



ALPHA BANK

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2007

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



ΑΘΗΝΑΙ
26 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2008

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελίδα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών	5
---	---

Οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007

• Κατάσταση αποτελεσμάτων	7
• Ισολογισμός	8
• Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	9
• Κατάσταση ταμειακών ροών	11
• Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	
<u>Γενικές πληροφορίες</u>	12
<u>1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές</u>	
1.1 Βάση παρουσίασης	14
1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	17
1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	17
1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	18
1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	18
1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	20
1.7 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	22
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	22
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	23
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	23
1.11 Μισθώσεις	23
1.12 Απομείωση δανείων	24
1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία	26
1.14 Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	26
1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26
1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	27
1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	28
1.18 Προβλέψεις	28
1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	28
1.20 Καθαρή Θέση	29
1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα	29
1.22 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	29
1.23 Συγκριτικά στοιχεία	29

Αποτελέσματα

2 Καθαρό έσοδο από τόκους	30
3 Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	30
4 Έσοδα από μερίσματα	30
5 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	31
6 Λοιπά έσοδα	31
7 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	31
8 Γενικά διοικητικά έξοδα	32
9 Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	32
10.1 Φόρος εισοδήματος	33
10.2 Φόρος αποθεματικών	34
11 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	35

Ενεργητικό

12 Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	36
13 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	36
14 Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	36
15 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	37
16 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39
17 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	39
18 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	40
19 Επενδύσεις σε ακίνητα	42
20 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	42
21 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	43
22 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	44
23 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	45
24 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	45

Υποχρεώσεις

25 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	46
26 Υποχρεώσεις προς πελάτες	46
27 Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	46
28 Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	47
29 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	47
30 Λοιπές υποχρεώσεις	52
31 Προβλέψεις	52

Καθαρή Θέση

32 Μετοχικό κεφάλαιο	53
33 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	53
34 Αποθεματικά	53
35 Αποτελέσματα εις νέον	54
36 Ίδιες μετοχές	54

Πρόσθετες πληροφορίες

37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	55
38	Πληροφόρηση κατά τομέα	56
39	Διαχείριση κινδύνων	58
39.1	Πιστωτικός κίνδυνος	58
39.2	Κίνδυνος αγοράς	65
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	65
	Επιτοκιακός κίνδυνος (Gap Analysis)	68
39.3	Κίνδυνος ρευστότητας (liquidity gap analysis)	70
39.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	75
40	Διαχείριση κεφαλαίων-Κεφαλαιακή επάρκεια	75
41	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	76
42	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	77
43	Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα	79
44	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	81

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 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση 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, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις 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 κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα 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, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση 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 μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
		Από 1 Ιανουαρίου έως		
Σημείωση		31.12.2007	31.12.2006	
	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.106.845	2.442.729
	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.879.187)	(1.301.845)
	Καθαρό έσοδο από τόκους		1.227.658	1.140.884
	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		349.399	313.844
	Προμήθειες έξοδα		(27.480)	(21.399)
	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	321.919	292.445
	Έσοδα από μερίσματα	4	45.462	52.907
	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(42.833)	121.626
	Λοιπά έσοδα	6	34.878	15.015
			37.507	189.548
	Σύνολο εσόδων		1.587.084	1.622.877
	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(386.694)	(368.852)
	Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(338.490)	(276.333)
	Αποσβέσεις	19,20,21	(51.186)	(40.467)
	Λοιπά έξοδα		(2.486)	(1.686)
	Σύνολο εξόδων		(778.856)	(687.338)
	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(194.587)	(219.505)
	Κέρδη προ φόρων		613.641	716.034
	Φόρος εισοδήματος	10.1	(150.251)	(139.839)
			463.390	576.195
	Φόρος αποθεματικών	10.2	(6.384)	(73.902)
	Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		457.006	502.293
	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11		
	Βασικά (€ ανά μετοχή)		1,13	1,28
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		1,12	1,28

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12-81) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
	Σημείωση	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	1.650.327	1.477.675
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	7.349.675	6.184.088
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	14	264.788	346.207
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	384.466	254.566
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	35.267.874	28.237.691
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Διαθέσιμα προς πώληση	17	6.300.377	7.462.388
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	18	1.626.100	1.593.550
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	42.370	42.006
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	603.831	544.636
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	55.836	42.104
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	158.160	261.363
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	280.626	229.825
		53.984.430	46.676.099
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	24	54.706	92.513
Σύνολο Ενεργητικού		54.039.136	46.768.612
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	5.637.562	7.222.117
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	383.129	226.223
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	23.334.888	20.372.543
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	20.521.976	15.148.320
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	127.863	110.102
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	82.960	137.901
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	3.733	513.311
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.159.012	584.358
Προβλέψεις	31	47.796	17.901
Σύνολο Υποχρεώσεων		51.298.919	44.332.776
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.602.809	1.591.286
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	184.033	127.961
Αποθεματικά	34	333.892	207.853
Αποτελέσματα εις νέον	35	619.483	523.201
Ίδιες μετοχές	36	-	(14.465)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.740.217	2.435.836
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		54.039.136	46.768.612

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12-81) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)						
	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα 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							
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				(48.428)			(48.428)
Μεταφορά 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, μετά το φόρο εισοδήματος					502.293		502.293
Σύνολο αποτελέσματος		-	-	(53.232)	502.247	-	449.015
Αγορά ιδίων μετοχών						(209.730)	(209.730)
Πώληση ιδίων μετοχών					92.604	383.393	475.997
Διανεμηθέντα μερίσματα					(237.556)		(237.556)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				37.780	(37.780)		-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού και αλλαγή της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε € 3,90	32	133.954			(133.954)		-
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσας που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				5.158			5.158
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσας που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό	33		2.276	(2.276)			
Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσας	32	1.314					1.314
Λοιπά					201		201
Υπόλοιπο 31.12.2006		1.591.286	127.961	207.853	523.201	(14.465)	2.435.836

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12-81) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)						
	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2007		1.591.286	127.961	207.853	523.201	(14.465)	2.435.836
Μεταβολές στην καθαρή θέση περιόδου 1.1-31.12.2007							
Μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				(48.196)			(48.196)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσης, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				126.825			126.825
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού					200		200
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση				78.629	200		78.829
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					457.006		457.006
Σύνολο αποτελέσματος				78.629	457.206		535.835
Αγορά ιδίων μετοχών	36					(329.189)	(329.189)
Πώληση ιδίων μετοχών	36				(2.999)	343.654	340.655
Διανεμηθέντα μερίσματα	35				(304.421)		(304.421)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	34			53.400	(53.400)		-
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				19.487			19.487
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό	33,34		25.477	(25.477)			-
Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως	32,33,42	11.523	30.595				42.118
Λοιπά					(104)		(104)
Υπόλοιπο 31.12.2007		1.602.809	184.033	333.892	619.483	-	2.740.217

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12-81) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007	31.12.2006
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		613.641	716.034
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20	33.355	27.011
Αποσβέσεις άυλων παγίων	21	17.831	13.456
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		205.733	225.950
Λοιπές προσαρμογές		19.487	5.157
(Κέρδη)/ ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		57.547	(160.987)
(Κέρδη)/ ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		115.678	72.092
		1.063.272	898.713
<i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(1.589.718)	(756.600)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων Ενεργητικού		(48.481)	(308.072)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(7.202.283)	(4.304.132)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(1.611)	(87.399)
<i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.584.555)	(1.380.192)
Υποχρεώσεων από παράγωγα		156.905	85.591
Υποχρεώσεων προς πελάτες		7.984.035	5.579.149
Λοιπών Υποχρεώσεων		(11.747)	12.017
<i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</i>		(1.234.183)	(260.925)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(86.412)	(156.379)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.320.595)	(417.304)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(28.325)	(12.468)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		1.137	17.678
Εισπραχθέντα μερίσματα		45.461	52.907
Αγορές παγίων		(98.649)	(81.018)
Πωλήσεις παγίων		27.897	(48.125)
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		1.133.696	10.492
Συγχώνευση καταστήματος Βελιγραδίου με Alpha Bank Srbija A.D.		-	61.823
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		1.081.217	1.289
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση καθαρής θέσης από ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης		42.118	1.314
(Αγορές)/Πωλήσεις Ιδίων μετοχών		11.466	266.267
Πληρωθέντα μερίσματα		(302.474)	(234.989)
Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	27	677.038	-
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(440.749)	(93.153)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(12.601)	(60.561)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		500	1.028
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(251.479)	(475.548)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	4.608.407	5.083.955
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	12	4.356.928	4.608.407

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 12-81) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05. Η διάρκειά 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 19ης Απριλίου 2005, λήγει το 2010 και η σύνθεσή του μετά τις τροποποιήσεις που έγιναν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.2.2007, (παραίτηση του μη εκτελεστικού μέλους κ. Τάκη Αθανασόπουλου και αντικατάστασή του από τον κ. Ευάγγελο Καλούση), την 31.12.2007 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες***

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*

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας*

Νικόλαος Ι. Μάνεσης**

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Α. Αποστολίδης**

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */*** (Με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2007 ορίσθηκε από μη εκτελεστικό μέλος σε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό)

Ιωάννης Κ. Λύρας**

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:

Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικός: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31 Δεκεμβρίου 2007 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, ενώ συμμετέχει και σε άλλους σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4 Good.

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 2007 ανήρχετο σε 410.976.652 τεμάχια.

Η συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών της Τραπέζης και η διαχρονικά συνεπής μερισματική απόδοση της μετοχής συμβάλλουν στην προσέλκυση εγχώριων και ξένων επενδυτών, διαμορφώνοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής, για το έτος 2007, σε 1.307.691 τεμάχια, περίπου, ανά συνεδρίαση κατά μέσο όρο.

Τέλος η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τραπέζης διατηρείται σε υψηλά για την ευρωπαϊκή συγκυρία επίπεδα (Standard & Poor's: A-, Moody's: A1, Fitch Ratings: A-), αντανακλά δε την δυναμική των μεγεθών και των εργασιών της και συνηγορεί υπέρ της θετικής χρηματιστηριακής προοπτικής της μετοχής της.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 26ης Φεβρουαρίου 2008.

1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1-31.12.2007, 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.

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

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

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις 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 31.12.2007, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2006, 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 1.1.2007:

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

Το ΔΠΧΠ 7 και οι τροποποιήσεις των υπολοίπων Προτύπων, επέφεραν σημαντικές αλλαγές στο περιεχόμενο και τον τρόπο γνωστοποίησης των στοιχείων που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα και περιλαμβάνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007.

- Τροποποίηση ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων

Με την τροποποίηση αυτή απαιτούνται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τον τρόπο διαχείρισης των κεφαλαίων της Τραπέζης και ποσοτικές πληροφορίες επ' αυτών που περιλαμβάνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007.

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

Η υιοθέτηση της δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις διότι το ΔΛΠ 29 περί υπερπληθωριστικών οικονομιών δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης

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

Η υιοθέτησή τους δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- Διερμηνεία 10 «Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις και απομείωση» (Κανονισμός 610/2007)

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 αυτής της διερμηνείας δεν είχε επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2007 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- Διερμηνεία 11 «Δ.Π.Χ.Π. 2 Συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της ίδιας επιχείρησης ή επιχειρήσεων του ίδιου ομίλου».

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.3.2007 (Κανονισμός 611/1.6.2007),

Η εφαρμογή αυτής της διερμηνείας δεν αναμένεται να επιφέρει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8 «Τομείς λειτουργίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009 (Κανονισμός 1358/21.11.2007)

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα».

Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα, αναμένεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της κατά τομέα λειτουργίας.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23 «Κόστος δανεισμού»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009

Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα, του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσης του στοιχείου του ενεργητικού.

Η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» –

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009.

Την 6η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:

- Εισάγεται η έννοια του συνολικού αποτελέσματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να απεικονίζουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στη περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.

- ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης, θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.
- iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.

Η υιοθέτηση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα, αναμένεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» – Ισχύουν για συνενώσεις επιχειρήσεων που η ημερομηνία απόκτησης αφορά χρήσεις με έναρξη από την 1.7.2009.

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

- i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μία επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται, είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.
- ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση, στην εύλογη αξία τους. Επίσης τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον, το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.
- iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μίας επιχείρησης, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.
- iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς, δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Επίσης καθορίζεται ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μία θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2 - «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» – Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών, διακρίνονται σε:

- i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
 - προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης
- ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή της από την Τράπεζα, δεν αναμένεται να έχει ουσιώδεις επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

- Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπου 32 - «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» – Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, αλλά ταυτόχρονα περιέχουν δικαίωμα για τον κάτοχό τους να απαιτήσει από τον εκδότη την αποπληρωμή τους, κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις, κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση και εφαρμογή της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- Διερμηνεία 12 «Συμφωνία παραχώρησης εκμεταλλεύσεως»
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών»
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.7.2008
- Διερμηνεία 14 «ΔΛΠ 19 – Όριο αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού από προγράμματα καθορισμένων παροχών, ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοδότησης και η αλληλεπίδρασή τους » Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω Διερμηνειών, στις οικονομικές της καταστάσεις.

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:

- 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
- 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 μονάδων εξωτερικού

- 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 ξένα νομίσματα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, 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 των ξένων νομισμάτων 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 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 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 των 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 στην κατηγορία αυτή.

γ) *Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω 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 Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση, καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

- 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 ουσιαδώς τις ταμειακές τους ροές.

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

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. 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 των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. *Synthetic Swaps*

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

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

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

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

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

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

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στις σημειώσεις 1.5 και 1.15. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή του. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

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*

Η λογιστική αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμισης χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας 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 Τραπέζης σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, καθώς και σε κοινοπραξίες.

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

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 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.

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 στην οποία 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 μισθωμένα ακίνητα: | η διάρκεια της μισθώσεως |
| - Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: | από 4 έως 20 χρόνια |

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

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

Τα πάγια της Τραπέζης εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων. 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 ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

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 στην οποία πραγματοποιούνται.

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:

- α) 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. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.
- β) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, 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 5 έτη.

Τα άυλα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με εξαίρεση αυτά που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

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

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

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

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

β) Όταν 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:

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

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

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

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (πτώση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή

άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

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

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

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

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

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

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

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

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

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

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

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

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

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

ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

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

στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης

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

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

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 κλειομένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μαζί με τον τρέχοντα φόρο, 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 πώλησης 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 ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

α) 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 γii).

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 οι 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 καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις 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 ποσό που προκύπτει με την ως άνω μέθοδο μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης αυτής δεν μπορεί να υπερβαίνει το σύνολο:

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών και
- β) της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην Τράπεζα ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της Τραπέζης στο πρόγραμμα.

Το ύψος της υποχρέωσης ή απαίτησης 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 προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός των παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζεται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

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 ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στον 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, 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 της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Ίδιες μετοχές

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

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	
	31.12.2007	31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	367.698	124.882
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.194.124	1.746.774
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	220.564	251.020
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών	10.377	14.581
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	313.538	304.833
Λοιποί	544	639
Σύνολο	3.106.845	2.442.729
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(199.028)	(215.847)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(424.464)	(258.793)
Δανειακών υποχρεώσεων	(855.391)	(442.580)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(310.620)	(300.504)
Λοιποί	(89.684)	(84.121)
Σύνολο	(1.879.187)	(1.301.845)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.227.658	1.140.884

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Χορηγήσεων	60.149	55.707
Εγγυητικών επιστολών	30.899	33.686
Εισαγωγών-εξαγωγών	16.033	17.673
Πιστωτικών καρτών	49.900	44.861
Συναλλαγών	58.337	59.438
Αμοιβαίων κεφαλαίων	47.141	43.205
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	6.232	6.572
Λοιπές	53.228	31.303
Σύνολο	321.919	292.445

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	43.924	51.076
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	1.538	1.831
Σύνολο	45.462	52.907

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Συναλλαγματικές διαφορές	43.634	16.964
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών:		
- ομολόγων	(1.290)	(13.251)
- μετοχών	3.030	4.430
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση :		
- ομολόγων	(135.907)	(13.645)
- μετοχών	9.283	32.456
- αμοιβαίων κεφαλαίων	9.172	-
Συμμετοχών	(1.408)	86.991
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	22.006	44.542
Αποτιμήσεως στοιχείων Ενεργητικού που αντισταθμίζεται η μεταβολή της εύλογης αξίας τους	(32.154)	(49.001)
Αποτιμήσεως στοιχείων Παθητικού που αντισταθμίζεται η μεταβολή της εύλογης αξίας τους	39.208	11.407
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	1.593	733
Σύνολο	(42.833)	121.626

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Ενοίκια κτηρίων	3.397	2.999
Πωλήσεις παγίων	16.770	3.387
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	238	408
Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.445	2.226
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	6.237	4.341
Λοιπά	5.791	1.654
Σύνολο	34.878	15.015

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	277.483	232.352
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	66.205	68.812
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)	11.198	46.000
Λοιπές επιβαρύνσεις	31.808	21.688
Σύνολο	386.694	368.852

Στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού της 31.12.2007 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 19.487 (31.12.2006: € 5.158), που αφορά την αναλογία αρχικής αποτιμήσεως και το κόστος ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως, που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2007 ήταν 7.693 (31.12.2006: 7.184) άτομα. Εξ αυτών 6.960 (31.12.2006: 6.782) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 733 (31.12.2006: 402) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα ΤΑΠΙΛΤΑΤ για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώμáτευση 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.

β. 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	
	31.12.2007	31.12.2006
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	27.407	23.552
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	17.295	16.740
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	36.988	36.059
Προβολή και διαφήμιση	35.434	27.365
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	23.963	20.704
Αμοιβές τρίτων	23.105	19.394
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	7.371	9.970
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	11.193	10.405
Ασφάλιστρα	6.740	7.408
Υλικά γραφείου	6.841	4.951
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	5.480	4.971
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	35.487	31.065
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	4.245	4.139
Καθαριότητα	2.612	2.258
Χρηματοποστολές και φύλακτρα καταστημάτων	7.075	4.702
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	3.741	3.552
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	4.637	6.382
Ενίσχυση πυροπαθών	24.600	-
Λοιπά	54.276	42.716
Σύνολο	338.490	276.333

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	172.264	209.171
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	30.983	14.946
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(8.660)	(4.612)
Σύνολο	194.587	219.505

10.1 Φόρος εισοδήματος

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

Παράλληλα, το άρθρο 9 του Ν. 2992/2002, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 3259/2004, προέβλεπε μείωση του φορολογικού συντελεστή των επιχειρήσεων που συγχωνεύθηκαν μέχρι 31.12.2005, κατά 10 και 5 ποσοστιαίες μονάδες, για τα κέρδη που προέκυπταν από τον πρώτο και δεύτερο αντίστοιχα ισολογισμό μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού, υπό την προϋπόθεση ότι δεν είχαν καταστεί συνδεδεμένες από 1.1.1997 έως 20.3.2002. Σε περίπτωση συγχωνεύσεως επιχειρήσεων που ήταν συνδεδεμένες μέχρι και την 31.12.1996 η μείωση των συντελεστών ανήρχετο σε 5 ποσοστιαίες μονάδες για τα αντίστοιχα κέρδη των δύο επομένων χρήσεων, που προέκυπταν μετά τον μετασχηματισμό.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων, η Τράπεζα φορολογήθηκε με συντελεστή 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 Α.Ε.Π., η οποία δεν ήταν συνδεδεμένη με την Τράπεζα πριν την 1.1.1997.

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

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Τρέχων Φόρος	101.989	94.318
Πρόσθετος φόρος φορολογικού ελέγχου	-	10.563
Αναβαλλόμενος Φόρος	48.262	34.958
Σύνολο φόρου εισοδήματος	150.251	139.839

Η αύξηση στο φόρο εισοδήματος για τη χρήση 2007 οφείλεται στην αύξηση του ονομαστικού συντελεστή φορολόγησης των κερδών από 24% σε 25% (λόγω κατάργησης των κινήτρων του Ν.2992/2002 όπως περιγράφεται ανωτέρω) καθώς και στη μείωση των εισοδημάτων που δεν υπόκεινται σε φορολογία.

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

	31.12.2007	31.12.2006
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.141	9.262
Αποτίμηση δανείων	(6.829)	(12.758)
Διακοπή εκτοκισμού	29.175	23.923
Απομείωση δανείων	12.012	(3.785)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	15.310	460
Αποτίμηση παραγώνων	(5.496)	11.569
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	4.534	1.201
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	9.887	2.838
Αποτίμηση συμμετοχών	(2.976)	-
Αποτίμηση ομολόγων	1.838	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(16.334)	2.248
Σύνολο	48.262	34.958

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

		31.12.2007		31.12.2006
Κέρδη προ φόρων		613.641		716.034
Φόρος Εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	25%	153.410	24%	171.848
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων				
από ακίνητα		0,03% 183		0,04% 253
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο		(1,89%) (11.572)		(6,68%) (47.829)
Έξοδα μη εκπεστέα		1,12% 6.894		0,78% 5.577
Αναλογία των αφορολόγητων εσόδων στα κέρδη χρήσεως		-	(0,87%)	(6.260)
Μέρος των αφορολόγητων κερδών που αναλογεί στα διανεμόμενα		-	0,76%	5.439
Διαφορά φορολογικών συντελεστών που χρησιμοποιήθηκαν στον προσδιορισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου		-	0,19%	1.398
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές		0,22% 1.336		(0,16%) (1.150)
Πρόσθετος φόρος φορολογικού ελέγχου		-	1,48%	10.563
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολ. συντελεστής)		24,48% 150.251		19,54% 139.839

10.2 Φόρος αποθεματικών

α. 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) είτε από κέρδη 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, κέρδη από πώληση μετοχών μη εισηγμένων). Η φορολογία των ανωτέρω αποθεματικών αναστέλλεται και αυτά θα φορολογούνται σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους, με τον ισχύοντα, κατά το χρόνο της διανομής ή κεφαλαιοποίησης, συντελεστή φορολογίας εισοδήματος 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 με μειωμένους συντελεστές φορολογίας 15% και 10%.

Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα το 2006 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.

β. Με το άρθρο 26 του Ν. 3634/2008 τα κέρδη των τραπεζών, για τα οποία έχει ανασταλεί η φορολογία τους μέχρι τη διανομή τους και εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού, υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή φορολογίας (σήμερα 25%). Η ανωτέρω διάταξη έχει εφαρμογή για εισοδήματα που προκύπτουν από ισολογισμούς που κλείνουν με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2007 και μετά.

Ο φόρος που προκύπτει για την Τράπεζα από τη φορολόγηση των αποθεματικών που σχηματίστηκαν κατά τη χρήση 2007 ανέρχεται σε € 6.384 και θα καταβληθεί με ιδιαίτερη δήλωση το Σεπτέμβριο του 2008. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται 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

α. Βασικά

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.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	457.006	502.293
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.512.713	393.188.211
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	1,13	1,28

β. Προσαρμοσμένα

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 διέθετε μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προέκυπταν από χορηγηθέντα δικαιώματα προαίρεσεως (stock options) σε στελέχη της, τα οποία ενασκήθηκαν εντός της χρήσεως 2007.

Για τις εν λόγω μετοχές, γίνεται υπολογισμός για τον προσδιορισμό του αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αποκτηθεί στην εύλογη αξία (ήτοι στο μέσο όρο της χρηματιστηριακής αξίας για την περίοδο), με βάση την τιμή ενασκήσεως που συνοδεύει το δικαίωμα προαίρεσεως. Σε περίπτωση ενασκήσεως, από την ημερομηνία εκδόσεως των νέων κοινών μετοχών και εφεξής, οι προκύπτουσες μετοχές συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό τόσο των βασικών, όσο και των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	457.006	502.293
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.512.713	393.188.211
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	727.195	731.705
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	406.239.908	393.919.916
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	1,12	1,28

Ενεργητικό

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Ταμείο	324.234	317.964
Επιταγές εισπρακτέες	52.546	62.572
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.273.547	1.097.139
Σύνολο	1.650.327	1.477.675
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(564.505)	(608.453)
Σύνολο	1.085.822	869.222

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 το οποίο ανήλθε την 31.12.2007 σε 4,18% (31.12.2006: 3,58%).

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

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.085.822	869.222
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	-	395.604
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	3.271.106	3.343.581
Σύνολο	4.356.928	4.608.407

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	6.679.979	4.875.032
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	-	395.604
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	669.696	913.452
Σύνολο	7.349.675	6.184.088

14. Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Κρατικοί τίτλοι	236.340	182.557
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι		
- Εισηγμένοι	28.178	80.510
- Μη εισηγμένοι	270	53.414
Μετοχές		
- Εισηγμένες	-	29.726
Σύνολο	264.788	346.207

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31 Δεκεμβρίου 2007		
	Όνομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία Απαιτήσεις Υποχρεώσεις	
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.149.379	12.635	9.563
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.148.553	40.986	43.648
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	555.968	63.655	40.104
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	175.822	3.438	3.261
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	631	1	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.030.353	120.715	96.576
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	8.262.962	161.194	136.648
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	616.963	2.233	1.388
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	8.879.925	163.427	138.036
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	354.305	99	28
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	6.300	32	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	360.605	131	28
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	14.410	138	124
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	14.410	138	124
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	202	-	1
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	383	4	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	585	4	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	95.849	7.935	-
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	181.895	-	46.258
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	277.744	7.935	46.258
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	4.083.070	92.116	102.106
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.083.070	92.116	102.106
Γενικό Σύνολο	18.646.692	384.466	383.129

	31 Δεκεμβρίου 2006		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία 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	3.212.797	93.538	78.112
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	9.919.499	114.655	86.446
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	450.704	1	317
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	100.000	4	-
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	550.704	5	317
γ. Παράγωγα επί μετοχών			
Πράξεις ανταλλαγής μετοχών (equity swaps)	25.427	847	-
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	25.427	847	-
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	4.930	-	44
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.930	-	44
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	264.085	-	42.144
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.660.127	45.521	19.160
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.660.127	45.521	19.160
Γενικό Σύνολο	15.637.569	254.566	226.223

16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2007	31.12.2006
Ιδιώτες:		
- Στεγαστικά	9.741.095	8.176.640
- Καταναλωτικά	2.922.529	2.169.009
- Πιστωτικές κάρτες	1.046.941	905.689
- Λοιπά	100.031	130.605
Σύνολο	13.810.596	11.381.943
Εταιρίες:		
- Επιχειρηματικά δάνεια	21.900.097	17.443.652
Λοιπές απαιτήσεις	166.342	151.423
	35.877.035	28.977.018
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις*	(609.161)	(739.327)
Σύνολο	35.267.874	28.237.691
Συσσωρευμένες απομειώσεις		
Υπόλοιπο 1.1.2006		822.977
Συναλλαγματικές διαφορές		(178)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημ. 9)		209.171
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως		71.650
Μείωση λόγω συγχωνεύσεως του Καταστήματος Βελιγραδίου με την Alpha Bank Srbija A.D.		(3.180)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)		(361.113)
Υπόλοιπο 31.12.2006		739.327
Συναλλαγματικές διαφορές		(163)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημ. 9)		172.264
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως		38.700
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)		(340.967)
Υπόλοιπο 31.12.2007		609.161

* Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €45.929 (31.12.2006: €14.946) (σημείωση 31). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 655.090 (31.12.2006: €754.273) .

17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικοί τίτλοι	1.856.217	6.016.005
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	4.310.379	1.320.834
- Μη εισηγμένοι	34.269	25.072
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	62.672	46.286
- Μη εισηγμένες	6.172	11.063
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	30.668	43.128
Σύνολο	6.300.377	7.462.388

18. Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

	1.1-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.587.804	1.471.394
Προσθήκες ⁽¹⁾	52.634	198.178
Μειώσεις	(1.117)	(83.876)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽²⁾	(14.012)	2.108
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.625.309	1.587.804
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	5.624	10.463
Προσθήκες	20	144
Μειώσεις ⁽³⁾	(5.570)	(4.983)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	5.624
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	122	122
Προσθήκες ⁽⁴⁾	615	-
Μειώσεις	(20)	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	717	122
Γενικό σύνολο	1.626.100	1.593.550

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, οι εκκαθαρίσεις εταιριών και οι εισφορές εις είδος.

(1) Αφορούν κυρίως αποκτήσεις μετοχών των εξής εταιριών:

- € 3.040 της Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.
- € 18.401 της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
- € 18.876 της Ionian Equity Participations.
- € 6.068 της Alphalife Α.Ε.
- € 846 της Alpha Leasing Α.Ε.
- € 1.048 της Alpha Finance US Corporation.
- € 3.371 της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ.

(2) Η Τράπεζα κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της στις Alpha Bank London Ltd και Alpha Bank Romania S.A. αντίστοιχα.

(3) Αφορά την εισφορά εις είδος των μετοχών της A.L.C.Nouvelle Investments Ltd στην θυγατρική εταιρία Ionian Equity Participations Ltd.

(4) Αφορούν κυρίως αγορές μετοχών των εξής εταιριών:

- € 14 της Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.S.
- € 541 της A.P.E. Commercial Property.

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Υπόλοιπα 31.12.2007

		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών 1.1-31.12.2007	Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων	Συμμετοχή της Τραπέζης %
Θυγατρικές							
ΤΡΑΠΕΖΕΣ							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	637.094	90.896	546.198	44.355	8.350	100
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	5.419.888	316.079	5.103.809	273.320	81.545	100
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	3.556.098	233.256	3.322.842	274.433	34.030	99,44
4. Alpha Bank AD Skopje	Υγρομ	114.621	27.037	87.584	499.164	1.474	100
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία-Μαυροβούνιο	644.191	129.552	514.639	221.965	2.926	100
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.178.874	282.449	896.425	70.038	20.783	100
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	127.502	12.264	115.238	18.909	1.427	62,94
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	500.702	68.170	432.532	34.438	10.851	100
INVESTMENT BANKING							
1. Alpha Finance A.X.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	108.363	62.953	45.410	58.310	27.691	99,62
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	1.633	1.474	159	1.264		100
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	3.309	1.514	1.795	737	(656)	45,68
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	32.817	32.088	729	2.940	3.089	99,42
5. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	262.453	262.123	330			100
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	18.872	18.865	7			100
ASSET MANAGEMENT							
1. Alpha Asset Management - A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	58.355	44.364	13.991	62.426	18.920	85,21
2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	12.460	11.360	1.100	11.204	3.543	99
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	7.407	6.700	707	7.736	7.712	100
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	53.717	8.128	45.589	2.659	1.827	17,95
3. Alfalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	6.000	6.000				99,9
ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ							
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	113.801	109.364	4.437	15.779	6.813	84,1
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	1.064.685	485	1.064.200	59.854		100
3. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	239.467	107.989	131.478	45.616	5.227	94,81
4. Ιονική Α.Ε. Συμμετοχών	Ελλάδα	361.530	359.623	1.907	13.608	13.526	100
5. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	20.992	18.759	2.233	1.550	987	100
6. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	20.633.988	16.190	20.617.798	852.723	22.653	100
7. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	66	60	6	10		99
8. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	424	(622)	1.046	395	(867)	100
9. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	193	122	71	191	27	99
10. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	8.579	(1.271)	9.850		(1.831)	99
Συγγενείς							
1. ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.	Ελλάδα		3.241				27
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα		147				50
Joint Ventures							
1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	526	336	190	961	54	50
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	41.067	(2.142)	43.209		(2.115)	60,1
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	30.914	(1.642)	32.556		(1.780)	60,1
4. APE Investment Property S.A.	Ελλάδα	125.049	48	125.001		(12)	67,42
5. Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.S.	Τουρκία						50

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2006	
Αξία κτήσεως	49.618
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.373)
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2006	<u>43.245</u>
1.1.2006-31.12.2006	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006	43.245
Προσθήκες	47
Διαθέσεις	(884)
α) Αξία κτήσεως	(1.216)
β) Αποσβεσμένα	332
Αποσβέσεις περιόδου	(402)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2006	<u>42.006</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2006	
Αξία κτήσεως	48.449
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.443)
1.1.2007-31.12.2007	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	42.006
Προσθήκες	770
Αποσβέσεις περιόδου	(406)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2007	<u>42.370</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007	
Αξία κτήσεως	49.219
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.849)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτή προσδιορίστηκε κατά την 31.12.2006 από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν διέφερε ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία εκτιμάται ότι δεν έχει μεταβληθεί σημαντικά εντός της τρεχούσης χρήσεως.

20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα-Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2006				
Αξία κτήσεως	647.739	1.210	246.692	895.641
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(154.914)	(890)	(210.326)	(366.130)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006	<u>492.825</u>	<u>320</u>	<u>36.366</u>	<u>529.511</u>
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				
α) Αξία κτήσεως		(68)	68	-
β) Αποσβεσμένα		68	(68)	-
Αποσβέσεις περιόδου (2)	(12.634)	(120)	(13.787)	(26.541)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006	<u>497.333</u>	<u>200</u>	<u>47.103</u>	<u>544.636</u>

Υπόλοιπα την 31.12.2006				
Αξία κτήσεως	663.951	1.142	269.300	934.393
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(166.618)	(942)	(222.197)	(389.757)
1.1.2007-31.12.2007				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	497.333	200	47.103	544.636
Προσθήκες	32.462		21.926	54.388
Συναλλαγματικές διαφορές	42		12	54
α) Αξία κτήσεως	62		40	102
β) Αποσβεσμένα	(20)		(28)	(48)
Διαθέσεις	(4.592)		(111)	(4.703)
α) Αξία κτήσεως	(7.517)		(1.551)	(9.068)
β) Αποσβεσμένα	2.925		1.440	4.365
Μεταφορά από «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» (3)	42.405			42.405
α) Αξία κτήσεως	43.298			43.298
β) Αποσβεσμένα	(893)			(893)
Αποσβέσεις περιόδου	(15.640)	(120)	(17.189)	(32.949)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	552.010	80	51.741	603.831
Υπόλοιπα την 31.12.2007				
Αξία κτήσεως	732.256	1.142	289.715	1.023.113
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(180.246)	(1.062)	(237.974)	(419.282)

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

(2) Για τον ίδιο λόγο στις αποσβέσεις περιόδου δεν περιλαμβάνονται οι αποσβέσεις 1.1 - 31.5.2006 του Καταστήματος Βελιγραδίου ποσού € 68.

(3) Κατά τη χρήση 2007 ακίνητα της Τραπέζης αξίας € 42,4 εκατ. μεταφέρθηκαν από την κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» λόγω απόφασης της Τραπέζης να τα ιδιοχρησιμοποιήσει. Οι αποσβέσεις που αντιστοιχούν στο χρονικό διάστημα που τα συγκεκριμένα ακίνητα είχαν καταταγεί στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» ανέρχονται σε € 2,2 εκατ. και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2007.

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

Έκτοτε δεν προέκυψαν γεγονότα και καταστάσεις που να αποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των παγίων υπολείπεται της ανακτήσιμης αξίας τους.

21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Software	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2006			
Αξία κτήσεως	104.142	-	104.142
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(71.126)	-	(71.126)
Αναπόσβεστη αξία την 1.1.2006	33.016	-	33.016
1.1.2006-31.12.2006			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2006	33.016	-	33.016
Προσθήκες	22.646	-	22.646
Συναλλαγματικές διαφορές	(3)	-	(3)
α) Αξία κτήσεως	(4)	-	(4)
β) Αποσβεσμένα	1	-	1
Διαθέσεις	(99)	-	(99)
α) Αξία κτήσεως	(113)	-	(113)
β) Αποσβεσμένα	14	-	14
Αποσβέσεις περιόδου	(13.456)	-	(13.456)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2006	42.104	-	42.104

Υπόλοιπα την 31.12.2006			
Αξία κτήσεως	126.671	-	126.671
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(84.567)	-	(84.567)
1.1.2007-31.12.2007			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	42.104	-	42.104
Προσθήκες ⁽¹⁾	30.385	1.785	32.170
Συναλλαγματικές διαφορές	11	-	11
α) Αξία κτήσεως	11	-	11
β) Αποσβεσμένα	-	-	-
Διαθέσεις	(618)	-	(618)
α) Αξία κτήσεως	(618)	-	(618)
β) Αποσβεσμένα	-	-	-
Αποσβέσεις περιόδου	(17.801)	(30)	(17.831)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>54.081</u>	<u>1.755</u>	<u>55.836</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007			
Αξία κτήσεως	156.449	1.785	158.234
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(102.368)	(30)	(102.398)

(1) Το ποσό των € 1.785 αφορά αγορά εμπορικού σήματος και λοιπών δικαιωμάτων, που η Τράπεζα αποσβένει σε 5 χρόνια.

22. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις & Υποχρεώσεις

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	158.160	261.363
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(82.960)	(137.901)
Σύνολο	<u>75.200</u>	<u>123.462</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2007 - 31.12.2007			
	Υπόλοιπο 1.1.2007	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2007
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Αποσβέσεις παγίων	15.696	(7.141)		8.555
Αποτίμηση Δανείων	11.706	6.829		18.535
Διακοπή εκτοκισμού	(24.284)	(29.175)		(53.459)
Απομείωση Δανείων	7.305	(12.012)		(4.707)
Αποτίμηση Παραγώγων	(6.191)	5.496		(695)
Λοιπές προβλέψεις	590	16.788		17.378
Λοιπές απαιτήσεις	(2.750)	(454)		(3.204)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	3.149	(4.534)		(1.385)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	126.026	(15.310)		110.716
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.785)	(9.887)		(17.672)
Αποτίμηση συμμετοχών		2.976		2.976
Αποτίμηση ομολόγων		(1.838)		(1.838)
Σύνολο	<u>123.462</u>	<u>(48.262)</u>	-	<u>75.200</u>

1.1.2006 - 31.12.2006				
	Υπόλοιπο 1.1.2006	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2006
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Αποσβέσεις παγίων	24.958	(9.262)		15.696
Αποτίμηση Δανείων	(1.052)	12.758		11.706
Διακοπή εκτοκισμού	(361)	(23.923)		(24.284)
Απομείωση Δανείων	3.520	3.785		7.305
Αποτίμηση Παραγώγων	5.378	(11.569)		(6.191)
Λοιπές προβλέψεις	87	503		590
Λοιπές απαιτήσεις		(2.750)		(2.750)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	4.350	(1.201)		3.149
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	126.486	(460)		126.026
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(4.947)	(2.838)		(7.785)
Σύνολο	158.419	(34.957)		123.462

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2007	31.12.2006
Προπληρωθέντα έξοδα	11.669	8.912
Έσοδα εισπρακτέα	3.845	3.436
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	161.558	159.506
Προκαταβολές προσωπικού	7.431	7.601
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους (σημείωση 29)	49.189	-
Λοιπά	46.934	50.370
Σύνολο	280.626	229.825

24. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση της 31.12.2007 περιλαμβάνονται ακίνητα και μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 54.706 (31.12.2006: € 92.513).

Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι, κατά τη χρήση 2007, ακίνητα ποσού € 42,4 εκατ. μεταφέρθηκαν στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων λόγω απόφασης της Τραπέζης να τα χρησιμοποιήσει για να στεγάσει υπηρεσίες της.

Υποχρεώσεις

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Όψεως	40.090	90.143
Προθεσμίας	3.404.942	1.620.726
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.923.548	5.234.820
Δανειακές υποχρεώσεις	268.982	276.428
Σύνολο	5.637.562	7.222.117

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2007	31.12.2006
Όψεως	5.734.927	5.655.696
Ταμειυτηρίου	9.122.487	9.588.327
Προθεσμίας:		
- Synthetic Swaps	724.038	414.796
- Λοιπές	7.469.973	4.150.358
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	113.174	376.118
	23.164.599	20.185.295
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	170.289	187.248
Σύνολο	23.334.888	20.372.543

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2007	13.165.944
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2007	
Νέες εκδόσεις ⁽¹⁾	8.222.292
Λήξεις/Ανακλήσεις	(3.185.839)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης	(43.290)
Μεταβολές δεδουλευμένων τόκων	56.709
Συναλλαγματικές διαφορές	(28.183)
Υπόλοιπο 31.12.2007	18.187.633

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2007	1.061.008
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2007	
Νέες εκδόσεις ⁽²⁾	677.038
Λήξεις/Ανακλήσεις ⁽³⁾	(325.000)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης	3.745
Μεταβολές δεδουλευμένων τόκων	6.406
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.766)
Υπόλοιπο 31.12.2007	1.412.431

Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2007	921.368
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2007	
Μεταβολές δεδουλευμένων τόκων	544
Υπόλοιπο 31.12.2007	921.912
Γενικό Σύνολο	20.521.976

(1) Η πλειονότητα των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων (€ 7.109 εκατ.) φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor με περιθώριο από -10 μονάδες βάσης μέχρι και 25 μονάδες βάσης ανάλογα με τη διάρκεια της έκδοσης. Την 16.11.2007 εκδόθηκε δάνειο ονομαστικής αξίας \$ 300 εκατ. με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Libor με περιθώριο 10 μονάδες βάσης.

- (2) Την 1.2.2007 εκδόθηκε δάνειο ονομαστικής αξίας € 350 εκατ. με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 40 μονάδων βάσης για τα πρώτα 5 έτη, το οποίο αυξάνεται σε 170 μονάδες βάσης για τα επόμενα 5 έτη σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

Την 8.3.2007 εκδόθηκε δάνειο € 200 εκατ. με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 35 μονάδων βάσης για τα πρώτα 5 έτη, το οποίο αυξάνεται σε 165 μονάδες βάσης για τα επόμενα 5 έτη σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

Την 27.7.2007 εκδόθηκε δάνειο αορίστου διάρκειας (Upper Tier II) ονομαστικής αξίας €130 εκατ. με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 50 μονάδων βάσης για τα πρώτα 5 έτη, το οποίο αυξάνεται σε 150 μονάδες βάσης για τα επόμενα έτη σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

- (3) Την 8.3.2007, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκε δάνειο μειωμένης εξασφαλίσεως ποσού € 300 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

Την 8.5.2007, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή του, ανακλήθηκε δάνειο μειωμένης εξασφαλίσεως ποσού € 25 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2007	31.12.2006
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	104.266	95.653
Για λοιπούς φόρους	23.597	14.449
Σύνολο	127.863	110.102

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

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

	Ισολογισμός 31.12.2007	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2007	Ισολογισμός 31.12.2006	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2006
	Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Έξοδα/ (Έσοδα)	Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Έξοδα/ (Έσοδα)
ΤΑΠ - Επικουρική Σύνταξη	-	(1.199)	569.807	42.710
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	(49.189)	4.203	(52.035)	2.799
Σύνολο	(49.189)	3.004	517.772	45.509
ΤΑΠΙΑΤ	3.733	8.194	(4.461)	491
Σύνολο		11.198	513.311	46.000

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

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

Στο Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) λειτουργούσαν, χωρίς λογιστική αυτοτέλεια, ο κλάδος σύνταξης και ο κλάδος εφάπαξ παροχής, για το προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Alpha Τραπέζα Πίστωσης.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/07 τα μέλη του ΤΑΠ υπήχθησαν από 1.1.2008 στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) για την επικουρική ασφάλιση.

Στο ΤΑΠ παραμένει ο κλάδος της εφάπαξ παροχής με εγγύηση της Τραπέζης.

Η ανάλυση των ποσών κατά κλάδο έχει ως εξής:

ι) Επικουρική Σύνταξη

Το κόστος υπαγωγής στο Ε.Τ.Α.Τ. υπολογίσθηκε με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005 σε € 543 εκατ. Το ποσό αυτό θα εξοφληθεί σε 10 ετήσιες ισόποσες δόσεις, ποσού € 67.281 εκάστη, αρχής γενομένης από τον Ιανουάριο του 2008.

Η ημερομηνία αναφοράς της ειδικής οικονομικής μελέτης ήταν η 31.12.2006, οπότε στο κόστος υπαγωγής των € 543 εκατ έχει προσμετρηθεί το κόστος των συντάξεων του 2007. Επιπλέον, οι δόσεις έχουν υπολογισθεί εντόκως από 1.1.2007 με επιτόκιο 4,1%, ίσο με την απόδοση των δεκαετών ομολόγων της ευρωζώνης κατά την ημερομηνία ανάθεσης της μελέτης (29.1.2007), σύμφωνα με τα οριζόμενα από το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών για τις ειδικές οικονομικές μελέτες του Ν.3371/2005. Λόγω των ανωτέρω, ενώ η υποχρεωτική ένταξη του προσωπικού στο Ε.Τ.Α.Τ. λαμβάνει χώρα από 1.1.2008, ως αφητηρία των οικονομικών συνεπειών του νόμου θεωρείται η 1.1.2007. Ως εκ τούτου το αποτέλεσμα από το διακανονισμό της υποχρέωσης για την επικουρική σύνταξη του ΤΑΠ έχει υπολογισθεί με βάση τα δεδομένα της 1.1.2007.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	-	612.339
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	-	-
	-	612.339
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	-	(42.532)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	-	569.807

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	-	9.116
Κόστος επιτοκίου	-	33.594
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	-	42.710

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων κατά το έτος 2006 προέκυψε ως εξής:

	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	601.022
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	9.116
Κόστος επιτοκίου	33.594
Εισφορές εργαζομένων	2.939
Καταβληθείσες παροχές	(34.332)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	612.339

Η μεταβολή στην περιουσία του Ταμείου που αναλογεί στις συντάξεις κατά το έτος 2006 έχει ως εξής:

	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	-
Εισφορά Τραπεζής	31.393
Εισφορές εργαζομένων	2.939
Καταβληθείσες παροχές	(34.332)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	-

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2006	558.490
Δεδουλευμένο έξοδο	42.710
Καταβληθείσες εισφορές	(31.393)
Υπόλοιπο την 31.12.2006	569.807
Υπόλοιπο την 1.1.2007	569.807
Υπόλοιπο την 1.1.2007 που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το Ν. 3620/07 στο λογαριασμό Λοιπές υποχρεώσεις/Υποχρεώσεις προς Ε.Τ.Α.Τ.	(543.000)
Αποτέλεσμα διακανονισμού	(26.807)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	-

Οι αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για το έτος 2006 είναι οι ακόλουθες:

	31.12.2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	2,5%

Τέλος, το συνολικό αποτέλεσμα του έτους 2007 που αφορά την επικουρική σύνταξη αναλύεται ως εξής:

	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2007 Έξοδα/(Έσοδα)
Αποτέλεσμα διακανονισμού	(26.807)
Τόκοι πρώτης δόσεως Ν. 3620/07	22.263
Τακτική εισφορά Τραπέζης	3.345
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>(1.199)</u>

ii) Εφάπαξ παροχή

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	127.035	121.463
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(162.031)	(165.051)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(34.996)	(43.588)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(14.193)	(8.447)
Απαίτηση στον ισολογισμό	<u>(49.189)</u>	<u>(52.035)</u>

Η απαίτηση της 31.12.2006 είχε συμψηφιστεί με τις λοιπές υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	5.484	4.528
Κόστος επιτοκίου	5.342	5.387
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(6.623)	(7.116)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	<u>4.203</u>	<u>2.799</u>

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2007	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	121.463	116.426
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	5.484	4.528
Κόστος επιτοκίου	5.342	5.387
Εισφορές εργαζομένων	1.032	1.110
Καταβληθείσες παροχές	(8.466)	(5.913)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.357)	-
Έξοδα	(68)	(75)
Αναλογιστικές ζημίες	3.605	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>127.035</u>	<u>121.463</u>

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

	2007	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	165.051	149.392
Αναμενόμενη απόδοση	6.623	7.116
Εισφορά Τραπεζής	-	15.093
Εισφορές εργαζομένων	1.032	1.110
Καταβληθείσες παροχές	(8.466)	(5.913)
Έξοδα	(68)	(75)
Αναλογιστικές ζημίες	(2.141)	(1.672)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	162.031	165.051

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους € 35,1 εκατ., απαιτήσεις από Ε.Τ.Α.Τ. ποσού € 31,1 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group plc ποσού € 80,5 εκατ. και μετοχές Alpha Bank αξίας € 11,7 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2006	(39.741)
Δεδουλευμένο έξοδο	2.799
Καταβληθείσες εισφορές	(15.093)
Υπόλοιπο την 31.12.2006	(52.035)
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(52.035)
Δεδουλευμένο έξοδο	4.203
Καταβληθείσες εισφορές	-
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.357)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	(49.189)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,0%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

β) Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπεζής (ΤΑΠΙΛΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

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

Η Τράπεζα έχει εγγυηθεί την κάλυψη των ελλειμμάτων του Ταμείου αυτού μέχρι την αποχώρηση του τελευταίου εργαζομένου με βάση τους όρους που ίσχυαν την 6.5.2003.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	74.737	63.458
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(64.006)	(61.202)
	10.731	2.256
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(6.998)	(6.717)
Υποχρέωση(απαίτηση) στον ισολογισμό	3.733	(4.461)

Η απαίτηση της 31.12.2006 είχε συμψηφιστεί με τις λοιπές υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255	449
Κόστος επιτοκίου	2.744	2.752
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(2.508)	(2.766)
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	28	56
Κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών	7.675	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού)	8.194	491

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2007	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	63.458	59.743
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255	449
Κόστος επιτοκίου	2.744	2.752
Εισφορές εργαζομένων	3.061	2.442
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)	(1.602)
Έξοδα	(85)	(326)
Κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών	7.675	
Αναλογιστικές ζημιές	725	
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	74.737	63.458

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

	2007	2006
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	61.202	58.068
Αναμενόμενη απόδοση	2.508	2.766
Εισφορές εργαζομένων	3.061	2.442
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)	(1.602)
Έξοδα	(85)	(326)
Αναλογιστικά κέρδη(ζημιές)	416	(146)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	64.006	61.202

Η σύνθεση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου έχει ως εξής:

Ακίνητα	983
Μετοχές	5.282
Αμοιβαία Κεφάλαια	208
Διαθέσιμα	56.843
Λοιποί άτοκοι λογαριασμοί	690
Σύνολο	64.006

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου συμπεριλαμβάνονται μετοχές Alpha Bank αξίας € 4 εκατ. και καταθέσεις στην Alpha Bank αξίας € 0,3 εκατ.

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2006	(4.952)
Δεδουλευμένο έξοδο	491
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2006	(4.461)
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(4.461)
Δεδουλευμένο έξοδο	8.194
Καταβληθείσες εισφορές	-
Υπόλοιπο την 31.12.2007	3.733

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Προμηθευτές	38.234	74.615
Έσοδα επομένων χρήσεων	3.752	30.495
Δεδουλευμένα έξοδα	41.183	26.846
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	237.444	209.948
Υποχρεώσεις προς Ε.Τ.Α.Τ. *	565.263	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	226.982	207.517
Λοιπά	46.154	34.937
Σύνολο	1.159.012	584.358

* Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008 (σημείωση 29), η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., το οποίο θα καταβληθεί εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις. Στο λογαριασμό περιλαμβάνεται το ανωτέρω ποσό και οι τόκοι για το έτος 2007.

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2006	1.628
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2006	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 9)	14.946
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	1.469
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(142)
Υπόλοιπο την 31.12.2006	17.901
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2007	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 9)	30.983
Αντιλογισμός προβλέψεων	(1.078)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(10)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	47.796

Καθαρή Θέση

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2006)	291.203.608	1.456.018
Δωρεάν διανομή 4 νέων μετοχών για κάθε 10 παλαιές με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από €5 σε €3,90 και κεφαλαιοποίηση φορολογηθέντων αποθεματικών παρελθουσών χρήσεων	116.481.444	133.954
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως	336.950	1.314
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	408.022.002	1.591.286
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως	2.954.650	11.523
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	410.976.652	1.602.809

Ο συνολικός αριθμός των κοινών ονομαστικών μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 410.976.652 (31.12.2006: 408.022.002) ονομαστικής αξίας € 3,90 ανά μετοχή.

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

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

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2006)	125.685
Διαφορά ενασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως	2.276
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	127.961
Διαφορά ενασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως	56.072
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	184.033

Κατά τη χρήση 2007 ενασκήθηκαν συνολικά 2.954.650 δικαιώματα προαίρεσεως, εκ των οποίων 1.830.945 ενασκήθηκαν με τιμή διαθέσεως € 20,61 και από τα οποία προέκυψε, λόγω διαφοράς μεταξύ της τιμής διαθέσεως και της ονομαστικής αξίας, πίστωση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά € 30.595.

Η επιπλέον πίστωση κατά € 25.477 προέκυψε, από μεταφορά του ειδικού αποθεματικού από αποτίμηση stock options, κατά την ένασκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως εντός του έτους 2007.

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Τακτικό αποθεματικό	336.180	282.780
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(2.288)	(80.917)
Ειδικό αποθεματικό (από αποτίμηση stock options)	-	5.990
Σύνολο	333.892	207.853

Όπως προβλέπει το άρθρο 24 του Καταστατικού της Τραπέζης, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 10%, τουλάχιστον, για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

Λόγω ενασκήσεως από τους δικαιούχους, του συνόλου των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως, το συνολικό ποσό του σχηματισθέντος ειδικού αποθεματικού από αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, μεταφέρθηκε στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

35. Αποτελέσματα εις νέον

α. Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται και αποθεματικά, που σχηματίζονται από κέρδη εκ πωλήσεων μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε αλλοδαπό χρηματιστήριο ή σε άλλο διεθνή αναγνωρισμένο χρηματιστηριακό θεσμό, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα ή εισοδήματα φορολογούμενα με ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης, που δεν διανέμονται

Από τα αποθεματικά αυτά όσα είχαν σχηματιστεί μέχρι την 31.12.2005 έχουν φορολογηθεί.

Τα σχηματιζόμενα από τη χρήση 2007 και μετά υπόκεινται σε φορολογία με τον συντελεστή φορολογίας που ισχύει κάθε φορά για την Τράπεζα (Ν. 3634/2008).

Τα αποθεματικά που έχουν φορολογηθεί δύνανται, οποτεδήποτε, να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν, χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

β. Σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.1 του Α.Ν.148/1967, οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφασίσει διαφορετικά, να διανέμουν σε μετρητά, κάθε έτος, στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και ορισμένων κερδών από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην εν λόγω παράγραφο. Το καθαρό κέρδος που απομένει από την αποτίμηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των ζημιών από την ίδια αιτία δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του υποχρεωτικού μερίσματος που προβλέπεται από την υφιστάμενη νομοθεσία.

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

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπεζής που πραγματοποιήθηκε στις 3 Απριλίου 2007, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος για τη χρήση 2006 € 0,75 ανά μετοχή. Έτσι, στη χρήση 2007, το συνολικό μέρος ύψους € 304.421 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος € 0,90 ανά μετοχή, έναντι € 0,75 της χρήσεως 2006.

36. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει των αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων προηγούμενων χρήσεων για αγορά ιδίων μετοχών, με 31.12.2006 κατείχε 801.719 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους € 14.465 που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 0,20% του μετοχικού κεφαλαίου.

Στη χρήση 2007, η Τράπεζα προέβη σε σταδιακές αγορές ιδίων μετοχών αποκτώντας συνολικά 13.674.907 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους € 329.189 (ήτοι € 24,07 ανά μετοχή).

Την 1η Αυγούστου 2007 η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 3.505.992 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους € 77.689 (ήτοι € 22,16 ανά μετοχή), που αντιπροσώπευαν το 0,86% του μετοχικού της κεφαλαίου. Επίσης την 20η Δεκεμβρίου 2007, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 10.970.634 ιδίων μετοχών που αντιπροσώπευαν το 2,67% του μετοχικού της κεφαλαίου, συνολικού κόστους € 265.965 (ήτοι € 24,24 ανά μετοχή).

Το καθαρό εισπραχθέν ποσό από τις συνολικές πωλήσεις ιδιοκατεχόμενων μετοχών ανήλθε σε €340.655, οι δε ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών ανήλθαν σε € 2.999 και καταχωρήθηκαν απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως «Αποτελέσματα εις νέον».

Την 31η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

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

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως
Υπόλοιπο 1.1.2007	801.719	14.465
Αγορές 1.1-31.12.2007	13.674.907	329.189
Πωλήσεις 1.1-31.12.2007	(14.476.626)	(343.654)
Υπόλοιπο 31.12.2007	-	-

Πρόσθετες πληροφορίες

37. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2005.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι επιπρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

- Η Τράπεζα ως μισθώτρια

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

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

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	25.410	22.601
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	70.904	68.187
- πέραν των πέντε ετών	57.918	41.503
Σύνολο	154.232	132.291

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το έτος 2007 ανήλθαν σε € 27.407 (2006 : € 23.552) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

- Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

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

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	3.720	2.945
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	10.307	8.988
- πέραν των πέντε ετών	7.218	4.805
Σύνολο	21.245	16.738

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το έτος 2007 ανήλθαν σε € 3.397 (2006 : € 2.999) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Εγγυητικές επιστολές	5.453.629	4.325.763
Ενέγγυες πιστώσεις	82.857	223.582
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	16.386.205	13.709.879
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	20.485.817	15.143.455
Σύνολο	42.408.508	33.402.679

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια πελατών	800.490	-
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	160.000	585.000
Σύνολο	960.490	585.000

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της στην Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει της Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την Πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, από την 1.1.2007, ως ασφάλειες για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.

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

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	1.1-31.12.2007						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Τόκοι	1.227,7	921,0	246,8	3,6	31,5	24,8	
Προμήθειες	321,9	162,7	89,7	51,8	11,9	5,8	
Λοιπά έσοδα	37,5	18,1	5,0	2,4	26,8	0,9	(15,7)
Σύνολο εσόδων	1.587,1	1.101,8	341,5	57,8	70,2	31,5	(15,7)
Έξοδα	(778,9)	(551,8)	(99,3)	(31,3)	(22,6)	(22,5)	(51,4)
Απομειώσεις	(194,6)	(115,7)	(78,9)				
Κέρδη προ φόρων	613,6	434,3	163,3	26,5	47,6	9,0	(67,1)
Ενεργητικό	54.039,1	19.696,4	16.858,3	181,5	14.327,2	1.051,2	1.924,5
Υποχρεώσεις	51.298,9	29.916,7	2.078,8	1.199,8	14.805,3	697,5	2.600,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	98,6	72,7	17,0	1,3	1,2	6,4	
Αποσβέσεις	51,2	37,6	9,1	0,8	0,6	3,1	

	1.1-31.12.2006						
	Σύνολο	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	22,5	0,9	151,3
Σύνολο εσόδων	1.622,8	1.002,0	315,9	50,8	82,9	19,9	151,3
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	64,1	8,4	120,7
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	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	

- 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 / Ταμιευτήριο, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repors, 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.).
Σημειώνεται ότι για λόγους συγκρισιμότητας με το έτος 2007, ποσόν € 36,6 εκ. που αφορά χρηματοοικονομικά έσοδα, μεταφέρθηκε το έτος 2006 στα αποτελέσματα του οικείου τομέα, από τον τομέα «λοιπά».
- v. N.A. Ευρώπη
Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.
- vi. Λοιπά
Στον τομέα αυτό εντάσσονται έσοδα και έξοδα της Τραπέζης, που δεν σχετίζονται με την λειτουργική της δραστηριότητα, καθώς και το ποσοστό των εξόδων των διοικητικών υπηρεσιών, που επιμερίζονται στις εταιρίες του Ομίλου.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	1.1-31.12.2007		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Τόκοι	1.227,7	1.201,1	26,6
Προμήθειες	321,9	315,7	6,2
Λοιπά έσοδα και χρηματοοικονομικά	37,5	36,0	1,5
Σύνολο εσόδων	1.587,1	1.552,8	34,3
Έξοδα	(778,9)	(753,7)	(25,2)
Απομειώσεις	(194,6)	(194,6)	-
Κέρδη προ φόρων	613,6	604,5	9,1
Ενεργητικό	54.039,1	52.607,2	1.431,9

	1.1-31.12.2006		
	Σύνολο	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

39. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Δεδομένης της συνέχειας και σταθερότητας των εργασιών της, έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητα αυτού επαναξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις εποπτικές διατάξεις.

Στην Τράπεζα λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, υπό τον Διευθυντή Εκτιμήσεως Κινδύνων Ομίλου, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

39.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημίας για την Τράπεζα, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοικήσεως είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου έχει δημιουργηθεί στην Τράπεζα συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για την μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολόγησης, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξάγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεων της Τραπέζης στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολόγησης.

Παράλληλα αναπτύσσονται και υποδείγματα στατιστικού υπολογισμού της ενδεχομένης ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των αντισυμβαλλομένων των υποχρεώσεών τους προς την Τράπεζα (Loss given default), καθώς και του τελικού ποσού εκθέσεως (Exposure at default).

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου είναι καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από έξι μήνες έως ένα χρόνο, αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Επίσης παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους της Τραπέζης και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων έλεγχος 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. Καθορισμό των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ. Καθορισμό των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
- δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε. Εκτοκισμό απομειωμένων δανείων
- ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Στη σημείωση 1.12 «Απομείωση Δανείων» περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Τράπεζα.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2007			31.12.2006		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
α. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:						
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.349.675		7.349.675	6.184.088		6.184.088
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
- Στεγαστικά	9.741.095	51.641	9.689.454	8.176.640	44.533	8.132.107
- Καταναλωτικά	2.922.529	72.940	2.849.589	2.169.009	72.180	2.096.829
- Κάρτες	1.046.941	53.039	993.902	905.689	27.060	878.629
- Λοιπές χορηγήσεις	100.031		100.031	130.605		130.605
Σύνολο	13.810.596	177.620	13.632.976	11.381.943	143.773	11.238.170
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
- Εταιρίες	21.900.097	426.321	21.473.776	17.443.652	590.334	16.853.318
- Λοιπές απαιτήσεις	166.342	5.220	161.122	151.423	5.220	146.203
Σύνολο	22.066.439	431.541	21.634.898	17.595.075	595.554	16.999.521
Σύνολο	35.877.035	609.161	35.267.874	28.977.018	739.327	28.237.691
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών:						
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	236.340		236.340	182.557		182.557
- Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	28.448		28.448	133.924		133.924
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.466		384.466	254.566		254.566
Σύνολο	649.254		649.254	571.047		571.047
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	1.856.217		1.856.217	6.016.005		6.016.005
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	4.344.648		4.344.648	1.345.906		1.345.906
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης)	30.668		30.668	43.128		43.128
Σύνολο	6.231.533		6.231.533	7.405.039		7.405.039
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	50.107.497	609.161	49.498.336	43.137.192	739.327	42.397.865
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	4.540.800		4.540.800	4.370.747		4.370.747
Σύνολο Ενεργητικού	54.648.297	609.161	54.039.136	47.507.939	739.327	46.768.612
β. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.536.486	45.929	5.490.557	4.549.345	14.946	4.534.399
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια (1)	16.386.205		16.386.205	13.709.879		13.709.879
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	20.485.817		20.485.817	15.143.455		15.143.455
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	42.408.508	45.929	42.362.579	33.402.679	14.946	33.387.733
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	92.516.005	655.090	91.860.915	76.539.871	754.273	75.785.598

(1) Στα μη αντληθέντα πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται ποσό € 531 εκατ. (31.12.2006: € 257 εκατ.), που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων

	31.12.2007			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	8.486.531			8.486.531
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		997.867		997.867
Καθυστερημένα >90 ημέρες			256.697	256.697
	8.486.531	997.867	256.697	9.741.095
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.486.190			3.486.190
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		405.368		405.368
Καθυστερημένα >90 ημέρες			177.943	177.943
	3.486.190	405.368	177.943	4.069.501
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	18.921.994		240.585	19.162.579
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.849.329	84.852	1.934.181
Καθυστερημένα >90 ημέρες		260.267	709.412	969.679
	18.921.994	2.109.596	1.034.849	22.066.439
Σύνολο Χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	30.894.715		240.585	31.135.300
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.252.564	84.852	3.337.416
Καθυστερημένα >90 ημέρες		260.267	1.144.052	1.404.319
Σύνολο	30.894.715	3.512.831	1.469.489	35.877.035
31.12.2006				
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	7.278.504			7.278.504
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		674.838		674.838
Καθυστερημένα >90 ημέρες			223.298	223.298
	7.278.504	674.838	223.298	8.176.640
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	2.804.888			2.804.888
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		262.826		262.826
Καθυστερημένα >90 ημέρες			137.589	137.589
	2.804.888	262.826	137.589	3.205.303
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	14.540.630		270.746	14.811.376
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.626.566	128.802	1.755.368
Καθυστερημένα >90 ημέρες		208.862	819.469	1.028.331
	14.540.630	1.835.428	1.219.017	17.595.075
Σύνολο Χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	24.624.022		270.746	24.894.768
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.564.230	128.802	2.693.032
Καθυστερημένα >90 ημέρες		208.862	1.180.356	1.389.218
Σύνολο	24.624.022	2.773.092	1.579.904	28.977.018

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	8.486.531	3.486.190	18.296.246	30.268.967
Υπό παρακολούθηση			625.748	625.748
Σύνολο	8.486.531	3.486.190	18.921.994	30.894.715

	31.12.2006			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	7.278.504	2.804.888	13.954.183	24.037.575
Υπό παρακολούθηση			586.447	586.447
Σύνολο	7.278.504	2.804.888	14.540.630	24.624.022

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιαστεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους τελευταίους 12 μήνες και τα οποία εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό € 46.665 κατά την 31.12.2007 (31.12.2006: € 69.245).

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	997.867	405.368	1.849.329	3.252.564
Καθυστερημένα >90 ημέρες			260.267	260.267
Σύνολο	997.867	405.368	2.109.596	3.512.831
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.527.534	89.843	2.942.557	4.559.934

	31.12.2006			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	674.838	262.826	1.626.566	2.564.230
Καθυστερημένα >90 ημέρες			208.862	208.862
Σύνολο	674.838	262.826	1.835.428	2.773.092
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.067.451	59.751	2.763.588	3.890.790

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	256.697	177.943	1.034.849	1.469.489
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(51.641)	(125.979)	(431.541)	(609.161)
Τρέχουσα αξία	205.056	51.964	603.308	860.328
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	236.794	21.206	951.098	1.209.098

	31.12.2006			
	Στεγαστικά	Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	223.298	137.589	1.219.017	1.579.904
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(44.533)	(99.240)	(595.554)	(739.327)
Τρέχουσα αξία	178.765	38.349	623.464	840.578
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	199.577	11.349	1.101.406	1.312.332

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

	31.12.2007				Σύνολο
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	
AAA				81.305	81.305
AA- to AA+	400.905		266.664	10.000	677.569
A- to A+	5.497.986	246.148	54.622	5.274.148	11.072.904
Υποδεέστερα από A-	1.450.784	18.640	347	866.080	2.335.851
Μη διαβαθμισμένα			62.833		62.833
Σύνολο	7.349.675	264.788	384.466	6.231.533	14.230.462

	31.12.2006				Σύνολο
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	
AAA		123.895		178.069	301.964
AA- to AA+	1.502.682	32.278	170.559	193.198	1.898.717
A- to A+	4.581.738	105.725	45.058	6.121.826	10.854.347
Υποδεέστερα από A-	99.668	54.583	13.492	911.946	1.079.689
Μη διαβαθμισμένα			25.457		25.457
Σύνολο	6.184.088	316.481	254.566	7.405.039	14.160.174

Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας τους κατά τη διενέργεια σχετικού ελέγχου.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ -Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2007

	Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυπηγία	Τουριστικές- Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.349.675										7.349.675
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:											
Δάνεια προς ιδιώτες:											
- Στεγαστικά										9.741.095	9.741.095
- Κάριτες και καταναλωτικά										3.969.470	3.969.470
- Λοιπές χορηγήσεις										100.031	100.031
Σύνολο										13.810.596	13.810.596
Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις	2.490.290	4.529.146	1.901.826	5.582.347	162.472	1.935.614	1.360.515	1.943.729	2.160.500		22.066.439
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.490.290	4.529.146	1.901.826	5.582.347	162.472	1.935.614	1.360.515	1.943.729	2.160.500	13.810.596	35.877.035
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών:											
- Χρεωστικοί τίτλοι					236.340				28.448		264.788
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	324.929								59.537		384.466
Σύνολο	324.929				236.340				87.985		649.254
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:											
- Διαθέσιμα προς πώληση	3.946.821	82.100		80.246	1.856.217				266.149		6.231.533
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	14.111.715	4.611.246	1.901.826	5.662.593	2.255.029	1.935.614	1.360.515	1.943.729	2.514.634	13.810.596	50.107.497
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο									4.540.800		4.540.800
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	14.111.715	4.611.246	1.901.826	5.662.593	2.255.029	1.935.614	1.360.515	1.943.729	7.055.434	13.810.596	54.648.297
Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	6.188	676.299	887.606	750.258	2.414	10.203	38.700	123.970	3.040.848		5.536.486
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια									16.386.205		16.386.205
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπεζής									20.485.817		20.485.817
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.188	676.299	887.606	750.258	2.414	10.203	38.700	123.970	39.912.870		42.408.508
Συνολική αξία ανομιμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	14.117.903	5.287.545	2.789.432	6.412.851	2.257.443	1.945.817	1.399.215	2.067.699	42.427.504	13.810.596	92.516.005



31.12.2006

	Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέος/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυλία	Τουριστικές-Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.184.088										6.184.088
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:											
Δάνεια προς ιδιώτες:											
- Στεγαστικά			1.510.836	4.953.365	231.133	1.034.767	777.908	1.673.743	1.647.391	8.176.640	8.176.640
- Κάρτες και καταναλωτικά										3.074.698	3.074.698
- Λοιπές χορηγήσεις										130.605	130.605
Σύνολο			1.510.836	4.953.365	231.133	1.034.767	777.908	1.673.743	1.647.391	11.381.943	11.381.943
Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις	1.569.952	4.195.980	1.510.836	4.953.365	231.133	1.034.767	777.908	1.673.743	1.647.391	11.381.943	17.595.075
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.569.952	4.195.980	1.510.836	4.953.365	231.133	1.034.767	777.908	1.673.743	1.647.391	11.381.943	28.977.018
Αξίογραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών:											
- Χρεωστικοί τίτλοι					221.300				95.181		316.481
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	205.100								49.466		254.566
Σύνολο	205.100				221.300				144.647		571.047
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.925.176				2.238.716				241.147		7.405.039
- Διαθέσιμα προς πώληση											
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	12.884.316	4.195.980	1.510.836	4.953.365	2.691.149	1.034.767	777.908	1.673.743	2.033.185	11.381.943	43.137.192
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο									4.370.747		4.370.747
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	12.884.316	4.195.980	1.510.836	4.953.365	2.691.149	1.034.767	777.908	1.673.743	6.403.932	11.381.943	47.507.939
Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.993	464.082	1.185.218	639.791	2.327	3.563	7.590	88.023	2.152.758		4.549.345
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια									13.709.879		13.709.879
Εγγυησεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης									15.143.455		15.143.455
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	5.993	464.082	1.185.218	639.791	2.327	3.563	7.590	88.023	31.006.092		33.402.679
Συνολική αξία ανομιμάτων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	12.890.309	4.660.062	2.696.054	5.593.156	2.693.476	1.038.330	785.498	1.761.766	33.039.277	11.381.943	76.539.871

39.2 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 λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

i. Χαρτοφυλακίου συναλλαγών

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.

	Αξία σε Κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)					2006
	2007	2007	2007	2007	2007	2006
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλο-συσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	129.899	400.253	58.054	(267.415)	320.791	1.287.000
Μέση ημερησία Αξία (ετησίως)	363.901	818.897	564.707	(728.010)	1.019.495	2.087.632
Μέγιστη ημερησία Αξία (ετησίως)	1.039.112	2.345.212	1.266.372	(1.623.054)	3.027.642	4.640.487
Ελάχιστη ημερησία Αξία (ετησίως)	71.192	259.452	52.685	(160.290)	223.039	546.742

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 μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικό κίνδυνο για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακό κίνδυνο για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνο τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options
- Πιστωτικό κίνδυνο 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.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

a. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

	31.12.2007						
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΝ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.463	1.129	325	35	49.814	1.591.561	1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	541.625	164.192	1.097.502	(4.112)	478.149	5.072.319	7.349.675
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2.362				9.704	252.722	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						384.466	384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.053.940	380.546	374.790	26.385	110.339	32.321.874	35.267.874
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
-Διαθέσιμα προς πώληση	691.101				96.516	5.512.760	6.300.377
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	2.953	57.403			290.662	1.275.082	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα						42.370	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					18.925	584.906	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		365			1.024	54.447	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						158.160	158.160
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.299	763	250	1	3.275	271.038	280.626
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση						54.706	54.706
Σύνολο Ενεργητικού	3.304.743	604.398	1.472.867	22.309	1.058.408	47.576.411	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.136.488	344.069	14.184	822.950	602.655	23.052.104	28.972.450
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						383.129	383.129
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	264.010		91.723	183.704	379.613	19.602.926	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους						127.863	127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις						82.960	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	5.694	393	396	411	1.251	1.150.867	1.159.012
Προβλέψεις						47.796	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.406.192	344.462	106.303	1.007.065	983.519	44.451.378	51.298.919
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(1.101.449)	259.936	1.366.564	(984.756)	74.889	3.125.033	2.740.217
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	1.123.294	(291.357)	(1.371.230)	979.824	(168.244)	(89.267)	183.020
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	21.845	(31.421)	(4.666)	(4.932)	(93.355)	3.035.766	2.923.237
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	95.061	25.667			10.668	16.254.809	16.386.205

	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	13.709.879

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2007 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο Μεταβολής Ισοτιμίας έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	1.150
USD	Υποτίμηση USD 5%	(1.040)
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(1.654)
GBP	Υποτίμηση GBP 5%	1.496

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται κυρίως στην συναλλαγματική θέση CYP / EUR η οποία λόγω της εισόδου της Κύπρου στη ζώνη του EUR, παύει να υφίσταται από 1.1.2008.

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται ανάλυση ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκίό τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων παρουσιάζεται κατωτέρω:

	31.12.2007						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	ΣΥΝΟΛΑ
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.273.667						376.660	1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.278.703	1.619.996	500.885	364.180	579.007	6.904		7.349.675
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	2.147	1.296	24.326	1.114	44.081	191.824		264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.466							384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.098.772	4.919.167	3.089.640	951.173	6.028.332	180.790		35.267.874
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	3.021.988	955.633	1.775.414	116.317	101.335	260.718	68.972	6.300.377
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							1.626.100	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα							42.370	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							603.831	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							55.836	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							158.160	158.160
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού							280.626	280.626
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση							54.706	54.706
Σύνολο Ενεργητικού	29.059.743	7.496.092	5.390.265	1.432.784	6.752.755	640.236	3.267.261	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.531.555	1.520.321	557.671	27.884	131			5.637.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.129							383.129
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.384.594	1.986.757	802.867	337.192	823.478			23.334.888
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	12.237.861	7.727.744	532.051	20.920	3.400			20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							127.863	127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							82.960	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις							1.159.012	1.159.012
Προβλέψεις							47.796	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων	35.537.139	11.234.822	1.892.589	385.996	827.009	-	1.421.364	51.298.919
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.602.809	1.602.809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							184.033	184.033
Αποθεματικά							333.892	333.892
Αποτελέσματα εις νέον ίδιες μετοχές							619.483	619.483
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	-	-	2.740.217	2.740.217
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	35.537.139	11.234.822	1.892.589	385.996	827.009	-	4.161.581	54.039.136
ΑΝΟΙΓΜΑ	(6.477.396)	(3.738.730)	3.497.676	1.046.788	5.925.746	640.236	(894.320)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(6.477.396)	(10.216.126)	(6.718.450)	(5.671.662)	254.084	894.320	-	

31.12.2006

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζό- μενα 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
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	-	

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 καθαρή θέση για τα Διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο Μεταβολής Επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία καθαρής θέσης
EUR	+ 50 μ.β.	16.514	(9.902)
	- 50 μ.β.	(16.703)	10.093
USD	+ 50 μ.β.	(1.013)	(680)
	- 50 μ.β.	1.027	685
GBP	+ 50 μ.β.	412	(14)
	- 50 μ.β.	(409)	14

39.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως. 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 υποχρεώσεων 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 υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Παρατίθενται κατωτέρω πίνακες ρευστότητας:

	31.12.2007					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.650.327					1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.168.792	450.145	443.267	560.924	2.726.547	7.349.675
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών -Ομόλογα	251.549				13.239	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.466					384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	806.986	2.554.329	3.423.359	5.499.579	22.983.621	35.267.874
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση	5.890.821				310.043	6.200.864
-Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	89.562				9.951	99.513
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					1.626.100	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα					42.370	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					603.831	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					55.836	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					158.160	158.160
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.503		14.414	157.593	104.116	280.626
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση					54.706	54.706
Σύνολο Ενεργητικού	12.247.006	3.004.474	3.881.040	6.218.096	28.688.520	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.526.414	1.051.730	551.096	32.385	475.937	5.637.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.129					383.129
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.369.299	2.372.011	1.354.136	1.439.499	12.799.943	23.334.888
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	457.103	42.707	12.576	698.538	19.311.052	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	19.599		101.880	6.384		127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					82.960	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	983.091	53.830	33.521	64.493	24.077	1.159.012
Προβλέψεις					47.796	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων	10.738.635	3.520.278	2.053.209	2.241.299	32.745.498	51.298.919
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	-	-	-	-	2.740.217	2.740.217
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	10.738.635	3.520.278	2.053.209	2.241.299	35.485.715	54.039.136
Άνοιγμα ρευστότητας	1.508.371	(515.804)	1.827.831	3.976.797	(6.797.195)	-

	31.12.2006					
	< 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
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών						
- Ομόλογα	328.897				17.310	346.207
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
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- 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)	-

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτό προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2007							
	Σύνολο		Ονομαστικές εισροές/(εκροές)				ΣΥΝΟΛΟ
	Ισολογισμού	έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.637.562	(3.529.678)	(1.063.807)	(569.914)	(47.470)	(521.350)	(5.732.219)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.334.888	(5.307.148)	(2.390.802)	(1.498.454)	(1.564.664)	(12.794.445)	(23.555.513)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20.521.976	(484.301)	(213.314)	(218.814)	(1.063.621)	(23.435.353)	(25.415.403)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.159.012	(983.089)	(53.830)	(33.521)	(64.493)	(24.079)	(1.159.012)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία παθητικού							
- Εκροές	103.670	(2.618)	(14.647)	(6.575)	(19.459)	(811.865)	(855.164)
- Εισροές		2.825	13.540	4.102	14.833	707.756	743.056
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού							
- Εκροές	44.160			(48.430)	(8.431)	(1.202.158)	(1.259.019)
- Εισροές		7.810	5.839	13.598	27.061	1.158.024	1.212.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς							
- Εκροές	235.299	(1.952.215)	(220.187)	(258.722)	(134.078)	(865.372)	(3.430.574)
- Εισροές		1.884.358	233.443	242.887	118.263	702.219	3.181.170
Σύνολο	51.036.567	(10.364.056)	(3.703.765)	(2.373.843)	(2.742.059)	(37.086.623)	(56.270.346)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από συμβατικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(531.063)					(531.063)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(57.532)	(32.597)	(12.626)	(14.166)	(75.203)	(192.124)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(588.595)	(32.597)	(12.626)	(14.166)	(75.203)	(723.187)

31.12.2006							
	Σύνολο		Ονομαστικές εισροές/(εκροές)				
	Ισολογισμού	έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.222.117	(6.063.028)	(340.464)	(357.585)	(359.322)	(166.667)	(7.287.066)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.372.543	(3.829.071)	(1.079.468)	(1.004.839)	(1.468.135)	(13.083.223)	(20.464.736)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	15.148.320	(81.320)	(685.097)	(716.850)	(409.122)	(18.269.340)	(20.161.729)
Λοιπές υποχρεώσεις	584.358	(391.214)	(34.705)	(43.229)	(65.488)	(49.722)	(584.358)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία παθητικού							
	58.193						
- Εκροές		(1.083)	(7.099)	(4.487)	(13.584)	(593.595)	(619.848)
- Εισροές		694	3.022	2.856	6.333	433.103	446.008
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού							
	1.263						
- Εκροές	-	-	-	(1.769)	(3.999)	(47.177)	(52.945)
- Εισροές		879	411	1.353	3.039	46.673	52.355
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς							
	166.767						
- Εκροές		(767.535)	(131.296)	(121.886)	(236.697)	(812.455)	(2.069.869)
- Εισροές		751.734	146.879	115.793	197.986	690.405	1.902.797
Σύνολο	43.553.561	(10.379.944)	(2.127.817)	(2.130.643)	(2.348.989)	(31.851.998)	(48.839.391)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από συμβατικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(257.332)					(257.332)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(136.201)	(79.318)	(19.585)	(13.681)	(55.644)	(304.429)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(393.533)	(79.318)	(19.585)	(13.681)	(55.644)	(561.761)

39.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις εύλογες αξίες. Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος οι εύλογες αξίες δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις αντίστοιχες λογιστικές.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

	31.12.2007	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.267.874	35.318.333
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.334.888	23.334.077

40. Διαχείριση κεφαλαίων-Κεφαλαιακή Επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η μερισματική πολιτική εξετάζεται πάντα ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής απόδοσης για τον μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές μπορεί να αποκτά κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

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

Η κεφαλαιακή της επάρκεια εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Με Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

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

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

	ποσά σε εκατ. Ευρώ	
	31.12.2007	31.12.2006
Σταθμισμένο Ενεργητικό από Πιστωτικό Κίνδυνο	36.750	30.109
Σταθμισμένο Ενεργητικό από Κίνδυνο Αγοράς	740	641
Συνολικό σταθμισμένο Ενεργητικό	37.490	30.750
Κύρια Βασικά Κεφάλαια (Upper Tier I)	2.473	2.352
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	2.406	2.309
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια (Tier I + Tier II)	4.455	4.080
Δείκτης Κύριων Βασικών Κεφαλαίων (Upper Tier I)	6,6%	7,6%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	6,4%	7,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	11,9%	13,3%

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

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

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια	38.649	2.148
Καταθέσεις	43.123	29.761
Εγγυητικές επιστολές	83	165
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	432	36
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.131	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

	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.114.320	1.787.315
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	8.075	48.089
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.003	113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.527.856	1.299.575
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	3.368.618	290.816
Σύνολο	9.020.872	3.425.908
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.574.301	1.183.878
Υποχρεώσεις προς πελάτες	101.128	466.666
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	87	634
Ομολογίες εκδόσεως μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20.521.976	15.148.320
Λοιπές υποχρεώσεις	1.196	4.095
Σύνολο	22.198.688	16.803.593
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	1.001.394	84.063

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	247.092	102.598
Έσοδα από μερίσματα	43.915	50.921
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	51.356	48.586
Λοιπά έσοδα	3.006	2.423
Σύνολο	345.369	204.528
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	923.556	489.609
Προμήθειες έξοδα	1.374	1.708
Γενικά διοικητικά έξοδα	13.169	20.008
Σύνολο	938.099	511.325

II. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	277	611
Σύνολο	277	611
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	5
Σύνολο	26	5
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	33	89
Έσοδα από μερίσματα	9	155
Λοιπά έσοδα	-	578
Σύνολο	42	822
Έξοδα		
Γενικά διοικητικά έξοδα	-	781
Σύνολο	-	781

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2007 ανέρχονται σε € 19.590 (31.12.2006 € 5.622).

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

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

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

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

γ) Με τη δεύτερη, εξ αναβολής, Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank που πραγματοποιήθηκε την 6.6.2006 εγκρίθηκε η θέσπιση 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 ενασκει 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.

δ) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, κατά τις συνεδριάσεις του της 25ης Σεπτεμβρίου 2007 και 27ης Νοεμβρίου 2007, αποφάσισε την ενάσκηση όλων των δικαιωμάτων προαίρεσεως που χορηγήθηκαν βάσει των προγραμμάτων που αποφάσισαν οι Γενικές Συνελεύσεις της 11ης Απριλίου 2000 και της 9ης Απριλίου 2001 (πρόγραμμα ετών 2000-2004), της 24ης Μαΐου 2005 και της 6ης Ιουνίου 2006 (πρόγραμμα ετών 2005-2010) και της 6ης Ιουνίου 2006 (πρόγραμμα 2006-2010).

Συνέπεια της ενασκήσεως ήταν η αύξηση «τοις μετρητοίς» του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το συνολικό ποσό των € 11.523 με την έκδοση 2.954.650 νέων κοινών, άυλων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 3,90 και τιμής διαθέσεως:

- i. ίσης με την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι € 3,90 προκειμένου για τα δικαιώματα των προγραμμάτων των ετών 2000-2004 και 2005-2010 και
- ii. ίσης με € 20,61 προκειμένου για τα δικαιώματα του προγράμματος ετών 2006-2010. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διαθέσεως και της ονομαστικής αξίας, ποσού € 30.595, καταχωρήθηκε στο λογαριασμό διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων προαίρεσεως και στη μεσοσταθμική τιμή ενασκήσεως, 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 της 18ης Απριλίου 2006.
- ii. την ενάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως την 1η Δεκεμβρίου 2006 και
- iii. την ενάσκηση των λοιπών δικαιωμάτων προαίρεσεως στη διάρκεια του έτους 2007 έχουν ως εξής:

	2007		2006	
	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως	Μέση τιμή εξάσκησης ανά μετοχή	Εναπομένοντα δικαιώματα προαίρεσεως
1 Ιανουαρίου	3,90	903.824	5,00	523.222
Χορηγηθέντα	18,95	2.037.310	3,90	521.027
Ακυρωθέντα	20,61	(3.970)	3,90	(21.979)
Εξασκηθέντα	14,255	(2.954.650)	3,90	(336.950)
Προσαρμογή	3,90	17.486	3,90	218.504
31 Δεκεμβρίου	-	-	3,90	903.824

43. Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα

- α. Την 5.3.2007 η Τράπεζα υπέβαλε αίτημα για την εξαγορά του υπολοίπου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Leasing A.E. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στις 8.3.2007, ενέκρινε το αίτημα της Τραπεζής. Η Τράπεζα, εντός του μηνός Απριλίου 2007, εξασκώντας το σχετικό δικαίωμα εξαγοράς απέκτησε 95.773 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,24% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Έτσι, ο αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Alpha Leasing A.E. που κατέχει πλέον η Τράπεζα ανέρχεται σε 39.585.000, ήτοι ποσοστό 100%. Ταυτόχρονα, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατόπιν σχετικού αιτήματος της Alpha Leasing A.E., ενέκρινε την 17.5.2007 τη διαγραφή των μετοχών της εταιρίας από το Χρηματιστήριο Αθηνών.
- β. Την 13.3.2007 ολοκληρώθηκε η απόσχιση, από τον κλάδο ξενοδοχειακών επιχειρήσεων της θυγατρικής εταιρίας Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε., του τμήματος των επιχειρήσεων Ρόδου (Hilton Rhodes) και η αναδοχή του από την επίσης θυγατρική εταιρία Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε.
- γ. Την 21.3.2007 μεταβιβάστηκε ο κλάδος εκμεταλλεύσεως κυλικείου, της θυγατρικής εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., στην επίσης θυγατρική Καφέ Alpha Α.Ε.
- δ. Την 23.3.2007 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., από την θυγατρική εταιρία Alpha Group Investments Ltd, στη διεθνούς κύρους γαλλική ασφαλιστική εταιρία AXA, τη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στην Ευρώπη, έναντι τιμήματος € 255 εκατ. Ταυτόχρονα, υπεγράφη και τέθηκε σε εφαρμογή συμφωνία για την μακροχρόνια αποκλειστική συνεργασία των δύο μερών στη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της AXA μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων της Alpha Bank.
- ε. Την 29.3.2007 η θυγατρική εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. ίδρυσε την εταιρία Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D με έδρα την Σόφια και αρχικό κεφάλαιο € 306 χιλ. Σκοπός της εταιρίας είναι η διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων.
- στ. Την 30.4.2007 η Τράπεζα απέκτησε συμμετοχή στη νεοϊδρυθείσα εταιρία Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret Anonim Sirketi, με έδρα την Κωνσταντινούπολη, στην οποία συμμετέχει από κοινού με το Anadolu Group, με ποσοστό 50% έκαστος. Η εν λόγω εταιρία θα αποτελούσε το φορέα επενδύσεων στην Τουρκία.
Επειδή η σχετική αίτηση χορηγήσεως αδειας για την απόκτηση συμμετοχής στις τουρκικές εταιρίες Alternatifbank και Alternatiflease, δεν ενεκρίθη από τις τουρκικές εποπτικές αρχές, η Alpha Bank και ο Όμιλος Anadolu τερμάτισαν, κοινή συναινέσει, τη μεταξύ των επιχειρηματική συμφωνία ελλείψη αντικείμενου.
- ζ. Την 14.6.2007 ολοκληρώθηκε η σύσταση δύο νέων εταιριών, στις οποίες η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 99%, με τις επωνυμίες Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. και Ιονική Επενδύσεων Α.Ε. και έδρα την Αθήνα. Σκοπός της πρώτης είναι η παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών προς την Τράπεζα και εταιρίες του Ομίλου, ενώ της δεύτερης η απόκτηση κινητών αξιών, συμμετοχών και λοιπών περιουσιακών στοιχείων. Το μετοχικό κεφάλαιο κάθε εταιρίας ανέρχεται σε € 60 χιλ.
Την 17.8.2007 η Τράπεζα συμμετείχε κατ' αναλογία σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ιονικής Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. συνολικού ύψους € 500 χιλ.
- η. Την 19.6.2007 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της Κυπριακής εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd. Το μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των CYP 1.000,.
- θ. Την 19.6.2007 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εισηγμένης κατασκευαστικής εταιρίας ΑΕΓΕΚ Α.Ε. αποκτώντας 9.034.808 κοινές μετοχές της Εταιρίας, έναντι τιμής διαθέσεως ευρώ εξήντα λεπτά (€ 0,60) ανά μετοχή.

- ι. Την 29.6.2007 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την θυγατρική εταιρία Alpha Bank London Ltd στην Τράπεζα.
- ια. Την 18.7.2007 η Τράπεζα προέβη στη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών που κατείχε στην Unisystems A.E. (ποσοστό 9,67%).
- ιβ. Την 18.9.2007 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της, σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ALC Nouvelle Investments Ltd, καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 20 χιλ. την οποία την 28.12.2007 εισέφερε στη θυγατρική εταιρία Ionian Equity Participations Ltd.
- ιγ. Την 28.9.2007 η Τράπεζα συμμετείχε, κατά την αναλογία της σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας A.P.E. Commercial Property A.E., καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 541 χιλ.
- ιδ. Την 27.11.2007, η θυγατρική Εταιρία Ιονική Επενδύσεων Α.Ε. μετονομάστηκε σε A.P.E. Investment Property SA. Την 29.11.2007, η Τράπεζα προέβη στην μεταβίβαση ποσοστού 32,58% της A.P.E. Investment Property SA σε τρίτους. Εκ της πωλήσεως δεν προέκυψε αποτέλεσμα. Εν συνεχεία, την 21.12.2007 η A.P.E. Investment Property SA απέκτησε ποσοστό 90% της εταιρίας Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε. και 50% της εταιρίας Άκαρπορτ Α.Ε. έναντι συνολικού τιμήματος € 125 εκατ.
- ιε. Την 28.11.2007, η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ionian Equity Participation Ltd ποσού € 17.490 χιλ. μέσω εισφοράς μετοχών της ALC Nouvelle Investments Ltd και μεριδίων εταιριών επιχειρηματικών συμμετοχών στις οποίες συμμετέχει.
- ιστ. Την 20.12.2007, ολοκληρώθηκε η σύσταση της ασφαλιστικής εταιρίας Alphalife A.A.E.Z., στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 100%. Σκοπός της εταιρίας είναι η διενέργεια παντός κλάδου και πάσης φύσεως ασφαλίσεων Ζωής, η διενέργεια ασφαλίσεων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, καθώς και κάθε συναφής, με την ιδιωτική ασφάλιση, εργασία. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 6.000 χιλ.
- ιζ. Την 21.12.2007, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά € 1.047 χιλ., της κατά 100% θυγατρικής εταιρίας Alpha Finance US Corporation.

44. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υφίστανται γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

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

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις που αποτελούνται από 81 σελίδες, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, με ημερομηνία 26.2.2008.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071