<u>123.462</u>	<u>158.419</u>

1.1.2006 -31.12.2006

	Υπόλοιπο 1.1.2006	Αναγνώριση				Υπόλοιπο 31.12.2006
		Στην κατάσταση αποτελεσμάτων		Στην Καθαρή Θέση		
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	
Αποσβέσεις παγίων	24.958	143	(9.405)			15.696
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.107	45.751	(53.131)			(5.273)
Αποτίμηση Παραγώγων	5.378	10.920	(22.489)			(6.191)
Λοιπές προβλέψεις	87	550	(2.797)			(2.160)
Καταμερισμός εσόδων και εξόδων δημιουργίας χρηματοοικονομικών μέσων	4.350	4.825	(6.026)			3.149
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	126.486	696	(1.156)			126.026
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(4.947)	20.542	(23.380)			(7.785)
Σύνολο	<u>158.419</u>	<u>83.427</u>	<u>(118.384)</u>	-	-	<u>123.462</u>

1.1.2005 -31.12.2005

	Υπόλοιπο 1.1.2005	Αναγνώριση				Υπόλοιπο 31.12.2005
		Στην κατάσταση αποτελεσμάτων		Στην Καθαρή Θέση		
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	
Αποσβέσεις παγίων	36.297	-	(11.726)	387	-	24.958
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	238	5.387	(5.158)	1.640		2.107
Αποτίμηση Παραγώγων	429	8.771	(3.822)			5.378
Λοιπές προβλέψεις	88	54	(34)	-	(21)	87
Καταμερισμός εσόδων και εξόδων δημιουργίας χρηματοοικονομικών μέσων	6.180	167	(1.997)	-	-	4.350
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	127.585	118	(1.217)	-	-	126.486
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(233)	1.012	(5.726)	-	-	(4.947)
Σύνολο	<u>170.584</u>	<u>15.509</u>	<u>(29.680)</u>	<u>2.027</u>	<u>(21)</u>	<u>158.419</u>

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Προπληρωθέντα έξοδα	8.912	3.762
Έσοδα εισπρακτέα	3.436	2.930
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	159.506	88.507
Προκαταβολές προσωπικού	7.601	8.027
Λοιπά	50.370	40.188
Σύνολο	<u>229.825</u>	<u>143.414</u>

24. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

α. Πάγιος εξοπλισμός

	Οικόπεδα- Κτήρια	Μηχαν. Εξοπλισμός	Σύνολο
1.1.2005-31.12.2005			
Υπόλοιπο την 1.1.2005	32.002	617	32.619
Προσθήκες	9.006	20	9.026
Προσθήκες από απορρόφηση της Δέλτα Singular A.E.Π.	21.175	-	21.175
Διαθέσεις	(6.034)	(52)	(6.086)
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(1.703)	-	(1.703)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	33.463	-	33.463
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>87.909</u>	<u>585</u>	<u>88.494</u>
1.1.2006-31.12.2006			
Υπόλοιπο την 1.1.2006	87.909	585	88.494
Προσθήκες	8.057	555	8.612
Διαθέσεις	(4.042)	(551)	(4.593)
Υπόλοιπο την 31.12.2006	<u>91.924</u>	<u>589</u>	<u>92.513</u>

β. Συμμετοχές

Υπόλοιπο την 31.12.2005	1.755
1.1.2006-31.12.2006	
Υπόλοιπο την 1.1.2006	1.755
Μειώσεις (σημείωση 43, παράγραφος β)	(1.755)
Υπόλοιπο την 31.12.2006	<u>-</u>

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Όψεως	90.143	55.718
Προθεσμίας	1.897.154	1.711.658
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	5.234.820	6.832.990
Σύνολο	<u>7.222.117</u>	<u>8.600.366</u>

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Όψεως	5.655.696	5.481.435
Ταμιευτηρίου	9.588.327	9.652.069
Προθεσμίας:		
- Synthetic Swaps	414.796	357.627
- Λοιπές	4.150.358	2.887.928
Από πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	376.118	738.018
	<u>20.185.295</u>	<u>19.117.077</u>
Επιταγές πληρωτέες	187.248	184.569
Σύνολο	<u>20.372.543</u>	<u>19.301.646</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:

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

Έτσι, στα πλαίσια αυτά εξέδωσε:

- Κοινά ομολογιακά δάνεια (senior debt)
- 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.

- 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.

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Κοινά ομολογιακά δάνεια		
€ λήξεως 2006	-	2.519.937
€ λήξεως 2007 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	7.126
€ λήξεως 2007	1.013.483	901.444
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2007	3.718	-
HKD 100 εκατ. λήξεως 2007	9.853	11.027
€ λήξεως 2008	1.012.316	507.260
US \$ 10 εκατ. λήξεως 2008 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	8.052
US \$ 10 εκατ. λήξεως 2008 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	7.294	-
€ λήξεως 2009	1.886.109	710.405
€ λήξεως 2009 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	107.972	-

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
CZK 1.500 εκατ. λήξεως 2009	54.423	51.511
US \$ 11 εκατ. λήξεως 2009 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	8.960
US \$ 11 εκατ. λήξεως 2009 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	8.121	-
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2009 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	4.027
US \$ 5 εκατ. λήξεως 2009 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	3.693	-
HKD 50 εκατ. λήξεως 2009	4.913	5.497
€ λήξεως 2010	1.174.227	924.947
€ λήξεως 2010 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	56.600
€ λήξεως 2010 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	2.539.026	2.502.060
US \$ 7 εκατ. λήξεως 2010 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	5.366
US \$ 7 εκατ. λήξεως 2010 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	4.611	-
US \$ 50 εκατ. λήξεως 2010 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	38.118	42.521
€ λήξεως 2011	458.117	15.439
CZK 700 εκατ. λήξεως 2011	25.364	-
€ λήξεως 2011 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	22.843
€ λήξεως 2011 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	21.802	-
€ λήξεως 2011 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2008	4.005.836	-
€ λήξεως 2012	315.821	316.104
€ λήξεως 2012 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2006	-	9.353
€ λήξεως 2012 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	55.678	-
€ λήξεως 2013	319.262	19.341
€ λήξεως 2015	12.042	12.360
US \$ 3 εκατ. λήξεως 2016	2.242	-
€ λήξεως 2021	81.903	-
Σύνολο	<u>13.165.944</u>	<u>8.662.180</u>

Η πλειονότητα των κοινών ομολογιακών δανείων φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο EURIBOR με περιθώριο από -10 μονάδες βάσης έως και +50 μονάδες βάσης, το οποίο είναι συνάρτηση της ημερομηνίας έναρξης και της ληκτότητας του ομολόγου.

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

€ λήξεως 2012 δικαίωμα ανακλήσεως το 2007	326.033	325.817
€ λήξεως 2013 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2008	352.098	351.570
€ λήξεως 2014 με δικαίωμα ανακλήσεως το 2009	201.648	201.115
JPY 30 δισ. με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	181.229	203.706
Σύνολο	<u>1.061.008</u>	<u>1.082.208</u>

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

Το επιτόκιο των δανείων μειωμένης εξασφάλισης με ημερομηνία λήξεως 2013 προσδιορίζεται ως τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου από 65 έως 90 μονάδες βάσης μέχρι την ημερομηνία ανακλήσεως τους και επαυξάνεται σε 195 έως και 220 μονάδες βάσης σε περίπτωση μη ανακλήσεώς τους.

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

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

Υβριδικοί τίτλοι

€ αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012	301.485	301.224
€ αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	619.883	620.149
Σύνολο	<u>921.368</u>	<u>921.373</u>
Γενικό Σύνολο	<u>15.148.320</u>	<u>10.665.761</u>

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

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

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2006	31.12.2005
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	95.653	75.366
Για λοιπούς φόρους	14.449	12.333
Σύνολο	110.102	87.699

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

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

	Ισολογισμός 31.12.2006	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2006 (Σημείωση 7)	Ισολογισμός 31.12.2005	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2005 (Σημείωση 7)
ΤΑΠ	517.772	45.509	518.749	43.693
ΤΑΠΙΛΤ	(4.461)	491	(4.952)	471
Σύνολο	513.311	46.000	513.797	44.164

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

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

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

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.

Η διοίκηση της Τραπέζης υπέβαλε την 21.11.2006 αίτηση υπαγωγής του προσωπικού της στο ΕΤΑΤ, στα πλαίσια του Ν. 3371/2005. Η εκπόνηση των σχετικών αναλογιστικών μελετών για τον προσδιορισμό της εισφοράς προς τα ταμεία ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ και ΕΤΑΤ βρίσκεται σε εξέλιξη. Το ποσό που θα προκύψει εκτιμάται ότι δεν θα διαφοροποιήσει ουσιωδώς την ήδη αναγνωρισθείσα υποχρέωση.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	733.802	717.448
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(165.051)	(149.392)
	568.751	568.056
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(50.979)	(49.307)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	517.772	518.749

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2006	31.12.2005
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	13.644	13.100
Κόστος επιτοκίου	38.980	37.425
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(7.115)	(6.832)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	45.509	43.693

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2005	522.352
Δεδουλευμένο έξοδο	43.693
Καταβληθείσες εισφορές	<u>(47.296)</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>518.749</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2006	518.749
Δεδουλευμένο έξοδο	45.509
Καταβληθείσες εισφορές	<u>(46.486)</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2006	<u>517.772</u>

Η επιμέρους μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	717.448	698.796
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	13.644	13.100
Κόστος επιτοκίου	38.980	37.425
Εισφορές εργαζομένων	4.050	4.167
Καταβληθείσες παροχές	(40.245)	(35.980)
Έξοδα	<u>(75)</u>	<u>(60)</u>
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>733.802</u>	<u>717.448</u>

Η επιμέρους μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	149.392	131.438
Αναμενόμενη απόδοση	7.115	6.832
Εισφορά Τραπέζης	46.486	47.296
Εισφορές εργαζομένων	4.050	4.167
Καταβληθείσες παροχές	(40.245)	(35.980)
Έξοδα	(75)	(60)
Αναλογιστικές ζημίες	<u>(1.672)</u>	<u>(4.301)</u>
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>165.051</u>	<u>149.392</u>

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται τοποθετήσεις στην Alpha Bank ύψους € 3,4 εκατ., απαιτήσεις από Alpha Bank ποσού € 42,5 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group plc ποσού € 106,8 εκατ. και μετοχές Alpha Bank αξίας € 10,8 εκατ.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
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 (ΤΑΠΙΛΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

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

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	63.458	59.743
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	<u>(61.202)</u>	<u>(58.068)</u>
	2.256	1.675
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	<u>(6.717)</u>	<u>(6.627)</u>
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	<u>(4.461)</u>	<u>(4.952)</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως</u>	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	449	430
Κόστος επιτοκίου	2.752	2.641
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(2.766)	(2.654)
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	56	54
<i>Σύνολο</i>	<u>491</u>	<u>471</u>
<i>(το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού)</i>		

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2005	(5.423)
Δεδουλευμένο έξοδο	471
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2005	<u>(4.952)</u>
Υπόλοιπο την 1.1.2006	(4.952)
Δεδουλευμένο έξοδο	491
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2006	<u>(4.461)</u>

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψαν ως εξής:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	59.743	56.618
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	449	430
Κόστος επιτοκίου	2.752	2.641
Εισφορές εργαζομένων	2.442	2.449
Καταβληθείσες παροχές	(1.602)	(2.315)
Έξοδα	(326)	(80)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>63.458</u>	<u>59.743</u>

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψαν ως εξής:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	58.068	55.641
Αναμενόμενη απόδοση	2.766	2.654
Εισφορές εργαζομένων	2.442	2.449
Καταβληθείσες παροχές	(1.602)	(2.315)
Έξοδα	(326)	(80)
Αναλογιστικές ζημιές	(146)	(281)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>61.202</u>	<u>58.068</u>

Η σύνθεση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου έχει ως εξής:

Είδος επένδυσης	Περιουσία ΤΑΠΙΑΤ
Ακίνητα	761
Μετοχές	4.795
Αμοιβαία Κεφάλαια	184
Διαθέσιμα	<u>55.462</u>
Σύνολο	<u>61.202</u>

Στο χαρτοφυλάκιο μετοχών συμπεριλαμβάνονται μετοχές Alpha Bank αξίας € 3,7 εκατ. και καταθέσεις στην Alpha Bank αξίας € 0,6 εκατ.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	5%	5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Προμηθευτές	74.615	74.408
Έσοδα επομένων χρήσεων	30.495	50.554
Δεδουλευμένα έξοδα	26.846	24.498
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	209.948	179.412
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	207.517	210.984
Λοιπά	34.937	26.907
Σύνολο	<u>584.358</u>	<u>566.763</u>

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2005	2.337
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	426
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>(1.135)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>1.628</u>
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 9)	14.946
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.469
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	<u>(142)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2006	<u>17.901</u>

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

Καθαρή Θέση

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2005)	235.105.567	1.274.272
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	7.564.106	23.449
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού για στρογγυλοποίηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5,35	-	562
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 5	48.533.935	157.735
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	291.203.608	1.456.018
Κεφαλαιοποίηση φορολογηθέντων κερδών προηγούμενων χρήσεων για δωρεάν διανομή 4 μετοχών για κάθε 10 παλαιές, μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 5 σε € 3,90	116.481.444	133.954
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως έτους 2003	336.950	1.314
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	408.022.002	1.591.286

Ο συνολικός αριθμός των κοινών ονομαστικών μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχεται σε 408.022.002 (31.12.2005: 291.203.608) ονομαστικής αξίας € 3,90 ανά μετοχή (31.12.2005: € 5,00 ανά μετοχή).

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

Η Τράπεζα την 31.12.2006 κατείχε 801.719 ίδιες μετοχές. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 36.

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

Η δεύτερη, εξ' αναβολής, Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 6^{ης} Ιουνίου 2006, ενέκρινε την εκχώρηση, κατ' άρθρο 13 παρ. 1 εδαφ. β' και γ' κ.ν. 2190/1920, εξουσίας από την Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης όπως, κατά την επόμενη τετραετία αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μέχρι του ποσού που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας. Σημειώνεται ότι δεν προτάθηκε η εξάντληση της πενταετίας, ώστε η λήξη της διάρκειας εκχωρήσεως της εν λόγω εξουσίας να συμπίπτει με τη λήξη της θητείας του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2005)	-
Εξαγορά του 61,24% της Δέλτα Singular Α.Ε.Π.	125.685
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	125.685
Διαφορά εξασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσως έτους 2003	2.276
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	127.961

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Τακτικό αποθεματικό	282.780	245.000
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(80.917)	(27.685)
Ειδικό αποθεματικό (από αποτίμηση stock options)	5.990	3.108
Σύνολο	207.853	220.423

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

35. Αποτελέσματα εις νέον

Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται και αφορολόγητα αποθεματικά, που σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων χρεογράφων εισηγμένων στο χρηματιστήριο, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα που δεν διανεμήθηκαν και προέκυψαν μετά την 1.1.2006. Τα αποθεματικά αυτά δεν πρόκειται να διανεμηθούν στο άμεσο μέλλον και ως εκ τούτου δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Λ.Π. 12.

Αφορολόγητα αποθεματικά, που είχαν σχηματισθεί μέχρι και την 31.12.2005, φορολογήθηκαν στη χρήση 2006 σύμφωνα με το Ν. 3513/2006 (σημείωση 10.2) και μπορούν να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπεζής που πραγματοποιήθηκε στις 18 Απριλίου 2006, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος χρήσεως 2005 € 0,84 ανά μετοχή. Έτσι την 31.12.2006 το συνολικό μέρισμα ύψους € 237.556 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

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

Παρέκκλιση από τα ανωτέρω ισχύοντα, είναι δυνατή σε περίπτωση εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

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

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος € 0,75 ανά μετοχή, έναντι αναπροσαρμοσμένου € 0,60 της χρήσεως 2005.

36. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει των αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων προηγούμενων χρήσεων, προέβη μέχρι την 31.12.2005 σε αγορά 8.398.426 ιδίων μετοχών που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 2,88% του μετοχικού κεφαλαίου.

Στη χρήση 2006, δυνάμει αποφάσεως της από 18.4.2006 Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, η Τράπεζα αγόρασε 10.293.923 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους € 209.730 (ήτοι € 20,37 ανά μετοχή). Οι εν λόγω μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 2,52% του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι αρχικής εγκρίσεως, από τη Γενική Συνέλευση, για αγορά έως 3%. Επιπλέον αποκτήθηκαν 3.359.370 μετοχές από τη δωρεάν διανομή στους μετόχους, με αναλογία 4 μετοχές για κάθε 10 παλαιές.

Την 5 Δεκεμβρίου 2006, μέσω διαδικασίας συνοπτικού βιβλίου προσφορών, η Τράπεζα προέβη σε πώληση 21.250.000 ιδίων μετοχών που αντιπροσώπευαν το 5,2% του μετοχικού της κεφαλαίου, εκ του αποθέματος ιδίων μετοχών που σχηματίστηκε κατόπιν αγορών κατά τα έτη 2004, 2005 και μέρους του 2006 (έως και 6.11.2006) με τιμή € 22,75 ανά μετοχή. Το καθαρό εισπραχθέν ποσό ανήλθε σε € 475.997.

Τα κέρδη από την πώληση των ιδίων μετοχών ανήλθαν σε € 92.604 και καταχωρήθηκαν απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Έτσι, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2006 ανήλθε σε 801.719 συνολικού κόστους € 14.465 (ήτοι € 18,04 ανά μετοχή).

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Alpha Bank			
Υπόλοιπο 1.1.2006	8.398.426	188.128	
Δωρεάν Μετοχές (4/10)	3.359.370	-	
Αγορές 1.1-31.12.2006	10.293.923	209.730	
Πωλήσεις Δεκεμβρίου 2006	(21.250.000)	(383.393)	
Υπόλοιπο 31.12.2006	801.719	14.465	0,20%

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

Τον Δεκέμβριο του 2006 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2003 έως και 2005.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος δεν αναγνώρισε την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, επιβλήθηκαν πρόσθετοι φόροι που ανήλθαν στο ποσό των € 10.563 για τις τρεις ελεγχόμενες χρήσεις.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

- Η Τράπεζα ως μισθώτρια

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

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

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
- εντός ενός έτους	22.601	20.675
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	68.187	60.747
- πέραν των πέντε ετών	41.503	34.941
Σύνολο	<u>132.291</u>	<u>116.363</u>

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το 2006 ανήλθαν σε € 23.552 (2005: € 21.357) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

- Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

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

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
- εντός ενός έτους	2.945	2.718
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	8.988	9.356
- πέραν των πέντε ετών	4.805	5.202
Σύνολο	<u>16.738</u>	<u>17.276</u>

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2006 ανήλθαν σε € 2.999 (2005 : € 2.760) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Εγγυητικές επιστολές	4.325.763	3.627.622
Ενέγγυες πιστώσεις	223.582	212.879
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	13.709.879	11.794.929
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	15.143.455	10.640.897
Σύνολο	<u>33.402.679</u>	<u>26.276.327</u>

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.12.2006	31.12.2005
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	-	420.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	585.000	165.000
Σύνολο	585.000	585.000

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

38. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά επιχειρηματικό τομέα

	31.12.2006							Ποσά σε εκατ. Ευρώ
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	
Τόκοι	1.140,9	847,4	229,9	2,9	44,7	16,0	-	
Προμήθειες	292,4	143,4	83,3	47,0	15,7	3,0	-	
Λοιπά έσοδα	189,5	11,2	2,7	0,9	(14,1)	0,9	187,9	
Σύνολο εσόδων	1.622,8	1.002,0	315,9	50,8	46,3	19,9	187,9	
Έξοδα	(687,3)	(507,8)	(90,7)	(27,9)	(18,8)	(11,5)	(30,6)	
Απομειώσεις	(219,5)	(166,0)	(53,5)	-	-	-	-	
Κέρδη προ φόρων	716,0	328,2	171,7	22,9	27,5	8,4	157,3	
Ενεργητικό	46.768,6	15.325,5	14.678,5	157,5	14.272,5	406,1	1.928,5	
Υποχρεώσεις	44.332,8	24.699,8	2.276,0	772,2	13.915,9	406,6	2.262,3	
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21,24)	81,0	62,7	11,2	3,4	2,3	1,4	-	
Αποσβέσεις	40,4	30,0	6,6	0,9	0,4	2,5	-	
	31.12.2005							
	Τράπεζα	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	
Τόκοι	982,2	711,0	216,2	2,0	39,7	13,3	-	
Προμήθειες	248,6	119,2	84,3	33,0	9,5	2,6	-	
Λοιπά έσοδα	83,3	10,0	2,2	2,6	(3,5)	1,8	70,2	
Σύνολο εσόδων	1.314,1	840,2	302,7	37,6	45,7	17,7	70,2	
Έξοδα	(615,2)	(451,2)	(85,0)	(21,1)	(14,0)	(9,4)	(34,5)	
Απομειώσεις	(231,5)	(139,1)	(92,4)	-	-	-	-	
Κέρδη προ φόρων	467,4	249,9	125,3	16,5	31,7	8,3	35,7	
Ενεργητικό	41.849,2	13.881,9	12.220,0	87,9	13.544,6	322,3	1.792,5	
Υποχρεώσεις	39.897,8	22.454,8	1.855,2	478,0	12.673,2	276,9	2.159,7	
Κεφαλαιακές δαπάνες (Σημειώσεις 19,20,21)	47,1	36,6	6,9	1,7	1,1	0,8	-	
Αποσβέσεις	37,2	28,9	5,7	0,6	0,4	1,6	-	

- 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 Ν.Α. Ευρώπης.
- vi. **Λοιπά**
 Στον τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

β. **Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα**

	(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	31.12.2006		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Τόκοι	1.140,9	1.122,7	18,2
Προμήθειες	292,4	283,0	9,4
Λοιπά έσοδα και χρηματοοικονομικά	189,5	188,5	1,0
Σύνολο εσόδων	1.622,8	1.594,2	28,6
Έξοδα	(687,3)	(673,9)	(13,4)
Απομειώσεις	(219,5)	(219,5)	-
Κέρδη προ φόρων	716,0	700,8	15,2
Ενεργητικό	46.768,6	44.126,4	2.642,2

	(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	31.12.2005		
	Τράπεζα	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Τόκοι	982,2	967,9	14,3
Προμήθειες	248,6	239,8	8,8
Λοιπά έσοδα	83,3	81,5	1,8
Σύνολο εσόδων	1.314,1	1.289,2	24,9
Έξοδα	(615,2)	(603,7)	(11,5)
Απομειώσεις	(231,5)	(231,5)	-
Κέρδη προ φόρων	467,4	454,0	13,4
Ενεργητικό	41.849,2	40.236,1	1.613,1

39. Διαχείριση κινδύνων

39.1 Κίνδυνος αγοράς

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

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

Για το έτος 2006 χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2006, η μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τραπέζης ήταν € 6,2 εκατ., με μέγιστη και ελάχιστη τιμή € 16 εκατ. (17.05.2006) και € 1,3 εκατ. (21.06.2006) αντίστοιχα.

Για την 31.12.2005 τα αντίστοιχα στοιχεία έχουν ως εξής:

- μέση Αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών € 18,2 εκατ.,
- μέγιστη και ελάχιστη τιμή € 51,7 εκατ. (18.11.2005) και € 3 εκατ. (23.06.2005) αντίστοιχα
- αξία σε Κίνδυνο 10 ημερών συνολικά για την Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών, € 13,1 εκατ.

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

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

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

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

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού

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

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 31.12.2006

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.806	956	211	27	18.067	1.452.608	1.477.675
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.008.124	1.245	449.365	16.203	(9.853)	4.719.004	6.184.088
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	129.992	-	-	-	-	216.215	346.207
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	254.566	254.566
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.278.103	198.334	157.417	25.168	71.783	26.506.886	28.237.691
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	408.561	-	-	-	60.548	6.993.279	7.462.388
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	33.081	63.544	-	-	178.272	1.318.653	1.593.550
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	42.006	42.006
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	11.730	532.906	544.636
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	637	41.467	42.104
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	261.363	261.363
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	62	2.093	54	2	606	227.008	229.825
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	92.513	92.513
Σύνολο Ενεργητικού	2.863.729	266.172	607.047	41.400	331.790	42.658.474	46.768.612
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.577.113	300.548	18.216	430.560	472.216	23.796.007	27.594.660
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	226.223	226.223
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	69.359	-	-	193.069	94.737	14.791.155	15.148.320
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	16	-	-	33	110.053	110.102
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	137.901	137.901
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	513.311	513.311
Λοιπές υποχρεώσεις	659	591	205	431	395	582.077	584.358
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	17.901	17.901
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.647.131	301.155	18.421	624.060	567.381	40.174.628	44.332.776
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	216.598	(34.983)	588.626	(582.660)	(235.591)	2.483.846	2.435.836
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(198.128)	22.557	(591.154)	578.354	245.857	(70.486)	(13.000)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	18.470	(12.426)	(2.528)	(4.306)	10.266	2.413.360	2.422.836
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	398	-	-	-	20.140	13.689.341	13.709.879

Συναλλαγματικός κίνδυνος της 31.12.2005

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

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

Ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού παρουσιάζεται κατωτέρω:

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2006

	< 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	1.109.930	-	-	-	-	-	367.745	1.477.675
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.032.122	734.383	626.925	381.773	402.025	6.860	-	6.184.088
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	18.908	66.261	2.956	52.120	127.957	78.005	-	346.207
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	254.566	-	-	-	-	-	-	254.566
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18.269.321	3.217.557	2.452.792	875.976	2.855.733	566.312	-	28.237.691
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	3.038	147.032	850.356	499.335	5.374.804	489.053	98.770	7.462.388
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	-	1.593.550	1.593.550
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	42.006	42.006
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	544.636	544.636
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	42.104	42.104
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	261.363	261.363
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	229.825	229.825
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	92.513	92.513
Σύνολο Ενεργητικού	23.687.885	4.165.233	3.933.029	1.809.204	8.760.519	1.140.230	3.272.512	46.768.612
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.226.294	627.027	352.553	16.107	136	-	-	7.222.117
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	226.223	-	-	-	-	-	-	226.223
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.276.461	682.260	371.685	272.860	2.640	-	766.637	20.372.543
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	8.054.298	6.946.671	129.631	17.720	-	-	-	15.148.320
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	110.102	110.102
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	137.901	137.901
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	513.311	513.311
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	584.358	584.358
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	17.901	17.901
Υποχρεώσεις που συνδέονται με πάγια προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων	32.783.276	8.255.958	853.869	306.687	2.776	-	2.130.210	44.332.776
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.591.286	1.591.286
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	127.961	127.961
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	207.853	207.853
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	523.201	523.201
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(14.465)	(14.465)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	-	-	2.435.836	2.435.836
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	32.783.276	8.255.958	853.869	306.687	2.776	-	4.566.046	46.768.612
ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.095.391)	(4.090.725)	3.079.160	1.502.517	8.757.743	1.140.230	(1.293.534)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.095.391)	(13.186.116)	(10.106.956)	(8.604.439)	153.304	1.293.534	0	

Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis) της 31.12.2005

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.317.611	-	-	-	-	-	303.561	1.621.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.836.426	644.131	146.451	46.385	-	-	-	5.673.393
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	65.241	2.387	10.596	28.044	45.804	1.515	-	153.587
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	139.114	-	-	-	-	-	-	139.114
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16.038.871	2.359.124	2.236.641	1.707.952	1.549.732	223.448	85.371	24.201.139
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	691	182.922	1.512.962	580.468	4.984.523	211.319	88.606	7.561.491
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	-	-	1.481.979	1.481.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	43.245	43.245
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	529.511	529.511
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	-	-	33.016	33.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	177.936	177.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	143.414	143.414
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	90.249	90.249
Σύνολο Ενεργητικού	22.397.954	3.188.564	3.906.650	2.362.849	6.580.059	436.282	2.976.888	41.849.246
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.971.155	1.496.083	132.996	-	132	-	-	8.600.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	140.632	-	-	-	-	-	-	140.632
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.587.713	476.526	107.844	113.906	15.657	-	-	19.301.646
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.864.043	4.676.693	107.280	17.745	-	-	-	10.665.761
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	-	-	-	-	-	-	87.699	87.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	19.517	19.517
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	-	-	513.797	513.797
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	566.763	566.763
Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	1.628	1.628
Σύνολο Υποχρεώσεων	31.563.543	6.649.302	348.120	131.651	15.789	-	1.189.404	39.897.809
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	1.456.018	1.456.018
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	125.685	125.685
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	220.423	220.423
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	337.439	337.439
Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	-	(188.128)	(188.128)
Σύνολο Καθαρής θέσεως	-	-	-	-	-	-	1.951.437	1.951.437
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσεως	31.563.543	6.649.302	348.120	131.651	15.789	-	3.140.841	41.849.246
ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.165.589)	(3.460.738)	3.558.530	2.231.198	6.564.270	436.282	(163.953)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(9.165.589)	(12.626.327)	(9.067.797)	(6.836.599)	(272.329)	163.953	0	

Πραγματικό επιτόκιο

	EUR		USD		JPY		GBP	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3,11%	1,79%	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,70%	2,38%	5,26%	4,20%	0,48%	-	4,65%	4,60%
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	6,42%	5,52%	6,13%	4,35%	2,84%	2,28%	-	5,40%
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5,10%	2,57%	5,22%	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3,45%	3,02%	7,35%	6,65%	-	-	-	-
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,63%	2,41%	5,25%	4,14%	-	-	5,09%	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,36%	0,81%	4,48%	2,30%	0,01%	0,01%	4,12%	3,74%
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3,63%	2,60%	5,35%	4,31%	-	-	-	-

Τα παραπάνω νομίσιμα 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 στη 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 (liquidity gap analysis) της 31.12.2006

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως εταιριών του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωρισθεί σε δυο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως. Παρ' όλο 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.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως εταιριών του Ομίλου.

Σύμφωνα με την 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, με εξαίρεση τα αξιόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του διαθέσιμου προς πώληση. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψιν σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας:

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.477.675	-	-	-	-	1.477.675
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.762.698	187.347	468.099	436.630	1.329.314	6.184.088
<i>Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών</i>						
- Ομόλογα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	328.897	-	-	-	17.310	346.207
- Μετοχές εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	254.566	-	-	-	-	254.566
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	932.488	2.319.399	2.963.318	4.157.766	17.864.720	28.237.691
<i>Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου</i>						
- Ομόλογα Διαθέσιμα προς πώληση	6.993.815	-	-	-	368.096	7.361.911
- Μετοχές Διαθέσιμες προς πώληση	90.430	-	-	-	10.047	100.477
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-	-	-	-	1.593.550	1.593.550
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	42.006	42.006
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	-	-	-	-	544.636	544.636
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	-	-	-	-	42.104	42.104
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	261.363	261.363
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.601	-	14.675	160.812	51.737	229.825
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	92.513	92.513
Σύνολο Ενεργητικού	13.843.170	2.506.746	3.446.092	4.755.208	22.217.396	46.768.612
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.072.559	330.524	340.796	15.648	462.590	7.222.117
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	226.223	-	-	-	-	226.223
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.810.826	1.101.488	930.425	1.372.842	13.156.962	20.372.543
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	18.977	519.045	403.537	120.345	14.086.416	15.148.320
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	14.547	-	95.555	-	-	110.102
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	137.901	137.901
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	-	513.311	513.311
Λοιπές υποχρεώσεις	391.214	34.705	43.229	65.488	49.722	584.358
Προβλέψεις	-	-	-	-	17.901	17.901
Σύνολο Υποχρεώσεων	10.534.346	1.985.762	1.813.542	1.574.323	28.424.803	44.332.776
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	2.435.836	2.435.836
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	10.534.346	1.985.762	1.813.542	1.574.323	30.860.639	46.768.612
Άνοιγμα ρευστότητας	3.308.824	520.984	1.632.550	3.180.885	(8.643.243)	0

Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis) της 31.12.2005

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

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 βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στο 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	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	30.180	25.659
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	551	569
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	<u>30.731</u>	<u>26.228</u>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	2.309	1.881
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	2.309	1.848
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	4.079	3.485
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,5%	7,2%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	7,5%	7,0%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,3%	13,3%

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Δάνεια	2.148	3.118
Καταθέσεις	29.761	10.960
Εγγυητικές επιστολές	165	145
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	36	-
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	749	-

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

Ι. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.787.315	1.026.244
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	48.089	40.695
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	113	477
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.299.575	942.800
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	290.816	441.499
Σύνολο	<u>3.425.908</u>	<u>2.451.715</u>
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.183.878	735.660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	466.666	432.265
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	634	283
Υποχρεώσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.148.320	10.665.761
Λοιπές υποχρεώσεις	4.095	2.734
Σύνολο	<u>16.803.593</u>	<u>11.836.703</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	102.598	58.327
Έσοδα από μερίσματα	50.921	57.624
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	48.586	31.842
Λοιπά έσοδα	2.423	2.329
Σύνολο	<u>204.528</u>	<u>150.122</u>

Έξοδα	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	489.609	290.372
Προμήθειες έξοδα	1.708	3.337
Λοιπές επιβαρύνσεις προσωπικού και Γενικά διοικητικά έξοδα	20.008	29.528
Σύνολο	<u>511.325</u>	<u>323.237</u>

Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	84.063	-
---	--------	---

II. Συγγενείς εταιρίες

Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	611	1.390

Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5	639

Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	89	113
Έσοδα από μερίσματα	155	205
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	-	23
Λοιπά έσοδα	578	-
Σύνολο	<u>822</u>	<u>341</u>

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	6
Γενικά διοικητικά έξοδα	781	1.184
Σύνολο	<u>781</u>	<u>1.190</u>

Εγγυητικές επιστολές	-	1.353
----------------------	---	-------

- γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2006, ανέρχονται σε € 5.622 (31.12.2005 € 3.817). Η αύξησή τους οφείλεται, κυρίως, στις αλλαγές που επήλθαν στη Διοίκηση της Τραπέζης από 22.2.2005 και την τοποθέτηση από 16 Μαΐου 2006 δύο νέων Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών.

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

- α) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης της 11ης Απριλίου 2000 ενέκρινε για την πενταετία 2000–2004 τη διάθεση, σε ανώτερα στελέχη της Τραπέζης και του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, δικαιωμάτων 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 εξάσκησή τους γίνεται μετά την παρέλευση τριετίας από την ημερομηνία χορηγήσεώς τους και η Τράπεζα δεν έχει υποχρέωση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει χρηματικώς τα εν λόγω δικαιώματα.

- β) Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης της 24ης Μαΐου 2005 ενέκρινε νέο πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσης 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 προαίρεσης, νέες μετοχές υπέρ των ληπτών, συνολικού αριθμού μη υπερβαίνοντος το 1% του αριθμού μετοχών της Τραπέζης. Οι λήπτες θα αποκτούν τις, κατ' ενάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης, 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.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως και στη μεσοσταθμική τιμή εξασκήσεως, αφού αναπροσαρμοστούν με βάση:

- i. τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισαν οι Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις της 30ης Μαρτίου 2004, της 19ης Απριλίου 2005 και 18ης Απριλίου 2006 και
- ii. την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως την 1η Δεκεμβρίου 2006 έχουν ως εξής:

	2006		2005	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως
1 Ιανουαρίου	5,00	523.222	5,00	557.431
Χορηγηθέντα	3,90	521.027	-	-
Ακυρωθέντα	3,90	(21.979)	5,00	(18.857)
Εξασκηθέντα	3,90	(336.950)	-	-
Προσαρμογή	3,90	218.504	5,00	(15.352)
31 Δεκεμβρίου	3,90	903.824	5,00	523.222

Ο αριθμός των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είναι 903.824 (31 Δεκεμβρίου 2005: 523.222) με εναπομένουσα μέση σταθμική διάρκεια 18 μήνες (31 Δεκεμβρίου 2005: 17 μήνες) και τιμή εξάσκησης € 3,90 (31 Δεκεμβρίου 2005: € 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.

γ) Με τη δεύτερη, εξ αναβολής, Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank που πραγματοποιήθηκε την 6.6.2006 εγκρίθηκε η θέσπιση νέου πενταετούς προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως σε στελέχη της Τραπέζης και συνδεδεμένων μεθ' αυτής εταιριών, που διαφέρει κατά τα εξής κύρια σημεία από το ισχύον:

- i. ο μέγιστος αριθμός δικαιωμάτων που μπορεί να εγκριθεί θα αντιστοιχεί στο 5% του εκάστοτε εν κυκλοφορία αριθμού μετοχών της Τραπέζης
- ii. οι δικαιούχοι είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά και λοιπά στελέχη της Τραπέζης και των συνδεδεμένων μεθ' αυτής εταιριών με την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 κ.ν. 2190/1920
- iii. η τιμή διαθέσεως ισοδυναμεί στο 90% τιμής που εμπίπτει εντός του εύρους τιμών που οριοθετείται μεταξύ της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τραπέζης κατά το μήνα Δεκέμβριο και της αντιστοίχου κατά το ημερολογιακό μήνα που προηγείται, της αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου περί χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως.
- iv. ο χρόνος ενασκήσεως διαφοροποιείται εις το ότι ήδη μετά την παρέλευση ενός έτους από την ημερομηνία χορηγήσεως των δικαιωμάτων και εφ' εξής κάθε χρόνο από τα επόμενα δύο έτη, δύναται να ενασκεί ο δικαιούχος έως και το 1/3 των συνολικά αναλογούντων σε αυτόν δικαιώματα προαίρεσεως. Υπό προϋποθέσεις, δύναται να μεταθέσει την ημερομηνία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσεως διαδοχικά σε επόμενα έτη, αλλά όχι πέραν της πενταετίας από την ημερομηνία χορηγήσεως.

Τέλος, εγκρίθηκε η τροποποίηση του υφισταμένου προγράμματος, ούτως ώστε η διάρκεια και οι δικαιούχοι να συμπίπτουν και στα δύο προγράμματα.

43. Αποκτήσεις, συγχωνεύσεις και πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών

- α) Την 1.2.2006 η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση 2.178.000 μετοχών της ολικά ενοποιούμενης θυγατρικής της εταιρίας Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ, ήτοι ποσοστό 99% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, στην επίσης θυγατρική της εταιρία Alpha Bank London Ltd, έναντι ποσού € 3,4 εκατ. Η εν λόγω ενδοομιλική μεταβίβαση έγινε στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης των δραστηριοτήτων private banking του Ομίλου και δεν είχε ουδεμία επίπτωση στα αποτελέσματα της Τραπέζης.
- β) Την 16.2.2006 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση σε τρίτους, από την Τράπεζα, των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Alpha Insurance Romania S.A., αντί συνολικού τιμήματος € 1,7 εκατ. Για την ανωτέρω μεταβίβαση είχε υπογραφεί συμφωνία την 11.10.2005. Δεν προέκυψε αποτέλεσμα από την πώληση της συμμετοχής στην εν λόγω εταιρία, η οποία εμφανιζόταν στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 στο λογαριασμό «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» και ανήρχετο σε € 1.755 χιλ.
- γ) Την 24.2.2006 μεταβιβάστηκε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Τουριστική Εταιρία Λέσβου Α.Ε., ήτοι ποσοστό 24,99% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας σε τρίτους έναντι € 2 εκατ. Εκ της πώλησεως προέκυψε κέρδος ύψους € 1,6 εκατ.
- δ) Την 31.5.2006 κατεχωρήθη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η εγκριτική απόφαση του Υπουργού Αναπτύξεως για τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής εταιρίας Alpha Α.Ε. Συμμετοχών & Επενδύσεων από την επίσης θυγατρική Alpha ΑΕ Επενδυτικών Συμμετοχών. Στο νέο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που προέκυψε μετά τη συγχώνευση η Τράπεζα κατέχει ποσοστό συμμετοχής άμεσα και έμμεσα 100%.
- ε) Την 31.5.2006 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου της Alpha Bank Α.Ε. από την εξαγορασθείσα το 2005 Jubanka a.d. Beograd, η οποία την 9.10.2006 μετονομάσθη σε Alpha Bank Srbija A.D. Συνεπεία της εν λόγω συγχωνεύσεως επαυξήθηκε η αξία κτήσεως της συμμετοχής της Τραπέζης στην Alpha Bank Srbija A.D. κατά € 24.351 χιλ.
- στ) Την 14.6.2006 έγινε η μεταβίβαση σε τρίτους, του συνόλου της συμμετοχής της Τραπέζης στην εταιρία Geosynthesis Α.Ε., ήτοι ποσοστό 20% του κεφαλαίου, έναντι ποσού € 13,8 χιλ. Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος ύψους € 13,8 χιλ.
- ζ) Την 19.9.2006 κατεχωρήθη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η εγκριτική απόφαση του Υπουργού Αναπτύξεως για τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής Alpha Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την επίσης θυγατρική Alpha Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Α.Ε. Το νέο εταιρικό σχήμα μετονομάσθηκε σε Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ. Στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας που προέκυψε από τη συγχώνευση, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό συμμετοχής άμεσα και έμμεσα 100%.
- η) Την 12.10.2006 η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών, που κατείχε στη θυγατρική εταιρία Καφέ Μαζί Α.Ε., στην επίσης θυγατρική της εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. έναντι τιμήματος € 59 χιλ. Η «Καφέ Μαζί Α.Ε.» μετονομάσθη στη συνέχεια σε «Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.» και πρόκειται να αναδεχθεί τον κλάδο ξενοδοχειακών δραστηριοτήτων του Hilton Ρόδου, στο πλαίσιο ενάρξεως διαδικασιών αποσχίσεως του από την «Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.», με ημερομηνία αναφοράς την 31.10.2006.
- θ) Την 18.10.2006 η Τράπεζα απέκτησε 100% συμμετοχή στην κυπριακή εταιρία Alpha Group Investments Ltd. Στην εν λόγω εταιρία η Τράπεζα εισέφερε τις μετοχές που κατείχε για την συμμετοχή της στη θυγατρική Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., με αντάλλαγμα μετοχές της Alpha Group Investments Ltd. Η εταιρία θα χρησιμοποιηθεί ως εταιρία συμμετοχών για την ανάπτυξη της στρατηγικής του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.
- ι) Την 2.11.2006 η Τράπεζα υπέβαλε, στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Leasing Α.Ε., σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.3461/2006, προαιρετική δημόσια πρόταση αποκτήσεως μετοχών εκδόσεως της τελευταίας.

Το προσφερόμενο τίμημα ορίσθηκε σε € 6,50 ανά μετοχή, ενώ οι μετοχές που κατά την αυτή ημερομηνία αποτελούσαν αντικείμενο της δημοσίας προτάσεως ανήρχοντο σε 137.088, ήτοι ποσοστό 0,35% επί του μετοχικού κεφαλαίου. Η περίοδος αποδοχής της δημοσίας προτάσεως άρχισε την 24.11.2006, και έληξε την 22.12.2006. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής προσφέρθηκαν, από αποδεχομένους τη δημόσια πρόταση μετόχους, 2.418 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,006% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

- ια) Την 13.12.2006 εκκαθαρίστηκε η εταιρία Γαιογνώμων Α.Ε. Από την εκκαθάριση η Τράπεζα έλαβε ποσό € 239 χιλ. και προέκυψε κέρδος ύψους ποσού € 99 χιλ.
- ιβ) Την 15.12.2006, κατεχωρήθη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η εγκριτική απόφαση περί ιδρύσεως της εταιρίας Καφέ Alpha Επιχείρηση κυλικείου-εστιατορίου (και ζαχαροπλαστείου) Εμπορική Ανώνυμος Εταιρία, με μετοχικό κεφάλαιο € 59 χιλ., στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει άμεσα και έμμεσα με 100%.
- ιγ) Την 21.12.2006 μεταβιβάστηκε σε τρίτους το σύνολο των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στην Icar Α.Ε., ήτοι ποσοστό 26,96% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, έναντι € 8,4 εκατ. Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος ύψους € 4,7 εκατ.

44. Άλλα σημαντικά γεγονότα

- α) Την 16.10.2006 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την πώληση του 99,56% των μετοχών της θυγατρικής της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. στη διεθνούς κύρους Γαλλική ασφαλιστική εταιρία AXA, η οποία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα καλύψεως χρηματοοικονομικών κινδύνων παγκοσμίως. Η Alpha Bank και η AXA υπέγραψαν μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της AXA μέσω του εκτεταμένου Δικτύου Καταστημάτων της Τραπεζής.

Με τη συμφωνία αυτή, η Τράπεζα επικεντρώνει τη δραστηριότητά της στη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, ενώ η παραγωγή και ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναλαμβάνονται πλέον από μία εκ των μεγαλύτερων και ισχυρότερων ασφαλιστικών εταιριών παγκοσμίως.

Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

- β) Η Τράπεζα προέβη την 23.11.2006 σε συμφωνία με τον Όμιλο Anadolu για τη δημιουργία ενός ισχυρού χρηματοοικονομικού ομίλου στην τουρκική αγορά. Η Τράπεζα στοχεύει μεσοπρόθεσμα στη δημιουργία ενός δικτύου 100 και πλέον Καταστημάτων, επικεντρωμένο στις μεγάλες πόλεις της χώρας.

Η συναλλαγή αποτιμάται σε Δολάρια ΗΠΑ 492,5 εκατ. Η Τράπεζα θα καταβάλει τίμημα ίσο με το ήμισυ του ποσού αυτού. Οι δύο πλευρές θα δημιουργήσουν από κοινού μία εταιρία συμμετοχών, στην οποία θα συμμετέχουν κατά 50% εκάστη, το ενεργητικό της οποίας θα συνίσταται από τις συμμετοχές του Ομίλου Anadolu, στις εταιρίες Abank (Alternatifbank) και Aleas (Alternatiflease), δηλαδή 94% και 95% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου αντιστοίχως.

Η εταιρία συμμετοχών θα κατέχει επίσης εμμέσως 100% της χρηματιστηριακής εταιρίας Alternatif Yatirim, 45% της εισηγμένης εταιρίας διαχείρισεως χαρτοφυλακίου Alternatif Yatirim Ortakligi, τα κεντρικά γραφεία της τραπεζής και της χρηματιστηριακής εταιρίας, τα οποία βρίσκονται σε περιοχές υψηλής εμπορικότητας στην Κωνσταντινούπολη.

Επίσης, τα δύο μέρη θα υποβάλουν προαιρετική δημόσια προσφορά για την απόκτηση των μετοχών μειοψηφίας της Abank και της Aleas με τους ίδιους όρους που ισχύουν και για τους μετόχους πλειοψηφίας, μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφώνησαν για την ισάριθμη εκπροσώπησή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και για την από κοινού λήψη αποφάσεων σε όλα τα θέματα στρατηγικής σημασίας.

Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται κατά το πρώτο τρίμηνο του 2007.

45. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υφίστανται σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

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

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις που αποτελούνται από (66) σελίδες, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, με ημερομηνία 27.2.2007.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

ΚΡΜG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Ε. Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701