



ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ

Της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

**Σύμφωνα με την απόφαση 7/372/15.2.2006
του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Μάρτιος 2006

Περιεχόμενα

1.	Ενοποιημένη Έκθεση διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2005	Σελ. 1
2.	Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2005	Σελ. 9
3.	Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31/12/2005	Σελ. 11
4.	Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας την 31/12/2005	Σελ. 65
5.	Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31/12/2005	Σελ. 67
6.	Πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005	Σελ. 124
7.	Έκθεση συναλλαγών της Τράπεζας με τις συνδεδεμένες με αυτήν Επιχειρήσεις (σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ.4, ν. 3016/2002)	Σελ. 128
8.	Συνοπτικά Οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες Τράπεζας και Ομίλου	Σελ. 130
9.	Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων	Σελ. 143

1. Ενοποιημένη Έκθεση διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2005

Όμιλος ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ 31 Δεκεμβρίου 2005

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι

Το 2005 η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα σημείωσε σημεία επιβράδυνσης συγκριτικά με το 2004 εξαιτίας της ολοκλήρωσης των έργων για την διενέργεια των Ολυμπιακών Αγώνων και του υψηλού ρυθμού αύξησης της τιμής του πετρελαίου που επηρέασε σημαντικά το κόστος παραγωγής και μείωσε την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ το 2005 διαμορφώθηκε στο 3.7% έναντι του 4.7% του 2004, παραμένει όμως αρκετά υψηλότερος του μέσου όρου που επικρατεί στην ευρωζώνη. Ο ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού το τελευταίο τρίμηνο του 2005 επιταχύνθηκε στο 3.5% έναντι του 3.2% του αντίστοιχου τριμήνου του 2004, κυρίως λόγω της επίδρασης εξωγενών παραγόντων όπως είναι η αύξηση της τιμής του πετρελαίου και των υπόλοιπων εισαγόμενων βασικών προϊόντων.

Ο Όμιλος της Εγνατίας συνέχισε και κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2005 την κερδοφόρο πορεία του. Πέρα από τους χώρους που παραδοσιακά δραστηριοποιείται, έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στην επέκτασή του σε νέα προϊόντα. Τα οικονομικά αποτελέσματα για την χρήση του 2005, μετά και την υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, επιβεβαιώνουν την συνεχή αναπτυξιακή πορεία του Ομίλου. Τα μεγέθη του Ομίλου αυξάνονται παρά τον έντονο ανταγωνισμό που επικρατεί στον κλάδο.

Το Ενεργητικό την 31/12/05 ανήλθε σε €3.393,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση σε σχέση με την 31/12/04 κατά 18,0%. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών ανήλθαν σε €2.487,0εκατ., σημειώνοντας αύξηση κατά 15,5%. Οι καταθέσεις ανήλθαν σε €2.700,0εκατ. σημειώνοντας αύξηση κατά 9,0%, ενώ το σύνολο της Καθαρής Θέσης ανήλθε σε €249.4 εκατ. Τα καθαρά κέρδη της χρήσης, προ φόρων, ανήλθαν σε €27.1εκατ., ενώ τα μετά φόρων σε €18,6εκατ., σημειώνοντας αύξηση κατά 114,3%. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διατηρείται σταθερά σε υψηλά επίπεδα και διαμορφώθηκε για τον Όμιλο σε 12,30% και για την Τράπεζα σε 14,36%.

Το 2005 αντλήθηκαν μακροπρόθεσμοι τύπου δανειακά κεφάλαια από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση της σύνθεσης και την επιμήκυνση της μέσης ληκτότητας του μείγματος των στοιχείων του παθητικού της Τράπεζας. Ειδικότερα εκδόθηκε με επιτυχία δεκαετής ομολογιακό δάνειο ποσού €80 εκατ. τύπου TIER II, το οποίο ενίσχυσε την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας, καθώς και τριετές ομολογιακό δάνειο ποσού €200 εκατ. τύπου Senior Debt με το οποίο ικανοποιήθηκαν οι απαιτήσεις για τη ρευστότητα που έθεσε η εποπτεύουσα Κεντρική Τράπεζα από τα μέσα του 2005.

Χρηματοδοτήσεις Επιχειρήσεων

Η Εγνατία κατά το προηγούμενο έτος εισήλθε δυναμικά σε ένα χώρο επιχειρηματικής δραστηριότητας, που αποτελεί τον βασικό κορμό της Ελληνικής Οικονομίας, το χώρο των Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών. Η δραστηριοποίηση αυτή έγινε με μεθοδικό και προγραμματισμένο τρόπο και δημιουργήθηκε η απαραίτητη υποδομή, με την τοποθέτηση εξειδικευμένων Συμβούλων στα Καταστήματα της Τράπεζας, την παραγωγή ιδιαίτερα ευέλικτων και εξειδικευμένων δανειακών προϊόντων, την χρήση

διεθνώς αναγνωρισμένων συστημάτων μέτρησης πιστωτικών κινδύνων, την χρήση πρωτοποριακών τεχνολογικών συστημάτων και ευέλικτων διαδικασιών, με στόχο τη μεγιστοποίηση του οφέλους της Τράπεζας. Οι γενικές κατηγορίες προϊόντων που δημιουργήθηκαν και διατέθηκαν στην αγορά για αυτές τις εταιρείες στοχεύουν στην: “Ταμειακή Στήριξη”, που αφορά ευέλικτα και πρωτοποριακά προϊόντα που καλύπτουν πάγιες ανάγκες των επιχειρήσεων και επαγγελματιών και την “Στήριξη Επιχείρησης” που καλύπτει ανάγκες κεφαλαίου κίνησης, επαγγελματικής στέγης και παγίου εξοπλισμού, καλύπτοντας το σύνολο των επιχειρηματικών αναγκών. Το 2005, η Τράπεζα προέβη στη διαχείριση εγκεκριμένων επενδυτικών προτάσεων της Α΄ και Β΄ Προκήρυξης του Γ΄ΚΠΣ, επιτυγχάνοντας αξιοσημείωτη επίδοση σε αυτόν τον τομέα.

Όσον αφορά τη χρηματοδότηση μεσαίων και μεγάλων εταιρειών, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην ανάπτυξη νέων και στη διεύρυνση των υφιστάμενων σταθερών και κερδοφόρων σχέσεων, στην συνεχή αξιολόγηση της ποιότητας του συνόλου του χορηγητικού χαρτοφυλακίου και στη δρομολόγηση της επαναδιαπραγμάτευσης - απεμπλοκής από σχέσεις χαμηλής αποδοτικότητας ή αυξημένου πιστωτικού κινδύνου. Παράλληλα, συνεχίστηκε η δραστηριοποίηση στον τομέα της Επενδυτικής Τραπεζικής, παρέχοντας υπηρεσίες Χρηματοοικονομικού Συμβούλου εταιρειών για την κάλυψη των ειδικών τους αναγκών.

Στο κλάδο της Ναυτιλίας η Εγνατία συνεχίζει να καλύπτει τις ανάγκες των ναυτιλιακών εταιριών, με μακρά εμπειρία στη διαχείριση ποντοπόρων πλοίων, παρέχοντας υψηλού επιπέδου υπηρεσίες μέσω μιας σειράς προϊόντων (χορηγητικών, καταθετικών, παραλλήλων εργασιών). Η σημαντική διείσδυση στο Ναυτιλιακό τομέα συνέβαλε ουσιαστικά στην αύξηση των χορηγήσεων για το 2005.

Παράλληλα, συνεχίστηκε η διείσδυση σε επιφανείς επιχειρηματικούς ομίλους και η παροχή συμβουλών για κάλυψη χρηματοοικονομικών αναγκών τους με εξειδικευμένες προτάσεις (tailor made) και διαμόρφωση προϊόντων ειδικά προσαρμοσμένων στις ανάγκες και απαιτήσεις τους.

Στο τομέα της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) το 2005 παρατηρήθηκε σημαντική ανάπτυξη των εργασιών. Τα απολογιστικά μεγέθη της μονάδας παρουσίασαν αυξήσεις όσον αφορά το μερίδιο αγοράς, τα υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων, τις προμήθειες και το υπό διαχείριση πελατολόγιο.

Χρηματοδοτήσεις ιδιωτών

Στον τομέα της Καταναλωτικής Πίστης με δικαιολογητικά (κυρίως δάνεια αυτοκινήτου), συνεχίστηκε η διατήρηση σημαντικού μεριδίου αγοράς.

Όσον αφορά την Στεγαστική Πίστη, το 2005 αποτέλεσε για την Εγνατία χρονιά αναδιοργάνωσης και αλλαγών στο τρόπο διαχείρισης του στεγαστικού χαρτοφυλακίου της. Ταυτόχρονα όμως, ήταν και μία από της πιο αποδοτικές χρονιές σε ότι αφορά την αύξηση των μεγεθών και του μεριδίου αγοράς σε αυτή την κατηγορία δανείων. Οι νέες χορηγήσεις υπερδιπλασιάστηκαν σε σχέση με το 2004 και βελτιώθηκε ουσιαστικά το μερίδιο αγοράς στις εκταμιεύσεις αυτής της κατηγορίας.

Θυγατρικές εξωτερικού

Η Εγνατία συνεχίζει την υλοποίηση των στόχων που έχει θέσει για επέκταση στη Ρουμανία μέσω των δύο θυγατρικών της Egnatia Bank (Romania) και Egnatia Leasing (Romania). Μέσα στο 2005 ξεκίνησε η λειτουργία 2 νέων καταστημάτων στο Βουκουρέστι που προσφέρουν το σύνολο των τραπεζικών προϊόντων του Ομίλου.

Η σημαντική διεύρυνση των δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Ρουμανία επιβεβαιώνεται από τα αποτελέσματα των θυγατρικών, τα οποία παρουσίασαν θεαματική αύξηση κατά το 2005. Το σύνολο του ενεργητικού της Egnatia Bank (Romania) αυξήθηκε κατά 99% και ανήλθε σε € 103,39 εκατ. Αντίστοιχη αύξηση παρουσίασαν τα δάνεια και οι καταθέσεις, τα οποία διαμορφώθηκαν σε € 63,62 εκατ. και € 36,00 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά 115% και 59% αντίστοιχα. Τα καθαρά κέρδη από την Egnatia Bank (Romania) ανήλθαν σε € 2.99 εκατ., παρουσιάζοντας ιδιαίτερα σημαντική αύξηση συγκριτικά με το 2004.

Ο Όμιλος προκειμένου να εκμεταλλευτεί περαιτέρω την βελτίωση των οικονομικοπολιτικών συνθηκών στην Ρουμανία και των ιδιαίτερα προσοδοφόρων συνθηκών που διαμορφώνονται στη χώρα λόγω της ανάπτυξης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και της ανάγκης για περισσότερο εξειδικευμένα προϊόντα, ίδρυσε τον Δεκέμβριο του 2003, εταιρεία χρηματοδοτικών μισθώσεων με την επωνυμία Egnatia Leasing (Romania). Τα αποτελέσματα της εταιρείας κατά τον δεύτερο χρόνο λειτουργίας της ξεπέρασαν αρκετά τα αρχικά προσδοκώμενα με το σύνολο του ενεργητικού να διαμορφώνεται σε € 22,07 εκατ. Αντίστοιχα οι συμβάσεις leasing ανήλθαν σε € 18,28 εκατ., δηλώνοντας την αξιοσημείωτη παρουσία του Ομίλου στην τοπική αγορά χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στην Κύπρο έχει συσταθεί η Egnatia Financial Services (Cyprus), για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων, τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών στη Κύπρο και τα διεθνή χρηματιστήρια και τις αγορές παραγώγων, μέσω της Εγνατία Finance. Παράλληλα η Egnatia Financial Services (Cyprus) παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες Corporate Finance, υπηρεσίες ανάλυσης – μελέτης της Κυπριακής αγοράς και επενδυτικών αναλύσεων. Το 2005 το μερίδιο της στην τοπική χρηματιστηριακή αγορά άγγιξε το 13%, γεγονός που την κατέταξε στη 3^η θέση της Χρηματιστηριακής αγοράς της Κύπρου. Κατά το έτος 2005 λειτούργησε τμήμα Asset Management, το οποίο δραστηριοποιείται στη διαχείριση κεφαλαίων και παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές. Στις συμβουλευτικές υπηρεσίες Corporate Finance διατηρεί το προβάδισμα που κατέχει στη Κυπριακή αγορά, συμβουλευοντας ημεδαπές και Ελληνικές επιχειρήσεις για θέματα εξαγορών και συγχωνεύσεων (M&A), Κεφαλαιαγορών καθώς και γενικότερων χρηματοοικονομικών θεμάτων.

Θυγατρικές εσωτερικού

Όσον αφορά τα προϊόντα χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing), δεδομένου ότι η επιχειρηματική κοινότητα στην Ελλάδα έχει εξοικειωθεί σε ικανοποιητικό επίπεδο με τα οφέλη που προσφέρει η χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτων, εντάθηκε η παρουσία μας στο χώρο μέσω της Εγνατία Leasing, η οποία προσφέρει όλα τα είδη των Χρηματοδοτικών Μισθώσεων. Το σύνολο της καθαρής θέσης της εταιρείας για το 2005 ανήλθε σε € 9.01 εκατ. και το σύνολο του ενεργητικού σε € 112.5 εκατομμύρια, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 61%. Αντίστοιχα, ο κύκλος Εργασιών αυξήθηκε κατά 35,35%.

Η Εγνατία Finance (που είναι μέλος του Eurex και του European Securities Network - ESN) παρέχει πλήθος επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές. Αναλυτικότερα, μέσω αυτής διενεργούνται χρηματιστηριακές συναλλαγές και συναλλαγές επί Παραγώγων Προϊόντων στην Ελληνική και τις Διεθνείς αγορές, υπηρεσίες ειδικής διαπραγμάτευσης στην Κύρια, στην Παράλληλη και στη Νέα αγορά και την αγορά παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Επίσης παρέχονται υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων, Corporate Finance, ανάλυσης των Ελληνικών και Ευρωπαϊκών αγορών και εταιρειών, καθώς σχεδιάζονται και διατίθενται συνθετικά και OTC Παράγωγα προϊόντα. Το 2005 κατείχε την 8^η θέση της χρηματιστηριακής κατάταξης, με μερίδιο αγοράς 3,47 %. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων στις 31/12/05 ανήλθε σε € 19.55 εκατ., ενώ τα καθαρά κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν στις €

904.67 χιλ. Τα παραπάνω είναι αποτέλεσμα της υψηλής ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών και συνάδουν με το γεγονός ότι οι αναλύσεις της, που παρέχονται μέσω του τύπου, αποτελούν σημαντικό στοιχείο ενημέρωσης των επενδυτών.

Στο χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων η Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ. προσφέρει υψηλής απόδοσης προϊόντα (Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού, Ομολογιών Εσωτερικού, Μετοχικά Εσωτερικού και Εξωτερικού, Μικτά Εσωτερικού καθώς και Fund of Funds), τα οποία έχουν μεγάλη απήχηση στο επενδυτικό κοινό. Αξίζει να σημειωθεί ότι το Α/Κ Εγνατία Αθηνά για το 2005 είχε απόδοση της τάξεως του 38.42%, γεγονός που το κατέταξε δεύτερο επί συνόλου 61 αντιστοίχων αμοιβαίων κεφαλαίων. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων για το 2005 ανέρχεται σε € 2.88 εκατ., ενώ τα καθαρά κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 1.09 εκατ.

Στον κλάδο της διαμεσολάβησης ασφαλιστικών συμβάσεων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της εταιρείας Εγνατία Πρακτορειακή Ασφαλειών. Σκοπός της εταιρείας είναι η ευρύτερη κάλυψη των επενδυτικών, ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών αναγκών των πελατών της Εγνατίας Τράπεζας, παρέχοντας μια ευρεία γκάμα εξειδικευμένων λύσεων – υπηρεσιών, ειδικά σχεδιασμένων για τους πελάτες.

Οργανωτικές αλλαγές και Εναλλακτικά Δίκτυα

Ο Όμιλος κατά το 2005 συνέχισε την αναδιοργάνωση των διαδικασιών λειτουργίας του και των καναλιών διάθεσης των προϊόντων του με σκοπό την καλύτερη εξυπηρέτηση της πελατείας και την αύξηση των εσόδων.

Η νέα πλέον οργανωτική δομή του Δικτύου επιτρέπει την τμηματοποίηση της αγοράς και την διαφοροποιημένη εξυπηρέτηση της κάθε μεμονωμένης αγοράς στόχου. Αναλυτικότερα, το δίκτυο καταστημάτων εξυπηρετεί ιδιώτες, μικρές επιχειρήσεις και επαγγελματίες, ενώ τα Τραπεζικά Κέντρα με τα εξειδικευμένα στελέχη εξυπηρετούν ανάγκες των μεσαίων επιχειρήσεων.

Παράλληλα, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες κεντρικής υποστήριξης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων και διεθνούς εμπορίου της Τράπεζας. Το 2005 ολοκληρώθηκε η ανάπτυξη όλων των απαιτούμενων συστημάτων και των διαδικασιών που καθορίζουν την νέα κεντροποιημένη δομή υποστήριξης, δημιουργήθηκε on line εφαρμογή, η οποία περιλαμβάνει πλήρη απεικόνιση των ορίων πελατών και ομίλων εταιρειών με τις διάφορες εξασφαλίσεις τους και πληθώρα άλλων στοιχείων ελέγχου. Τέλος, ολοκληρώθηκε η πλήρης κεντροποίηση των εργασιών που σχετίζονται με την προετοιμασία παντός είδους συμβατικών εγγράφων πελατών και τέθηκε σε εφαρμογή σύστημα ηλεκτρονικής διακίνησης και αποθήκευσης των εγγράφων. Όλα τα παραπάνω συντελούν στην αύξηση της αποδοτικότητας και της ποιότητας των υποστηρικτικών υπηρεσιών που παρέχονται στις επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας.

Έχοντας ως στόχο την απευθείας πώληση προϊόντων μέσω τηλεφώνου και την καλύτερη διαχείριση των ATMs δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην Egnatia Fin. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο χώρο της τηλεφωνικής εξυπηρέτησης (inbound-outbound calls) των πελατών και είναι υπεύθυνη για την συνολική υποστήριξη των ATMs της Τράπεζας σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Direct Banking. Μέσα στο 2005 η Egnatia Fin δημιούργησε τμήμα Telemarketing με στόχο την προώθηση των προϊόντων της Τράπεζας μέσω τηλεφώνου.

Κατά το 2005 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στη προώθηση νέων ασφαλιστικών προϊόντων η απήχηση των οποίων, σε πάνω από 10.000 πελάτες, απέδειξε την ποιότητα τους και τις σημαντικές προοπτικές που διαγράφονται για το μέλλον. Τα κύρια ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία παρέχει η τράπεζα είναι το Egnatia Care για την κάλυψη

ατυχημάτων ιδιωτών πελατών, και τα Egnatia Pension και Egnatia Junior, τα οποία αποτελούν επενδυτικά-αποταμιευτικά προγράμματα με εγγυημένη ετήσια απόδοση από τις μεγαλύτερες της αγοράς (3,35%). Για τους δανειολήπτες στεγαστικών-ενυπόθηκων δανείων δημιουργήθηκε ένα εξαιρετικής τιμολόγησης ασφαλιστικό προϊόν, που εξασφαλίζει την αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους, σε κάθε περίπτωση μεταβολής της κατάστασης υγείας τους με αποτέλεσμα την αδυναμία κάλυψης των οφειλών τους.

Με σκοπό τη διενέργεια άμεσης και έμμεσης προώθησης των πιστοδοτικών προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου της Εγνατίας Τράπεζας κατά το προηγούμενο έτος ιδρύθηκε η εταιρεία Εγνατία Consumer Services. Η Εταιρεία απευθύνεται κατά κύριο λόγο σε ιδιώτες, που επιθυμούν να ενημερωθούν και να αντιμετωπίσουν συνολικά τις χρηματοοικονομικές τους ανάγκες με τη βοήθεια των εξειδικευμένων συμβούλων στον χώρο τους και σε χρόνο που επιθυμούν. Μέσω της Εγνατία Consumer Services προωθούνται Στεγαστικά Δάνεια, Προσωπικά Δάνεια, Καταναλωτικά Δάνεια, Πιστωτικές Κάρτες, Small Business Loans και Leasing.

Ο Όμιλος παραμένοντας προσανατολισμένος στην αξιοποίηση σύγχρονων τεχνολογικών εργαλείων, το 2005 ανέπτυξε περαιτέρω την υπηρεσία Egnatia Line. Η εν λόγω υπηρεσία αποτελεί ένα από τα πιο σύγχρονα τηλεφωνικά κέντρα εξυπηρέτησης της Ελληνικής Τραπεζικής αγοράς, καθώς είναι το πρώτο που χρησιμοποιεί τεχνολογία αναγνώρισης φωνής (Voice Banking), που ολοκληρώνεται με μία από τις πιο ευέλικτες πλατφόρμες διαχείρισης πελατών. Το Egnatia Line, πιστοποιημένο με ISO 9000:2001, έδωσε κατά τη διάρκεια του 2005 ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα των προσφερόμενων υπηρεσιών, η οποία αναγνωρίστηκε και μέσα από τρεις βραβεύσεις. Το Νοέμβριο του 2005 τιμήθηκε με το 1^ο βραβείο στον Ευρωπαϊκό Διαγωνισμό "The European Banking Technology Awards 2005", ενώ στον Πανελλήνιο Διαγωνισμό "The Teleperformance Grand Prix 2005" απέσπασε ακόμα δύο βραβεία λόγω της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών.

Το Φεβρουάριο του 2005 πιστοποιήθηκε με ISO 9001:2000 και η λειτουργία των ATMs της Τράπεζας. Πραγματοποιήθηκαν 9 νέες εγκαταστάσεις Off Site ATMs, με στόχο την ενίσχυση της παρουσίας της Τράπεζας και την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών της. Επίσης, αναπτύχθηκε συνεργασία με θεσμικούς φορείς για το σχεδιασμό πρόληψης και αντιμετώπισης απάτης σε ATM.

Στον τομέα ενημέρωσης των συναλλασσομένων με την Τράπεζα αναπτύχθηκε ένα από τα πιο σύγχρονα συστήματα στην Ελλάδα. Μέσω του συστήματος αυτού τα αιτήματα των πελατών καταχωρούνται στο σύστημα μέσα από πολλά και διαφορετικά κανάλια (τηλέφωνο, e-mail, Κατάστημα κτλ) και αυτόματα δρομολογούνται στην κατάλληλη μονάδα για αντιμετώπιση. Η διαδικασία αυτή επιτυγχάνει την άμεση και σωστή προώθηση των αιτημάτων, ενώ παράγονται συγκεντρωτικά στατιστικά, τα οποία συμβάλλουν στη λήψη αποφάσεων που βελτιώνουν το επίπεδο εξυπηρέτησης που απολαμβάνουν οι συναλλασσόμενοι με την Τράπεζα.

Ο τομέας της Ηλεκτρονικής Τραπεζικής παρέχει ένα ολοκληρωμένο χρηματοοικονομικό web περιβάλλον μέσω του οποίου οι πελάτες της Τράπεζας μπορούν να εξυπηρετήσουν τις τραπεζικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές τους ανάγκες (one stop shop). Ήδη πραγματοποιούνται συνολικά μέσω ηλεκτρονικής τραπεζικής κατά μέσο όρο περί τις 150.000 συναλλαγές τον μήνα, ενώ οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής της Εγνατίας Τράπεζας συγκαταλέγονται στην πρώτη τριάδα των καλύτερων e-banking υπηρεσιών της αγοράς. Η καινοτόμος σχεδίαση τους επιτρέπει την χρήση τους από όλα τα σημεία πώλησης της Τράπεζας, όπως το δίκτυο καταστημάτων, το phone banking και τις θυγατρικές. Για την παροχή υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής Egnatia Teller η Τράπεζα κατά το 2005 έλαβε το πιστοποιητικό ποιότητας ISO 9001:2000.

Η Τράπεζα έχοντας ως κύριο μέλημα την κάλυψη των επενδυτικών αναγκών της πελατείας της στις συνεχώς μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες των αγορών, και την προώθηση όλο και πιο εξειδικευμένων, αμοιβαίων κεφαλαίων εντατικοποίησε την λειτουργία της μονάδας που έχει αναλάβει την ανάλυση & υποστήριξη των πωλήσεων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και τον συντονισμό με την θυγατρική ΑΕΔΑΚ. Συμπληρωματικά με τη διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων της θυγατρικής ΑΕΔΑΚ, η Τράπεζα συνεργάζεται από το 2004 επιτυχώς με την INVESCO, θυγατρική της AMVESCAP μιας από τις μεγαλύτερες ανεξάρτητες εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων στον κόσμο.

Σχέδιο Επιχειρησιακής Ανάπτυξης

Βασικοί άξονες ανάπτυξης του Ομίλου παραμένουν η ποιοτική εξυπηρέτηση της πελατειακής βάσης, η περαιτέρω επέκταση του μεριδίου αγοράς στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων και ιδιωτών, η ανάπτυξη των δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, η περαιτέρω αξιοποίηση του τεχνολογικού πλεονεκτήματος του Ομίλου και η μεγαλύτερη διείσδυση στην αγορά της Ρουμανίας.

Στη Ρουμανία το 2006 επιδιώκεται η επέκταση του μεριδίου αγοράς μέσω της ίδρυσης έξι νέων καταστημάτων σε μεγάλα οικονομικά κέντρα της χώρας, τα οποία θα προωθούν όλα τα προϊόντα – υπηρεσίες της Τράπεζας και της Leasing.

Η Εγνατία Finance και η Egnatia Financial Services (Cyprus) αξιοποιώντας τις συνέργιες που δημιουργούνται στις αγορές που δραστηριοποιούνται, θα ενοποιήσουν τα τμήματα συμβουλευτικών υπηρεσιών (Corporate Finance) και παράλληλα η Εγνατία Finance θα δραστηριοποιηθεί σε υψηλότερης προστιθέμενης αξίας προϊόντα (διεθνείς αγορές παραγώγων και OTC προϊόντων).

Παράλληλα, για το 2006 έχει διαμορφωθεί πολιτική μείωσης του κόστους άντλησης κεφαλαίων, και βελτίωσης του δείκτη αποτελεσματικότητας.

Κυρίαρχος στόχος για το 2006 είναι η μέγιστη δυνατή αξιοποίηση της πελατειακής βάσης του Ομίλου και η εντατικοποίηση της συνεργασίας των εταιριών.

Βασική παράμετρος για την επίτευξη των επιχειρησιακών σχεδίων αποτελεί το ανθρώπινο δυναμικό του ομίλου και η συνεχής εκπαίδευση αυτού.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2006

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Ενοποιημένη Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από 6 σελίδες, είναι εκείνη που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 17 Μαρτίου 2006.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Επ. Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ..Σ.Ο.Ε.Λ. 18701

2. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2005

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα ενοποιημένα αποτελέσματα των εργασιών της και τις ενοποιημένες ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 11 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της για ορισμένες χρήσεις δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

3. Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31/12/2005

	Σημείωση	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		167 147	158 037
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(72 546)	(62 995)
Καθαρά έσοδα από τόκους	4	94 601	95 042
Έσοδα προμηθειών		42 796	36 828
Έξοδα προμηθειών		(7 336)	(6 935)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	5	35 460	29 893
Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	6	5 552	(213)
Κέρδη από πώληση στοιχείων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου		175	-
Έσοδα από μερίσματα	7	175	128
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	8	6 545	5 152
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	17	(15 170)	(17 915)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9	(63 321)	(56 590)
Αποσβέσεις	20, 21	(7 385)	(6 600)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	10	(29 562)	(29 053)
Αναλογία (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες		(8)	(85)
Κέρδη πρό φόρων		27 062	19 759
Φόρος	11	(8 491)	(11 092)
Κέρδη μετά φόρων		18 571	8 667
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους εταιρίας		18 085	8 881
Δικαιώματα μειοψηφίας		486	(214)
		18 571	8 667
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	12		
Βασικό		0.21	0.10
Προσαρμοσμένα		0.20	0.10

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Κ. Κελτσόπουλος
Α.Δ.Τ. Α 069011/79

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Άγγελος Ν. Σαπρανίδης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α, Αρ.μητρώου
0016834/18-07-2001

Ενεργητικό	Σημείωση	2005	2004
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	13	130 481	113 634
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	587 872	471 157
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15	18 326	16 815
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	16	499	526
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	17	2 392 513	2 057 920
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	18	137 239	102 539
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	1 533	1 640
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	8 345	6 284
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	47 178	44 135
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	22	8 194	9 714
Επενδυτικά ακίνητα		22 129	21 948
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	39 333	29 663
Σύνολο ενεργητικού		3 393 642	2 875 975
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	23 989	19 918
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρ. προς πελάτες	25	2 700 022	2 477 440
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	16	2 135	7 672
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	26	339 921	81 786
Παροχές προσωπικού	27	9 496	9 301
Λοιπές προβλέψεις		7 234	7 346
Τρέχων φόρος		1 113	3 085
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	22	917	876
Λοιπές υποχρεώσεις	28	59 412	52 059
Σύνολο Υποχρεώσεων		3 144 239	2 659 483
Μετοχικό κεφάλαιο	29	107 840	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	138 479	124 786
Λοιπά αποθεματικά	30	17 833	17 419
Ζημίες εις νέον		(22 036)	(32 671)
Αναλογία στους μετόχους		242 116	209 427
Δικαιώματα μειοψηφίας		7 287	7 065
Σύνολο καθαρής θέσης		249 403	216 492
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		3 393 642	2 875 975

Ενοποιημένος Πίνακας Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικό χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	Ζημίες εις νέον	Αναλογία στους μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	99 668	124 397	18 119	(785)	(32 615)	208 784	7 159	215 943
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	8 881	8 881	(214)	8 667
Αύξηση κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	225	389	-	-	-	614	-	614
Διανομή αποθεματικών	-	-	(128)	-	128	-	-	-
Μερίσματα για τη χρήση 2003	-	-	-	-	(8 519)	(8 519)	(140)	(8 659)
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	214	-	214	-	214
Λοιπά	-	-	-	-	(546)	(546)	259	(287)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	99 893	124 786	17 990	(571)	(32 671)	209 427	7 065	216 492
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	99 893	124 786	17 990	(571)	(32 671)	209 427	7 065	216 492
Αύξηση κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	7 947	13 693	-	-	-	21 640	-	21 640
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	96	-	96	(31)	65
Διανομή αποθεματικών	-	-	318	-	(318)	-	-	-
Μερίσματα για τη χρήση 2004	-	-	-	-	(6 830)	(6 830)	(392)	(7 222)
Κέρδη της χρήσης	-	-	-	-	18 085	18 085	486	18 571
Λοιπά	-	-	-	-	(302)	(302)	160	(143)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	107 840	138 479	18 308	(475)	(22 036)	242 116	7 287	249 403

	2005	2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	27 062	19 759
Αναπροσαρμογή για μη ταμειακά ποσά		
Απόσβεση	7 385	6 600
Ζημία απομείωση δανείων και προκαταβολών	15 170	17 915
Παροχές προσωπικού	1 561	2 159
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(905)	708
Μεταφορά σε επενδυτικές δραστηριότητες	(471)	(1 783)
Μεταφορά σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6 685	1 154
	56 487	46 512
Μεταβολή λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(12 165)	(1 495)
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και παράγωγα	(578)	193 899
Δάνεια και προκαταβολές πελατών	(332 972)	(220 988)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(8 329)	9 917
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4 071	(17 428)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	222 582	243 454
Λοιπές υποχρεώσεις	(17 034)	6 773
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	(87 938)	260 644
Φόρος πληρωτέος	(10 618)	(12 559)
Καθαρή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	(98 556)	248 085
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	107	120
Καθαρή (αύξηση) / μείωση επενδύσεων	(34 701)	(84 164)
Εισπραχθέντα μερίσματα	175	128
Αγορές παγίων	(12 455)	(10 665)
Πώληση παγίων	(35)	1 739
Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	421	1 869
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(46 488)	(90 973)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωθέντα μερίσματα	(7 222)	(8 659)
Έκδοση ομολογιών	251 449	22 981
Αύξηση κεφαλαίου	21 640	614
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(174)	(287)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	265 693	14 649
Σύνολο ταμειακών ροών	120 649	171 761
Συναλλαγματική διαφορά	749	748
	121 398	172 509
Καθαρή ταμειακή ροή		
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης	583 223	410 714
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα λήξης	704 621	583 223
Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	130 481	113 634
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	574 140	469 589
	704 621	583 223

1. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

Ο Όμιλος εταιριών της Εγνατίας Τράπεζας "ο Όμιλος" δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος απασχολεί 1 692 άτομα, που αφορούν το χρηματοοικονομικό τομέα εκ των οποίων 1 370 απασχολούνται στην Τράπεζα. Δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει και θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία και στην Κύπρο.

Η Τράπεζα, η μητρική εταιρία του Ομίλου, προέκυψε από τη συγχώνευση δια απορροφήσεως της πρώην Εγνατίας Τράπεζας από την Τράπεζα Κεντρικής Ελλάδος με την απόφαση Κ2 – 8832/30.07.99 του Υπουργείου Ανάπτυξης, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν. 2076/92 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα η οδός Δαναΐδων 4.

Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι να ενεργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται στις τράπεζες από το νόμο.

2. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

2.1 Αρχή συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Είναι οι πρώτες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και εφαρμόστηκε το Δ.Π.Χ.Α. 1. Οι επιπτώσεις που προέκυψαν στην ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και στην οικονομική θέση του Ομίλου κατά τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Α. αναφέρονται στη σημείωση 35.

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τις αναπροσαρμογές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και των επενδύσεων σε ακίνητα που είναι σε εύλογη αξία.

Η κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και διάφορους άλλους παράγοντες και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

2.3 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

(α) Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρίες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να διοικεί τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Για τον προσδιορισμό του ελέγχου λαμβάνονται υπόψη και τα δικαιώματα ψήφου που υπάρχουν ή που δυνητικά υπάρχουν. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς επιχειρήσεις είναι εκείνες οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των αναγνωρισθέντων κερδών και ζημιών των συνδεδεμένων βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης επιχειρήσεων, από την ημερομηνία έναρξης της σημαντικής επιρροής μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία των ζημιών του Ομίλου υπερβαίνει τη λογιστική αξία της συμμετοχής επί της συνδεδεμένης επιχείρησης, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, πλην της έκτασης στην οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις σχετιζόμενες με τη συγγενή εταιρία.

(γ) Κοινοπραξίες

Κοινοπραξίες θεωρούνται οι εταιρίες που ο Όμιλος έχει κοινό έλεγχο μέσω σύμβασης. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στα έσοδα και έξοδα κατά γραμμή από την ημέρα που αρχίζει ο έλεγχος μέχρι να σταματήσει.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

(α) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα και απεικονίζονται σε ιστορικές αξίες μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας καταχώρησης. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

(β) Οικονομικά στοιχεία θυγατρικών

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και των προσαρμογών της εύλογης αξίας των οικονομικών μονάδων της αλλοδαπής μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Τα έσοδα και τα έξοδα των θυγατρικών εκτός των θυγατρικών των υπερπληθωριστικών οικονομιών μετατρέπονται σε Ευρώ, χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες των ημερομηνιών των συναλλαγών.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή αναγνωρίζονται απ' ευθείας σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης.

2.5 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιουργήσε ο Όμιλος χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες ο Όμιλος Τράπεζα έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι "δάνεια και απαιτήσεις" ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ορισμένα ομόλογα και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Ο Όμιλος καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τις επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη, από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα περιουσιακά στοιχεία. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλότες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμών, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή, η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία ισολογισμού ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που ο Όμιλος θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(στ) Λογιστική αντιστάθμισης

Το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης,
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική,
- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα,
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου και
- για αντισταθμίσεις μιας προβλεπόμενης συναλλαγής θα πρέπει η πιθανότητα να γίνει η συναλλαγή να είναι αρκετά μεγάλη και να παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (βλέπε λογιστική αρχή 2.5δ).

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις.

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από την αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.6 Συμφωνίες επαναγοράς

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στον ισολογισμό έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και αποτιμώνται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή είτε των κατεχομένων προς εμπορία περιουσιακών στοιχείων είτε των διαθέσιμων προς πώληση αντίστοιχα. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1 Ιανουαρίου 2004) ο Όμιλος αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια του σε εύλογες αξίες, που αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	40	έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	6-9	έτη
Αυτοκίνητα	6-7	έτη
Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός	4	έτη

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της "αξίας σε χρήση".

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.8 Επενδυτικά ακίνητα

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Ο Όμιλος τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Κάποια από τα ακίνητα αυτά είναι εκμισθωμένα, αλλά η σύμβαση μισθώσεως είχε συναφθεί πριν την απόκτησή τους από τον Όμιλο. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.9 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα του Ομίλου και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 4 έως 8 έτη.

2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

2.11 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

(α) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

Ο Όμιλος αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

- α. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- β. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- γ. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για τον Όμιλο σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- δ. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.

- ε. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- στ. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :
- απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Ο Όμιλος αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενη έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, ο Όμιλος μπορεί να υπολογίσει τη ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενόσ χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανakλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική διαβάθμιση του Όμιλου που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το περιουσιακό στοιχείο, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες περιουσιακών στοιχείων καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση γίνονται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια, προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα, ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στο οποίο αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό της πιστωτικής απώλειας ώστε να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν, στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Οι εκτιμήσεις για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανakλούν και να αντιστοιχούν με τις αλλαγές στα σχετικά δεδομένα από χρήση σε χρήση (για παράδειγμα αλλαγές στο ποσοστό ανεργίας, αλλαγές στις τιμές ακινήτων, αλλαγές στο τρόπο πληρωμής ή άλλους παράγοντες που δείχνουν την μεταβολή της ζημίας και το μέγεθος τους). Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από τον Όμιλο προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοσθούν.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που είχαν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίστηκε ως ζημία απομείωσης αντιστοιγίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντιστοιγισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ο Όμιλος εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία, θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα δεν αντιστοιγίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντιστοιγίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

2.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς πελάτες και οι ομολογίες εκδόσεως μας.

2.13 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή βάσει συμφωνίας. Ο Όμιλος εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην εταιρία και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνίσταται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη τρέχουσα χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια που πλησιάζει την λήξη τη υποχρέωσης. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο ληκτότητας που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ έχουν αναγνωρισθεί όλα τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προέκυψαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004 για τον υπολογισμό της υποχρέωσης του Ομίλου απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση του Ομίλου καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

- την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).
- τη δαπάνη τόκων που προκύπτει από τη μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

Όλα τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέθοδο του περιθωρίου με βάση τους όρους της υποχρέωσης.

2.14 Προβλέψεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία ισολογισμού όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση, όταν είναι το αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, όταν το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και πιθανολογείται η εκροή πόρων. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται με ένα μικτό επιτόκιο που αντιστοιχεί στις συνθήκες αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος.

2.15 Μισθώσεις

(α) Ο Όμιλος ως μισθωτής

• Λειτουργική μίσθωση

Λειτουργικές μισθώσεις είναι οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία. Πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων, κατανέμονται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων ως έξοδο, με την ευθύγραμμη μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

• Χρηματοδοτική μίσθωση

Ο Όμιλος συμμετέχει σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, σύμφωνα με τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων μείον τις αποσβέσεις και την τυχόν απαξίωση τους.

(β) Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

• Λειτουργική μίσθωση

Τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή τους.

• Χρηματοδοτική μίσθωση

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση, καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται σαν μη δουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

2.16 Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο

διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.17 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Όμιλου από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

2.18 Έσοδα και έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αξίας απεικόνισης ενός τοκοφόρου στοιχείου και του ποσού που αντιστοιχεί στην λήξη με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Αποτελεσματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το σκοπό της μέτρησης της ζημιάς απομείωσης.

2.19 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

2.20 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για το κέρδος ή ζημία της χρήσης περιλαμβάνει τον τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως και στα ίδια κεφάλαια για τα ποσά εκείνα που πηγαίνουν απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος είναι η αναμενόμενη υποχρέωση του φόρου για τα φορολογικά κέρδη της χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή που αναδρομικά άλλαξαν μετά την ημερομηνία ισολογισμού καθώς και για αναπροσαρμογή φόρου προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων

που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές: υπεραξία που δεν εκπίπτει φορολογικά, τα αρχικά ποσά απαιτήσεων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά και φορολογικά υπόλοιπα. Το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται από την αναμενόμενη τακτοποίηση ή ολοκλήρωση του στοιχείου που απεικονίζεται ως απαίτηση ή υποχρέωση με βάση τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές ή τους φορολογικούς συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται στο βαθμό που το φορολογικό όφελος θα μειωθεί.

Πρόσθετοι φόροι από την διανομή κερδών αναγνωρίζονται τη στιγμή που το μέρισμα γίνεται υποχρέωση.

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται ως μεταβολή στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

2.22 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

2.23 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

2.24 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μία ξεχωριστή μονάδα του Ομίλου που δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που προσφέρει υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3. Πληροφόρηση ανά τομέα

Γεωγραφικός τομέας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυο της μητρικής Τράπεζας αριθμεί 69 καταστήματα και ένα κέντρο καταναλωτικών δανείων. Τα έσοδα από δραστηριότητες στην Ελλάδα αποτελούν το 97% των συνολικών εσόδων, ενώ το ενεργητικό αποτελεί το 97% του Ομίλου.

Επιχειρηματικός Τομέας

Ο Όμιλος οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- α) Λιανική Τραπεζική
- β) Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων
- γ) Χρηματιστηριακά
- δ) Λοιπά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)					
31 Δεκεμβρίου 2005	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Χρηματιστηριακά	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα από τρίτους	94 675	25 638	13 062	9 133	142 508
Κέρδη προ φόρων	12 378	8 098	1 676	4 910	27 062
Φόρος					(8 491)
Κέρδη μετά φόρων					18 571
Σύνολο ενεργητικού	1 694 860	810 444	52 682	835 656	3 393 642
Σύνολο Υποχρεώσεων	2 231 963	375 435	50 734	486 107	3 144 239
Προσθήκες παγίων	2 187	2 948	317	7 002	12 454
Αποσβέσεις	3 175	597	815	2 798	7 385
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	10 717	4 414	-	39	15 170

4. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	5 130	5 854
Τόκοι χορηγήσεων	148 568	146 025
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	11 072	4 680
Λοιποί τόκοι	2 377	1 478
	167 147	158 037
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(64 986)	(59 444)
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	(275)	(107)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(5 648)	(1 967)
Λοιποί τόκοι	(1 637)	(1 477)
	(72 546)	(62 995)
Καθαρά έσοδα από τόκους	94 601	95 042

5. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έσοδα προμηθειών		
Δανείων	7 680	7 105
Εγγυητικών επιστολών	1 796	1 821
Πιστωτικών καρτών	6 460	6 574
Καταναλωτικής πίστης	1 459	2 244
Θεματοφυλακής	2 618	2 922
Κίνησης κεφαλαίων	2 077	1 754
Εισαγωγών – Εξαγωγών	1 043	1 542
Χρηματοστηριακών πράξεων	13 101	9 724
Λοιπά	6 562	3 142
	42 796	36 828
Έξοδα προμηθειών		
Πιστωτικών καρτών	(1 507)	(2 160)
Λοιπά	(5 829)	(4 775)
	(7 336)	(6 935)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	35 460	29 893

6. Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Συναλλαγματικές διαφορές	5 082	3 127
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	1 293	(3 466)
Κέρδη / (ζημίες) από παράγωγα	(823)	126
Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	5 552	(213)

7. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μερίσματα χρεογράφων συναλλαγών	96	57
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	79	71
Έσοδα από μερίσματα	175	128

8. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έσοδα επενδυτικών ακινήτων	143	2 410
Λοιπά	6 402	2 742
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	6 545	5 152

9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μισθοί	(49 067)	(43 960)
Εισφορές καθορισμένης εισφοράς	(10 888)	(9 423)
Εισφορές καθορισμένης παροχής (Σημ. 27)	(1 289)	(1 185)
Λοιπά έξοδα	(2 077)	(2 022)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(63 321)	(56 590)

Ο αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της χρήσης ήταν 1 692 (2004 : 1 567)

10. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση)	(8 795)	(7 566)
Φόροι, τέλη, χαρτόσημα	(1 861)	(1 850)
Επισκευές και συντηρήσεις	(1 346)	(1 094)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, Μηχανικοί κλπ)	(5 969)	(4 753)
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	(3 212)	(3 170)
Λοιπά έξοδα	(8 379)	(10 620)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(29 562)	(29 053)

11. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόρος της χρήσης	(6 931)	(9 545)
Αναβαλλόμενος φόρος	(1 560)	(1 547)
Σύνολο φόρου στα αποτελέσματα	(8 491)	(11 092)

Σχετικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 22. Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

		2005	2004
Κέρδη προ φόρων		27 062	19 759
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	32%	8 660	6 916
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	12%	3 320	1 236
Αφορολόγητα έσοδα	(12%)	(3 164)	(547)
Λοιπές διαφορές	(1%)	(325)	3 487
	31%	8 491	56%
		8 491	11 092

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων.

Οι εταιρείες του Ομίλου που δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά είναι:

Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	1999-2005
Εγνατία Finance ΑΧΕΠΕΥ	2002-2005
Εγνατία ΑΕΔΑΚ	2003-2005
Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε.	2003-2005
Eurocambio Ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε.	2003-2005
Egnatia FIN Α.Ε.	1999-2005
Εγνατία Leasing Α.Ε.	2000-2005
Egnatia Bank Travel Μ.Ε.Π.Ε. (από την ίδρυση)	2005
Egnatia Consumer Services Α.Ε. (από την ίδρυση)	2005

Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις. Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

12. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους του Ομίλου στα οποία έχουν προστεθεί οι τόκοι των αντίστοιχων περιόδων του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (Μ.Ο.Δ.) και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι οποίες προσαυξήθηκαν με τις κοινές ομολογίες του Μ.Ο.Δ.

	2005	2004
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. ευρώ)	18 085	8 881
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	87 430	85 315
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0.21	0.10
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. ευρώ)	18 901	9 909
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	93 558	93 560
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	0.20	0.10

13. Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ταμείο	24 489	19 504
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	34 829	50 685
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	71 163	43 445
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	130 481	113 634

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Όψεως	19 009	24 058
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	12 715	1 500
Τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	556 148	445 599
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	587 872	471 157

15. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	-	5 214
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	9 980	-
Ομόλογα εταιριών εκτός Ελλάδος κυμαινόμενου επιτοκίου	3 999	-
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	1 624	8 884
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	2 723	2 717
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	18 326	16 815

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2005

	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Δικαιώματα προαίρεσης		453	528
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης		12	7
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	114 473	34	1 600
		499	2 135

31 Δεκεμβρίου 2004

	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα	212	43	43
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	331 456	85	7 296
Δικαιώματα προαίρεσης	43 971	55	6
Προθεσμιακές συμβάσεις νομισμάτων	6 506	343	327
		526	7 672

Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων παρέχει μια βάση σύγκρισης ποσών που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν αποτελεί ένδειξη των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της τρέχουσας αξίας αυτών των μέσων, με συνέπεια να μην φαίνεται ο κίνδυνος του Ομίλου από την αλλαγή των τιμών ή από πιστωτικούς κινδύνους. Τα παράγωγα μέσα γίνονται θετικά (απαίτηση) ή αρνητικά (υποχρέωση) λόγω μεταβολών των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών ισοτιμιών σε σχέση με τους αρχικούς όρους τους. Βάσει αυτών η συνολική συμβατική ή ονομαστική αξία των ανοικτών παραγώγων μπορεί να αλλάξει ανά πάσα στιγμή.

Η πλειοψηφία των ανοικτών παραγώγων λήγει στην επόμενη χρήση.

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Καταναλωτικά	688 875	818 499
Πιστωτικές κάρτες	108 855	119 324
Στεγαστικά	190 083	109 220
Λοιπά	2 019	1 583
	989 832	1 048 626
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα:		
Κατασκευαστικές	84 766	65 946
Βιομηχανίες	157 460	104 410
Εμπορικές	409 057	347 126
Βιοτεχνία	89 551	90 651
Υπηρεσίες	174 963	119 840
Ναυτιλία	266 050	185 305
Μισθώσεις	121 103	66 955
Λοιπά	157 831	104 024
	1 460 781	1 084 257
Ποσά από χρηματιστηριακές συναλλαγές	36 369	21 127
	2 486 982	2 154 010
Μείον: απομείωση δανείων	(94 469)	(96 090)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 392 513	2 057 920

Απομείωση δανείων

Κίνηση της απομείωσης δανείων

	2005	2004
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	96 090	79 478
Απομείωση	15 170	17 915
Διαγραφές δανείων στη χρήση ως μη εισπραττόμενα	(16 791)	(1 303)
31 Δεκεμβρίου	94 469	96 090

Η καθαρή επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση αναλύεται στις παρακάτω ζώνες ληκτότητας:

	2005	2004
Πάνω από 1 μήνα	5 957	2 377
Από 1 έως 3 μήνες	988	77
Από 3 έως 12 μήνες	6 403	876
Από 1 έως 5 έτη	52 439	38 000
Πάνω από 5 έτη	55 316	25 625
Σύνολο	121 103	66 955

18. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	5 536	3 460
Μετοχές εισηγμένες εκτός Ελλάδος	327	272
Ομόλογα ξένων κρατών σταθερού επιτοκίου	26 332	10 537
Εισηγμένες μετοχές	2 057	-
Μη εισηγμένες μετοχές	885	3 351
	35 137	17 620
Έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	53 818	43 888
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	10 000	10 000
Ομόλογα ξένων εταιριών σταθερού επιτοκίου	8 731	11 465
Ομόλογα ξένων εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου	29 553	19 566
	102 102	84 919
	137 239	102 539

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Χώρα	2005	2004
Egnatia Leasing Romania A.E.	Ρουμανία	-	99
Egnatia Financial Services L.T.D.	Κύπρος	1 533	1 541
		1 533	1 640

Η καθαρή ζημία του Ομίλου από την επένδυση στην Egnatia Financial Services Ltd. ανήλθε στα Ευρώ 8 χιλιάδες (ζημία) και στα Ευρώ 85 χιλιάδες (ζημία) στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 2004 αντίστοιχα. Η Egnatia Leasing Romania A.E. δεν ενοποιήθηκε το 2004 επειδή η επίπτωσή της επί των μεγεθών ήταν επουσιώδης (περίπου 0.5% του ενεργητικού του Ομίλου).

20. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	14 224
Προσθήκες	3 804
Πωλήσεις	(30)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	17 998

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	17 998
Προσθήκες	3 300
Πωλήσεις	(148)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	21 150

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	(10 554)
Απόσβεση	(1 189)
Πωλήσεις	29
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	(11 714)

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	(11 714)
Απόσβεση	(1 242)
Πωλήσεις	151
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	(12 805)

Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004	3 670
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	6 284

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005	6 284
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	8 345

21. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και εξοπλισμός	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	10 569	15 938	23 506	33 632	4 041	87 686
Προσθήκες	-	198	2 776	3 282	605	6 861
Πωλήσεις	(61)	(637)	(674)	(3 398)	(137)	(4 907)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	10 508	15 499	25 608	33 516	4 509	89 640
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	10 508	15 499	25 608	33 516	4 509	89 640
Προσθήκες	1 646	1 706	1 011	1 779	3 012	9 154
Πωλήσεις	-	-	(10)	(699)	(148)	(857)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	12 154	17 205	26 609	34 596	7 373	97 937
Απόσβεση						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	-	(3 919)	(14 190)	(23 209)	(1 946)	(43 264)
Απόσβεση	-	(391)	(1 374)	(3 119)	(527)	(5 411)
Μειώσεις	-	305	478	2 292	95	3 170
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	-	(4 005)	(15 086)	(24 036)	(2 378)	(45 505)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	-	(4 005)	(15 086)	(24 036)	(2 378)	(45 505)
Απόσβεση	-	(460)	(1 565)	(3 321)	(797)	(6 143)
Μειώσεις	-	-	10	853	26	889
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	-	(4 465)	(16 641)	(26 504)	(3 149)	(50 759)
Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό						
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004	10 569	12 019	9 316	10 423	2 095	44 422
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	10 508	11 494	10 522	9 480	2 131	44 135
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005	10 508	11 494	10 522	9 480	2 131	44 135
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	12 154	12 740	9 968	8 092	4 224	47 178

22. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

	2005	2004
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	231	429
Παροχές προσωπικού	3 124	4 019
Απομείωση δανείων και προκαταβολές	3 467	4 103
Απομείωση χρεογράφων	35	35
Δεδουλευμένα έσοδα	431	219
Λοιπά	906	909
	8 194	9 714

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Ενσώματες ακινητοποιήσεις	286	295
Λοιπά	631	581
	917	876

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004
Ασώματες ακινητοποιήσεις	811	(382)	-	429
Παροχές προσωπικού	3 860	159	-	4 019
Απομείωση δανείων	5 656	(1 553)	-	4 103
Απομείωση επενδύσεων	35	-	-	35
Δεδουλευμένα έσοδα	-	219	-	219
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(838)	(38)	-	(876)
Λοιπά	861	48	-	909
	10 385	(1 547)	-	8 838

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005
Ασώματες ακινητοποιήσεις	429	(198)	-	231
Παροχές προσωπικού	4 019	(895)	-	3 124
Απομείωση δανείων	4 103	(636)	-	3 467
Απομείωση επενδύσεων	35	-	-	35
Δεδουλευμένα έσοδα	219	212	-	431
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(876)	(41)	-	(917)
Λοιπά	909	(3)	-	906
	8 838	(1 560)	-	7 277

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Επικουρικό – Συνεγγυητικό κεφάλαιο ΑΧΕΠΕΥ	8 714	8 576
Προκαταβολή φόρου	862	235
Προπληρωμένα έξοδα	7 104	5 065
Έσοδα εισπρακτέα	4 908	5 184
Λοιπά	17 745	10 603
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	39 333	29 663

24. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Όψεως	6 826	3 357
Τοποθετήσεις τραπεζών	17 163	16 561
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23 989	19 918

25. Καταθέσεις πελατών συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ιδιωτών:		
Όψεως	80 126	65 845
Ταμιευτηρίου	472 726	467 275
Προθεσμίας	1 316 202	1 116 542
	1 869 054	1 649 662
Εταιριών:		
Όψεως	186 187	149 074
Προθεσμίας	571 100	616 357
	757 287	765 431
Δημοσίου		
Όψεως	7 690	2 672
Προθεσμίας	21 932	19 076
	29 622	21 748
Επιταγές και εντολές	44 059	40 599
Καταθέσεις πελατών συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2 700 022	2 477 440

Στις προθεσμιακές καταθέσεις υπάρχουν ποσά που ο Όμιλος έχει συγκεντρώσει μέσω πώλησης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με τη συμφωνία να επαναποκτηθούν σε μελλοντικές ημερομηνίες σε προκαθορισμένη τιμή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 τα ποσά που συγκεντρώθηκαν ήταν ΕΥΡΩ 61 069 χιλιάδες (2004: ΕΥΡΩ 57 744 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος αυτών των συμφωνιών επαναγοράς λήγουν μέσα σε ένα μήνα μετά την ημερομηνία κλεισίματος και το συνολικό έξοδο από τόκους για αυτές τις συμφωνίες για το 2005 ήταν 1 734 χιλιάδες (2004: ΕΥΡΩ 3 267 χιλιάδες).

26. Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Προνομιούχες μετοχές	12 522	11 894
Υπέρ το άρτιο προνομιούχων μετοχών	17 036	15 947
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο λήξης μειωμένης εξασφάλισης 2013	5 783	29 213
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015	80 000	-
Ομολογιακό δάνειο πενταετούς διάρκειας	24 834	24 732
Ομολογιακό δάνειο λήξης 2008	199 746	-
	339 921	81 786

Οι προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας είναι μη μετατρέψιμες και έχουν τα εξής προνόμια: α) την απόληψη, πριν από τις κοινές μετοχές, του κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του καταστατικού πρώτου μερίσματος και στην απόληψη ισότιμα με τις κοινές μετοχές προσθέτου μερίσματος που τυχόν θα καταβληθεί με οποιαδήποτε μορφή, β) σε περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μερίσματος μικρότερου του 6%, επί του καταβεβλημένου κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες χρήσεις, στην προνομιακή καταβολή του πιο πάνω πρώτου μερίσματος ή τη συμπλήρωση αυτού από τα κέρδη των επομένων χρήσεων, γ) στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της εκκαθαρίσεως της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση λύσεως της εταιρίας. Επίσης, στην ισότιμη με τους κατόχους κοινών μετοχών περαιτέρω συμμετοχή, αναλογικά, στο προϊόν της εκκαθαρίσεως εάν αυτό είναι ανώτερο του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (Μ.Ο.Δ.) έχει ημερομηνία έκδοσης την 21 Ιανουαρίου 2003 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1.75% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 3.25% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 21 Ιανουαρίου 2003.

Οι κάτοχοι του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έχουν το δικαίωμα να ανταλλάξουν μια ομολογία προς μία μετοχή. Την 31 Δεκεμβρίου 2005 υπήρχαν 1 387 770 κοινές ομολογίες και 463 030 προνομιούχες ομολογίες, των οποίων οι κάτοχοι έχουν δικαίωμα να τις ανταλλάξουν με αντίστοιχο αριθμό κοινών και προνομιούχων μετοχών. Η ονομαστική αξία των ομολογιών είναι 3.20 ευρώ ανά ομολογία.

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015, έχει ημερομηνία έκδοσης την 4 Μαΐου 2005 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1.10% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 2.40% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Αυγούστου 2005.

Οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier II capital στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

27. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενα υποχρεώσεων	8 476	6 869
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενα υποχρεώσεων	907	992
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(550)	(600)
Παρούσα αξία καθαρών υποχρεώσεων	8 833	7 261
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές και κέρδη	(1 410)	(505)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για υποχρέωση καθορισμένης παροχής	7 423	6 756
Πρόβλεψη για μη ληφθείσες άδειες	1 154	1 500
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	643	1 000
Παροχές πληρωτέες	276	45
Παροχές προσωπικού	9 496	9 301

Η κίνηση στην καθαρή υποχρέωση για υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης που απεικονίζει στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	2005	2004
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής την 1 Ιανουαρίου	6 756	6 082
Εισφορές	(134)	(23)
Πληρωθείσες παροχές	(488)	(488)
Έξοδο στα αποτελέσματα	1 289	1 185
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής της 31 Δεκεμβρίου	7 423	6 756
Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα		

	2005	2004
Κόστος υπηρεσίας	632	525
Αναμενόμενη απόδοση στοιχείων ενεργητικού	(26)	(29)
Επιπλέον πληρωμές	338	360
Τόκος στην υποχρέωση	345	329
	1 289	1 185

Οι βασικές παραδοχές του αναλογιστή για το 2005 και 2004 ήταν:

	2005	2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.0%	4.5%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	4.0%	4.5%
Αυξήσεις μισθών	4.5%	4.5%

28. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόροι και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	2 667	2 781
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	2 358	2 088
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	12 774	5 225
Ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων	13 575	10 702
Προεισπραγμένα έσοδα	12 957	16 221
Πληρωτέα έξοδα	13 526	12 784
Λοιπές υποχρεώσεις	1 555	2 258
Λοιπές υποχρεώσεις	59 412	52 059

29. Μετοχικό κεφάλαιο

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Αριθμός κοινών μετοχών (ονομαστική αξία Ευρώ 1.17)	92 170 669	85 378 569
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (σε χιλ. Ευρώ)	107 840	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σε χιλ. Ευρώ)	138 479	124 786

30. Λοιπά αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	8 134	7 816
Αφορολόγητο αποθεματικό	3 163	3 163
Έκτακτα αποθεματικά	7 011	7 011
Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθεσίμων προς πώληση	(475)	(571)
Λοιπά αποθεματικά	17 833	17 419

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιριών όλες οι εταιρίες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που μεταφέρονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά θα φορολογηθούν με τον αντίστοιχο συντελεστή φόρου.

Έκτακτα αποθεματικά: Περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα αποθεματικών που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες.

31. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

31.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

31.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν τον Όμιλο να δώσει πιστώσεις σε πελάτες έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2005	2004
Εγγυητικές επιστολές	196 115	173 222
Ενέγγυες πιστώσεις	3 643	4 792

31.3 Λειτουργική μίσθωση

Η υποχρέωση του Ομίλου από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και άλλες λειτουργικές μονάδες. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2005
Μέχρι 1 χρόνο:	2 243
1 έως 5 χρόνια:	4 344
Πάνω από 5 χρόνια:	32 416

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες.

Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές κατά πελατών	422	1 910
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6 669	6 563
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έσοδα προμηθειών	76	25
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα και έξοδα προμηθειών	127	22

Οι αμοιβές που πληρώθηκαν στα μέλη του Δ.Σ. και έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα προσωπικού ανέρχονται σε Ευρώ 1 459 χιλιάδες (2004: Ευρώ 1 504 χιλιάδες).

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2005	2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	24 810	21 710
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1 082	440
	25 892	22 150
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4 905	2 194
Λοιπές υποχρεώσεις	613	85
	5 518	2 279
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	28	25
Έσοδα προμηθειών	81	71
	109	96
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1 921	1 619
Γενικά λειτουργικά έξοδα	791	669
	2 712	2 288

33. Εύλογη αξία

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των οικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ισολογισμό του Ομίλου στην εύλογη αξία τους (τα ποσά εκφράζονται σε χιλ. Ευρώ):

	Ποσά στον Ισολογισμό	Εύλογη αξία
	2005	2005
Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	587 872	590 429
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 392 513	2 403 833
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων έως τη λήξη	102 102	102 436
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1 533	1 533
Χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23 989	23 995
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2 700 022	2 691 302
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	339 921	339 921

34. Διαχείριση κινδύνων

Η σημείωση αυτή παρέχει λεπτομέρειες για την έκθεση του Ομίλου σε κινδύνους και περιγράφει τις μεθόδους που η Διοίκηση έχει χρησιμοποιήσει για τον έλεγχο του κινδύνου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

34.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου ο Όμιλος έχει επίσης ένα κύριο κίνδυνο που είναι η διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν το καθαρό έσοδο από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο του Ομίλου από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό την ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 6 μήνες	Από 6 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκο	Σύνολο
Ενεργητικό								
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	104 169	-	-	-	-	-	26 312	130 481
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	575 157	-	12 715	-	-	-	-	587 872
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	4 730	3 000	10 004	-	-	592	-	18 326
 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	499	499
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	28 657	35 080	14 226	2 276	56 981	20	-	137 239
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	1 533	1 533
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1 806 766	326 498	63 916	42 677	149 405	60 216	(56 965)	2 392 513
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	6 776	-	118 402	125 179
Σύνολο Ενεργητικού	<u>2 519 479</u>	<u>364 578</u>	<u>100 861</u>	<u>44 953</u>	<u>213 162</u>	<u>60 828</u>	<u>89 781</u>	<u>3 393 642</u>
 Παθητικό								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17 990	5 999	-	-	-	-	-	23 989
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	1 886 127	487 561	207 417	72 423	4 147	280	42 067	2 700 022
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	2 135	2 135
Εκδοθείσες ομολογίες	5 669	279 860	24 834	-	-	-	29 558	339 921
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	78 172	78 172
Σύνολο Παθητικού	<u>1 909 786</u>	<u>773 420</u>	<u>232 251</u>	<u>72 423</u>	<u>4 147</u>	<u>280</u>	<u>151 932</u>	<u>3 144 239</u>
Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	<u>609 693</u>	<u>(408 842)</u>	<u>(131 390)</u>	<u>(27 470)</u>	<u>209 015</u>	<u>60 548</u>	<u>(62 151)</u>	<u>249 403</u>

34.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές και τον κίνδυνο να μη ρευστοποιηθεί ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Στόχος του Ομίλου είναι να επενδύει τα διαθέσιμα κεφάλαιά του (καταθέσεις, πιστωτικοί τίτλοι, μετοχικό κεφάλαιο), αλλά και να διατηρεί ταυτόχρονα ένα επίπεδο ασφαλείας ώστε να μην εκτίθεται στον κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, περιλαμβάνει τον εντοπισμό των αναγκών ρευστότητας, την ποσοτικοποίηση τους, καθώς και τις ενέργειες για τη διατήρηση ενός επαρκούς επιπέδου ρευστότητας. Για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εφαρμόζεται η μεθοδολογία liquidity gap, σύμφωνα με την οποία γίνεται αναλυτική απεικόνιση όλων των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους. Επιπλέον, υπολογίζονται και παρακολουθούνται οι δείκτες ρευστότητας, όπως ορίζονται από την ΠΔΤΕ 2560/1-4-2005 και η ρευστότητα του Ομίλου διατηρείται εντός των εποπτικών ορίων.

Ο παρακάτω πίνακας δίνει μια ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση το υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>Από 1 έως 3 μήνες</u>	<u>Από 3 έως 6 μήνες</u>	<u>Από 6 έως 12 μήνες</u>	<u>Από 1 έως 5 έτη</u>	<u>Πάνω από 5 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	129 481	-	-	1 000	-	-	130 481
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	574 314	825	-	12 715	-	18	587 872
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	18 173	-	-	-	153	-	18 326
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	49	446	4	-	-	-	499
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	634 802	63 017	581 464	140 187	638 319	334 724	2 392 513
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25 712	13 532	4 226	2 300	63 416	28 053	137 239
	-	-	-	-	-	1 533	1 533
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	8 345	8 345
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	47 178	47 178
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	8 194	-	8 194
Επενδυτικά ακίνητα	-	-	-	-	22 129	-	22 129
Λοιπά Στοιχεία ενεργητικού	<u>7 564</u>	<u>2 132</u>	<u>1 629</u>	<u>1 176</u>	<u>15 343</u>	<u>11 489</u>	<u>39 333</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u>1 390 095</u>	<u>79 952</u>	<u>587 323</u>	<u>157 378</u>	<u>747 554</u>	<u>431 340</u>	<u>3 393 642</u>
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23 920	65	-	-	2	2	23 989
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	1 317 248	486 737	204 800	73 166	617 963	108	2 700 022
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1 637	193	305	-	-	-	2 135
Τρέχων φόρος	-	-	1 113	-	-	-	1 113
Παροχές προσωπικού	-	-	-	-	-	9 496	9 496
Λοιπές προβλέψεις	-	-	-	-	-	7 234	7 234
Λοιπές υποχρεώσεις	26 126	7 719	1 892	699	14 447	8 529	59 412
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	917	-	917
Εκδοθείσες ομολογίες	-	-	-	<u>2 500</u>	<u>307 863</u>	<u>29 558</u>	<u>339 921</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων	<u>1 368 931</u>	<u>494 714</u>	<u>208 110</u>	<u>76 365</u>	<u>941 192</u>	<u>54 927</u>	<u>3 144 239</u>
Καθαρό Άνοιγμα Ρευστότητας	<u>21 164</u>	<u>(414 762)</u>	<u>379 213</u>	<u>81 013</u>	<u>(193 638)</u>	<u>376 413</u>	<u>249 403</u>

34.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών. Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από τη μεταβολή της τιμής των μετοχών του εμπορικού χαρτοφυλακίου.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ομόλογα και σε προθεσμιακές συναλλαγές σε ομόλογα (bond forwards).
- Το συναισθηματικό κίνδυνο από τις συναλλαγές σε outright FX forwards.

Για τη συστηματική παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς, ο Όμιλος χρησιμοποιεί ευρέως αποδεκτές τεχνικές, όπως η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο (Value-at-Risk). Η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο αποτελεί μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής της αξίας ενός χαρτοφυλακίου, σε προκαθορισμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό ορίζοντα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία Variance-Covariance για την εκτίμηση του VaR. Συγκεκριμένα, η ανάλυση γίνεται σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, με περίοδο διακράτησης 10 ημερών και περίοδο παρατήρησης 250 ημερών. Η μεθοδολογία για την εκτίμηση του VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών έχει αναπτυχθεί εσωτερικά και είναι πλήρως τεκμηριωμένη σε εγχειρίδιο, το οποίο περιγράφει τη λειτουργία του μοντέλου. Η εφαρμογή και το εγχειρίδιο διαχείρισης κινδύνου αγοράς έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση της Τράπεζας. Η τιμή VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε Ευρώ 446 χιλιάδες (2004: Ευρώ 560 χιλιάδες).

34.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά σε ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που ο Όμιλος έχει απέναντι στο συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου. Ο πίνακας έχει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005

Ενεργητικό	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Σύνολο
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	118 466	5 653	717	18	285	5 342	130 481
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	414 533	152 767	13 323	596	2 972	3 681	587 872
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	18 326	-	-	-	-	-	18 326
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	499	-	-	-	-	-	499
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 157 646	199 820	4 705	6 481	4 346	19 515	2 392 513
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	101 101	30 731	-	-	327	5 080	137 239
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1 533	-	-	-	-	-	1 533
Ασώματες ακινητοποιήσεις	8 301	-	-	-	-	44	8 345
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	43 968	-	-	-	-	3 210	47 178
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	8 194	-	-	-	-	-	8 194
Επενδυτικά ακίνητα	22 129	-	-	-	-	-	22 129
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	36 040	1 712	3	7	1	1 570	39 333
Σύνολο Ενεργητικού	2 930 736	390 683	18 748	7 102	7 931	38 442	3 393 642

Υποχρεώσεις	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	21 536	1 235	90	-	-	1 128	23 989
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2 177 073	397 279	12 621	91 935	1 204	19 910	2 700 022
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2 135	-	-	-	-	-	2 135
Εκδοθείσες ομολογίες	339 921	-	-	-	-	-	339 921
Παροχές προσωπικού	9 496	-	-	-	-	-	9 496
Λοιπές προβλέψεις	7 234	-	-	-	-	-	7 234
Τρέχων φόρος	1 113	-	-	-	-	-	1 113
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	917	-	-	-	-	-	917
Λοιπές υποχρεώσεις	57 899	1 126	162	20	1	204	59 412
Σύνολο Υποχρεώσεων	2 617 324	399 640	12 874	91 955	1 205	21 242	3 144 239

Καθαρή θέση ισολογισμού	313 412	(8 957)	5 875	(84 853)	6 726	17 200	249 403
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχείων	(91 387)	8 359	(3 901)	84 828	(4 912)	(330)	(7 343)

31 Δεκεμβρίου 2004

Καθαρή θέση ισολογισμού	497 410	(7 679)	372	(279 734)	3 740	2 383	216 492
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχείων	(298 971)	11 049	(386)	279 754	(3 714)	5 076	(7 192)

34.5 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τις ζημιές που μπορεί να υποστεί ο Όμιλος σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Ειδικότερα στην περίπτωση χορηγήσεων, ο κίνδυνος αφορά την αθέτηση της υποχρέωσης του οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Ο Όμιλος έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, έχει δημιουργήσει στρατηγικές και μεθοδολογίες καθορισμού των δραστηριοτήτων και των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο ανάλογα με την πιστοληπτική του ικανότητα. Η ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο της χώρας, τον κλάδο δραστηριότητάς του, τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του, το είδος της συναλλαγής και τις εξασφαλίσεις.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του πιστούχου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες επιχειρήσεις (με αξιόπιστα οικονομικά στοιχεία), μικρές - ατομικές εταιρείες και ιδιώτες πελάτες. Το κύριο μέρος του πιστωτικού κινδύνου για την Τράπεζα προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων και αφορά την αδυναμία του πιστούχου να αποπληρώσει τις οφειλές του. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει, σε συνεργασία με εξειδικευμένες εταιρείες, μια σειρά από μοντέλα αξιολόγησης προκειμένου να καλύπτονται οι ιδιαιτερότητες κάθε κατηγορίας πιστούχων.

Η αξιολόγηση των μεγάλων εταιριών γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα ποσοτικά (χρηματοοικονομική ανάλυση) και ποιοτικά τους κριτήρια (επιχειρηματική αξιολόγηση). Η χρηματοοικονομική ανάλυση βασίζεται στην ανάλυση των οικονομικών στοιχείων της εταιρίας όπως αυτά δημοσιεύονται ή συλλέγονται από τον Όμιλο. Η επιχειρηματική αξιολόγηση στηρίζεται στα ποιοτικά στοιχεία της εταιρίας και του κλάδου. Για τις μικρότερες εταιρίες το μοντέλο αξιολόγησης λαμβάνει υπόψη κυρίως τα ποιοτικά στοιχεία των εταιριών, καθώς και τα στοιχεία της συναλλακτικής τους συμπεριφοράς. Για την αξιολόγηση ιδιωτών πελατών ο Όμιλος έχει αναπτύξει δύο μοντέλα αξιολόγησης. Το πρώτο λαμβάνει υπόψη τα ποιοτικά και οικονομικά χαρακτηριστικά του πελάτη κατά τη διαδικασία έγκρισης και το δεύτερο στηρίζεται στην αξιολόγηση χαρακτηριστικών που εμπεριέχονται στη συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με τον Όμιλο. Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες του Ομίλου. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση του Ομίλου έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Στα πιστωτικά ανοίγματα συνυπολογίζονται θέσεις σε εκτός ισολογισμού στοιχεία και πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης και παρακολούθησης του κινδύνου χώρας, έχουν τεθεί όρια βάσει κριτηρίων όπως τα ratings διεθνών οίκων αξιολόγησης, τα μακροοικονομικά στοιχεία των χωρών αυτών και οι διεθνείς οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις. Όσον αφορά τον κίνδυνο με αντισυμβαλλόμενες τράπεζες, ο Όμιλος έχει θέσει όρια για τις διάφορες τραπεζικές εργασίες ανάλογα με τον κίνδυνο που πηγάζει από κάθε προϊόν. Κατά τη διαδικασία τοποθέτησης των ορίων καθορίστηκε ένα όριο για κάθε τράπεζα, το οποίο μοιράστηκε σε όριο για εργασίες των επιχειρηματικών μονάδων (εμπορικές εργασίες) και σε όριο για τα προϊόντα της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων. Ο καθορισμός των ορίων έγινε λαμβάνοντας υπόψη την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών, τα χρηματοοικονομικά τους μεγέθη και τα ποιοτικά τους στοιχεία.

35. Εξηγήσεις μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 που αποτελεί τη συγκρίσιμη χρήση αυτών των οικονομικών καταστάσεων καθώς και για τη σύνταξη του ισολογισμού έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004.

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ο Όμιλος αναμόρφωσε διάφορα στοιχεία που είχαν δημοσιευθεί σε ισολογισμούς που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Στους παρακάτω πίνακες και σχόλια αποτυπώνονται οι μεταβολές που επήλθαν στις οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, από την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς :

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ορισμένες δαπάνες (έναρξης δραστηριότητας, αναδιοργάνωσης) που καταχωρούνται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, πρέπει να επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία δημιουργούνται. Επίσης η υπεραξία που προέκυψε από τη συγχώνευση της πρώην Τράπεζας Κεντρικής Ελλάδος αποτιμώμενη σύμφωνα με τη μέθοδο που ορίζουν τα Δ.Π.Χ.Α. γι' αυτά τα στοιχεία, ορίσθηκε με μηδενική ωφέλιμη ζωή.

Παροχές σε εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους, υπολογίστηκαν την 1 Ιανουαρίου 2004 εξ αρχής και αναγνωρίστηκαν στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των σωρευτικών αναλογιστικών ζημιών, που δεν θα αναγνωρίζονταν στη περίπτωση που ο Όμιλος επέλεγε την αναδρομική εφαρμογή του ΔΛΠ 19. Τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που θα προκύψουν στο μέλλον, θα αναγνωρίζονται κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και θα αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Δάνεια και απαιτήσεις

Η επίπτωση από την εφαρμογή των ΔΛΠ για τα δάνεια και απαιτήσεις συντίθεται από τρία επιμέρους στοιχεία:

- Την αλλαγή στη μεθοδολογία της πρόβλεψης από γενική σε ειδική και ο υπολογισμός της ειδικής πρόβλεψης για τα δάνεια και τις λοιπές απαιτήσεις με βάση το ΔΛΠ 39.
- Την καταγραφή των δανείων με βάση το πραγματικό επιτόκιο με συνέπεια να μην αναγνωρισθούν οι προμήθειες από την χορήγηση δανείων στην χρήση που εισπράχθηκαν αλλά με βάση το πραγματικό επιτόκιο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18.
- Την αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 17.

Πάγια στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα

Στις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, έγινε αποτίμηση οικοπέδων και κτιρίων του Ομίλου, στην εύλογη αξία τους, σε εφαρμογή σχετικής διατάξεως του Ν.3229/2004 και των ακινήτων από πλειστηριασμούς με βάση τον Ν.2065/92. Η εύλογη αξία των ανωτέρω στοιχείων του Ενεργητικού, κατά την κατάρτιση του Ισολογισμού μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., θεωρήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κτήσης, επί του οποίου υπολογίζονται πλέον αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, σύμφωνα και με τη μέθοδο του κόστους κτήσης που έχει επιλέξει ο Όμιλος ως μέθοδο αποτίμησης των παγίων του. Η σχετική διαφορά αναπροσαρμογής που είχε καταχωρηθεί απευθείας σε ιδιαίτερο αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα εις νέον στην ημερομηνία μετάβασης δηλ. στις 1 Ιανουαρίου 2004. Ειδικά στα ακίνητα από πλειστηριασμούς που θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα στα Δ.Π.Χ.Α. έγινε αναπροσαρμογή της αξίας κτήσης στην εύλογη αξία με βάση την έκθεση εκτιμητών.

Χρεόγραφα

Ο Όμιλος αποτίμησε τα χρεόγραφα με βάση την κατηγορία τους. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων στις διάφορες κατηγορίες (χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, χρεόγραφα επενδύσεων, κ.λ.π.) πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 1.1.2004 με αναπροσαρμογή της αξίας κτήσης ώστε να απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους όπου απαιτείται.

Φόρος

Ο Όμιλος αναγνώρισε αναβαλλόμενους φόρους που προέκυψαν από τη χρονική διαφορά της αναγνώρισης της φορολογικής έκπτωσης διαφόρων αναπροσαρμογών βάσει των Δ.Π.Χ.Α. Η αναβαλλόμενη φορολογία βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων δεν είναι αποδεκτή.

Προνομιούχες μετοχές

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται με βάση την φύση τους και όχι με βάση τη νομική τους μορφή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ).

(σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	31 Δεκεμβρίου 2003			31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	110 993	(294)	110 699	113 634	-	113 634
Έντοκα γραμμάτια	-	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	299 793	294	300 087	471 157	-	471 157
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	211 322	211 322	-	16 816	16 816
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	627	627	-	526	526
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1 863 561	(9 580)	1 853 981	2 069 422	(11 502)	2 057 920
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	235 222	(216 847)	18 375	121 629	(19 090)	102 539
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	1 760	-	1 760	1 778	(138)	1 640
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44 848	(41 178)	3 670	43 181	(36 897)	6 284
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33 491	10 932	44 423	39 993	4 141	44 134
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	11 223	11 223	-	9 714	9 714
Επενδυτικά ακίνητα	-	23 729	23 729	-	21 948	21 948
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	74 846	(38 553)	36 293	70 527	(40 864)	29 663
Σύνολο ενεργητικού	2 664 514	(48 326)	2 616 188	2 931 321	(55 346)	2 875 975
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	37 458	(111)	37 347	19 918	-	19 918
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρ. προς πελάτες	2 233 986	-	2 233 986	2 477 483	(43)	2 477 440
Παράγωγα στοιχεία παθητικού	-	6 111	6 111	-	7 672	7 672
Εκδοθείσες ομολογίες	29 990	27 662	57 652	54 399	27 387	81 786
Παροχές προσωπικού	826	6 755	7 581	846	8 455	9 301
Φόρος χρήσης	-	9 933	9 933	-	3 085	3 085
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	838	838	-	876	876
Λοιπές προβλέψεις	763	6 595	7 358	751	6 595	7 346
Λοιπές υποχρεώσεις	71 097	(31 657)	39 440	77 612	(25 553)	52 059
Σύνολο υποχρεώσεων	2 374 120	26 126	2 400 246	2 631 009	28 474	2 659 483
Μετοχικό κεφάλαιο	111 562	(11 894)	99 668	111 787	(11 894)	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	140 344	(15 947)	124 397	140 735	(15 949)	124 786
Λοιπά αποθεματικά	13 930	3 404	17 334	18 745	(1 326)	17 419
Επιχορηγήσεις	91	(91)	-	106	(106)	-
Ζημίες εις νέον	17 017	(49 635)	(32 617)	21 728	(54 399)	(32 671)
Σύνολο καθαρής θέσης	282 944	(74 163)	208 782	293 101	(83 674)	209 427
Δικαιώματα μειοψηφίας	7 450	(290)	7 160	7 211	(146)	7 065
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης	2 664 514	(48 326)	2 616 188	2 931 321	(55 346)	2 875 975

Επεξήγηση της συμφωνίας ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2003

Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων»

Ποσά σε χιλ.ευρώ

110 993

(294)

110 699

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»

299 793

294

300 087

Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Με βάση τα ΕΛΠ

Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές εμπορικού χαρτοφυλακίου

Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»

(1 670)

212 992

211 322

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

-

627

627

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ

Χρηματοδοτική μίσθωση

Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»

Αναγνώριση εσόδων με βάση το πραγματικό επιτόκιο

Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»

Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Επιπρόσθετη πρόβλεψη για απαιτήσεις

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Λοιπά

1 863 561

(991)

(2 200)

(93)

2 214

(903)

(18 472)

10 437

428

1 853 981

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο»

Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Αναπροσαρμογή επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»

235 222

(212 992)

(785)

(139)

(2 931)

18 375

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»

Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος

Μεταφορά από «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»

33 491

1 511

7 220

2 200

44 422

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»

Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες»

Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»

Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων

44 848

(1 511)

(176)

(2 214)

(37 277)

3 670

Επενδυτικά ακίνητα

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	14 574
Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος	9 155
	<u>23 729</u>

Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	74 846
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(10 437)
Μεταφορά από «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	903
Μεταφορά από «Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο»	2 931
Διαγραφή λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(10 090)
Μεταφορά από «Λοιπές προβλέψεις»	(688)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	5 250
Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-απαιτήσεις»	(627)
Μεταφορά σε «Επενδυτικά ακίνητα»	(14 574)
Λοιπές μεταφορές	(11 221)
	<u>36 293</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	11 223
	<u>11 223</u>

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Με βάση τα ΕΛΠ	37 458
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	(111)
	<u>37 347</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	838
	<u>838</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	6 111
	<u>6 111</u>

Τρέχων φόρος

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	9 933
	<u>9 933</u>

Λοιπές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	71 097
Μεταφορά από «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα»	111
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	5 250
Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις»	(6 111)
Μεταφορά από «Επιχορηγήσεις»	91
Μεταφορά σε «Τρέχων φόρο»	(9 933)
Αντιλογισμός μερίσματος που δεν εγκρίθηκε	(8 518)
Μεταφορά σε λοιπές προβλέψεις	(1 583)
Λοιπές μεταφορές	(10 964)
	<u>39 440</u>

Λοιπές προβλέψεις

Με βάση τα ΕΛΠ	763
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(688)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	1 583
Επιπρόσθετες προβλέψεις	5 700
	<u>7 358</u>

Παροχές προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	826
Άδειες μη ληφθείσες	1 500
Αναγνώριση πρόβλεψης απομείωσης προσωπικού»	5 255
	<u>7 581</u>

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	29 990
Έξοδα έκδοσης	(179)
Μεταφορά από «Μετοχικό κεφάλαιο»	11 894
Μεταφορά από «Υπέρ το άρτιο»	15 947
	<u>57 652</u>

Μετοχικό Κεφάλαιο

Με βάση τα ΕΛΠ	111 562
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(11 894)
	<u>99 668</u>

Υπέρ το άρτιο

Με βάση τα ΕΛΠ	140 344
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(15 947)
	<u>124 397</u>

Επιχορηγήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	91
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	(91)
	<u>-</u>

Λοιπά αποθεματικά

Με βάση τα ΕΛΠ	13 930
Μεταφορά σε «Ζημίες εις νέον»	4 188
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(784)
	<u>17 334</u>

Ζημίες εις νέον

Με βάση τα ΕΛΠ	17 017
Μεταφορά σε «Λοιπά αποθεματικά»	(4 188)
Αλλαγή ωφέλιμης ζωής ενσώματων ακινητοποιήσεων	7 221
Επιπρόσθετη πρόβλεψη δανείων	(18 472)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	(37 277)
Πραγματικό επιτόκιο	(93)
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	10 565
Τεκμαρτό κόστος αποτίμησης	9 155
Διαγραφή λοιπών στοιχείων	(10 090)
Αντιλογισμός μερίσματος που δεν εγκρίθηκε	8 519
Παροχές προσωπικού	(6 756)
Επιπρόσθετες προβλέψεις	(5 700)
Απομείωση θυγατρικών	(139)
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(1 670)
Μεταφορά σε δικαιώματα μειοψηφίας	282
Χρηματοδοτική μίσθωση	(991)
	<u>(32 617)</u>

Δικαιώματα μειοψηφίας

Με βάση τα ΕΛΠ	7 450
Λοιπά	(8)
Μεταφορά από «Ζημίες εις νέον»	(282)
	<u>7 160</u>

Σημείωση για επεξήγηση ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»	18 019
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	(1 203)
	<u>16 816</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	526
	<u>526</u>

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ	2 069 422
Επίδραση χρηματοδοτικής μίσθωσης	(1 035)
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(3 822)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(846)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	11 343
Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»	1 365
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου	(921)
Απομείωση δανείων	(17 586)
	<u>2 057 920</u>

Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	1 778
Μεταφορά σε «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»	(138)
	<u>1 640</u>

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ	121 629
Μεταφορά σε «Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»	(18 019)
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	(571)
Λοιπές μεταφορές	(500)
	<u>102 539</u>

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	39 993
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(889)
Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος	1 414
Μεταφορά από «Δάνεια και απαιτήσεις πελατών»	3 822
Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»	1 472
Λοιπά ποσά	(1 678)
	<u>44 134</u>

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	43 181
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(1 472)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	(34 377)
Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»	(1 365)
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(456)
Λοιπές μεταφορές	773
	<u>6 284</u>

Επενδύσεις σε ανίκητα

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	15 626
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	6 322
	<u>21 948</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Με βάση τα ΕΛΠ

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

-
9 714
<u>9 714</u>

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Με βάση τα ΕΛΠ

Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία

Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»

Μεταφορά από «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»

Διαγραφή λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Μεταφορές από προβλέψεις

Μεταφορά σε «Παράγωγα»

Μεταφορά από «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»

Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»

70 527
(15 626)
(11 343)
846
(10 459)
(688)
(525)
889
(3 958)
<u>29 663</u>

Υποχρεώσεις προς πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις»

2 477 483
(43)
<u>2 477 440</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Υποχρεώσεις προς πελάτες»

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»

-
42
7 630
<u>7 672</u>

Λοιπά στοιχεία παθητικού

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Προβλέψεις»

Μεταφορά σε «Τρέχων φόρο»

Μεταφορά από «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»

Μεταφορά σε «Παροχές Προσωπικού»

Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις»

Μεταφορά από «Επιχορηγήσεις»

Λοιπά ποσά

Αντιλογισμός αναγνώρισης μερισμάτων

77 612
(1 583)
(3 085)
(3 958)
(1 000)
(7 630)
106
(1 573)
(6 830)
<u>52 059</u>

Λοιπές προβλέψεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»

Επιπρόσθετες προβλέψεις

Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων

751
(688)
1 583
5 700
<u>7 346</u>

Παροχές προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Λοιπά Στοιχεία Παθητικού»

Αναγνώριση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού

846
1 000
7 455
<u>9 301</u>

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Έξοδα συναλλαγής

Μεταφορά από «Μετοχικό κεφάλαιο»

Μεταφορά από «Υπέρ το άρτιο»

54 399
(456)
11 894
15 949
<u>81 786</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Με βάση τα ΕΛΠ

Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

-
876
<u>876</u>

Φόρος χρήσης

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»

-
3 085
<u>3 085</u>

Μετοχικό κεφάλαιο

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»

111 787
(11 894)
<u>99 893</u>

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»

140 735
(15 949)
<u>124 786</u>

Επιχορηγήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Αναπροσαρμογή Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων

106
(106)
<u>-</u>

Λοιπά Αποθεματικά

Με βάση τα ΕΛΠ

Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές διαθέσιμο προς πώληση

Μεταφορά σε «Ζημίες εις νέον»

18 745
(571)
(755)
<u>17 419</u>

Ζημίες εις νέον

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Αποθεματικά»

Απομείωση δανείων

Αλλαγή ωφέλιμης ζωής ενσώματων ακινήτοποιήσεων

Διαγραφή ασώματων ακινήτοποιήσεων

Αναβαλλόμενη φορολογία

Επενδύσεις σε ακίνητα

Διαγραφή λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Απομείωση θυγατρικών

Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσα τιμή

Μερίσματα

Παροχές προσωπικού

Επίδραση χρηματοδοτικής μίσθωσης

Λοιπές προβλέψεις

Επίδραση πραγματικού επιτοκίου

Μεταφορά σε «Δικαιώματα μειοψηφίας»

21 728
755
(17 586)
1 414
(34 377)
9 025
6 322
(10 459)
(139)
(1 203)
6 830
(7 455)
(1 035)
(5 700)
(921)
130
<u>(32 671)</u>

Δικαιώματα μειοψηφίας

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Ζημίες εις νέον»

Λοιπά ποσά

7 211
(130)
(16)
<u>7 065</u>

	31 Δεκεμβρίου 2004		
	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ		
Αποτελέσματα χρήσης	ΕΛΠ	ΔΛΠ	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	162 844	(4 807)	158 037
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(67 733)	4 738	(62 995)
Καθαρά έσοδα από τόκους	95 111	(69)	95 042
Έσοδα προμηθειών	37 746	(918)	36 828
Έξοδα προμηθειών	(4 659)	(2 276)	(6 935)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	33 087	(3 194)	29 893
Έσοδα από μερίσματα	128	-	128
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	3 755	(4 052)	(297)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	5 013	139	5 152
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(17 949)	33	(17 916)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(54 883)	(1 707)	(56 590)
Αποσβέσεις	(10 108)	3 508	(6 600)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(30 565)	1 512	(29 053)
Έκτακτα αποτελέσματα	-	-	-
Κέρδη προς φόρων	23 589	(3 830)	19 759
Φόρος	(9 536)	(1 556)	(11 092)
Κέρδη μετά φόρων	14 053	(5 386)	8 667

Συμφωνία αποτελέσματος της 31 Δεκεμβρίου 2004

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	162 844
Μεταφορά σε «Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις»	1 355
Μεταφορά σε «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(5 607)
Λοιπά	(291)
Αναγνώριση εσόδων με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(264)
	<u>158 037</u>

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	(67 733)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών	(813)
Μεταφορά από «Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις»	163
Μεταφορά από «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα»	5 607
Χρηματοδοτική μίσθωση	(219)
	<u>(62 995)</u>

Έσοδα προμηθειών

Με βάση τα ΕΛΠ	37 746
Λοιπά ποσά	(41)
Αναγνώριση εσόδων με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(877)
	<u>36 828</u>

Έξοδα προμηθειών

Με βάση τα ΕΛΠ	(4 659)
Λοιπές μεταφορές	(570)
Μεταφορά από «Λοιπά λειτουργικά έξοδα»	(1 706)
	<u>(6 935)</u>

Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

Με βάση τα ΕΛΠ	3 755
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	(2 534)
Μεταφορά σε «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(1 355)
Μεταφορά από «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(163)
	<u>(297)</u>

Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Με βάση τα ΕΛΠ	5 013
Λοιπές μεταφορές	87
Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης	52
	<u>5 152</u>

Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών

Με βάση τα ΕΛΠ	(17 949)
Λοιπά ποσά	33
	<u>(17 916)</u>

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	(54 883)
Επίδομα προσωπικού	(1 000)
Λοιπά ποσά	(8)
Πρόβλεψη προσωπικού	(699)
	<u>(56 590)</u>

Αποσβέσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	(10 108)
Διαγραφή άυλων	3 508
	<u>(6 600)</u>

Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	(30 565)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	(647)
Μεταφορά σε «Έξοδα από προμήθειες»	1 706
Λοιπά ποσά	453
	<u>(29 053)</u>

Φόρος

Με βάση τα ΕΛΠ	(9 536)
Λοιπά ποσά	(9)
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	(1 547)
	<u>(11 092)</u>

Προσαρμογές σε προηγούμενες δημοσιεύσεις

Σύμφωνα με τους κανόνες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ο Όμιλος απαιτείται να εκδίδει περιοδικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ανά τρίμηνο. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αυτών των περιόδων ο Όμιλος τόνισε ότι ενδέχεται να γίνουν αλλαγές στα αναφερόμενα ποσά όταν ο Όμιλος ετοιμάσει τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η περίληψη των αλλαγών για τα δημοσιευμένα στοιχεία είναι η εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Καθαρή θέση στις

1 Ιανουαρίου 2004 – όπως ήδη έχει δημοσιευθεί	210 609
Απομείωση δανείων	4 160
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	827
Αναγνώριση λοιπών προβλέψεων	(5 700)
Απομείωση θυγατρικών και λοιπών χρεογράφων	(139)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	2 186
Αποτίμηση χρεογράφων	(3 043)
Λοιπά	(117)
1 Ιανουαρίου 2004 σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις	<u>208 783</u>

Καθαρή θέση στις

1 Ιανουαρίου 2005 – όπως ήδη έχει δημοσιευθεί	210 345
Απομείωση δανείων	3 814
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	1 359
Αναγνώριση άλλων προβλέψεων	(5 700)
Λοιπά	(391)
1 Ιανουαρίου 2005 σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις	<u>209 427</u>

4. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2005

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της και τις ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 11 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας για τις χρήσεις 1999 έως 2005 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισιάς
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

5. Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31/12/2005

	Σημείωση	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		159 368	152 922
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(70 240)	(61 044)
Καθαρά έσοδα από τόκους	4	89 128	91 878
Έσοδα προμηθειών		24 532	23 851
Έξοδα προμηθειών		(1 852)	(2 591)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	5	22 680	21 260
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	6	3 387	(19)
Κέρδη από πώληση στοιχείων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου		175	-
Έσοδα από μερίσματα	7	417	757
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	8	4 598	4 889
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	17	(14 483)	(17 000)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9	(53 764)	(49 156)
Αποσβέσεις	20, 21	(5 855)	(5 656)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	10	(24 208)	(25 997)
Κέρδη προ φόρων		22 075	20 956
Φόρος	11	(7 451)	(10 395)
Κέρδη μετά φόρων		14 624	10 561
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	12		
Βασικά		0.17	0.12
Προσαρμοσμένα		0.17	0.12

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Κ. Κελτσόπουλος
Α.Δ.Τ. Α 069011/79

Ο Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Άγγελος Ν. Σαπρανίδης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α, Αρ.μητρώου
0016834/18-07-2001

Ενεργητικό	Σημείωση	2005	2004
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	13	103 251	104 807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	623 912	467 206
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15	15 589	7 892
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	16	34	471
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	17	2 277 988	1 987 103
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	18	127 343	96 920
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	19	44 046	42 977
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	7 373	5 372
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	41 102	39 915
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	22	7 439	8 894
Επενδυτικά ακίνητα		22 129	21 948
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	13 941	14 796
Σύνολο ενεργητικού		3 284 147	2 798 301
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	5 684	8 965
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρ. προς πελάτες	25	2 646 338	2 439 969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	16	1 600	7 666
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	26	315 087	57 055
Παροχές προσωπικού	27	9 062	8 963
Λοιπές προβλέψεις		5 700	5 700
Τρέχων φόρος		231	2 237
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	22	345	296
Λοιπές υποχρεώσεις	28	50 441	47 392
Σύνολο Υποχρεώσεων		3 034 488	2 578 243
Μετοχικό κεφάλαιο	29	107 840	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	138 479	124 786
Λοιπά αποθεματικά	30	17 189	17 022
Ζημίες εις νέον		(13 849)	(21 643)
Σύνολο καθαρής θέσης		249 659	220 058
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		3 284 147	2 798 301

Πίνακας Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ζημίες εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	99 668	124 397	16 571	(785)	(22 388)	217 463
Κέρδη της χρήσης	-	-	-	-	10 561	10 561
Αύξηση κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	225	389	-	-	-	614
Διανομή αποθεματικών	-	-	1 022	-	(1 022)	-
Μερίσματα για τη χρήση 2003	-	-	-	-	(8 519)	(8 519)
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	214	-	214
Λοιπά	-	-	-	-	(275)	(275)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	99 893	124 786	17 593	(571)	(21 643)	220 058
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	99 893	124 786	17 593	(571)	(21 643)	220 058
Αύξηση κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	7 947	13 693	-	-	-	21 640
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	167	-	167
Μερίσματα για τη χρήση 2004	-	-	-	-	(6 830)	(6 830)
Κέρδη της χρήσης	-	-	-	-	14 624	14 624
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	107 840	138 479	17 593	(404)	(13 849)	249 659

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρου	22 075	20 956
Αναπροσαρμογή για μη ταμειακά ποσά		
Απόσβεση	5 855	5 656
Ζημία απομείωση δανείων και προκαταβολών	14 483	17 000
Παροχές προσωπικού	1 465	2 060
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(921)	717
Μεταφορά σε επενδυτικές δραστηριότητες	(714)	(2 411)
Μεταφορά σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5 056	1 154
	47 299	45 132
Μεταβολή λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(37 072)	(12 589)
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και παράγωγα	(6 339)	196 168
Δάνεια και προκαταβολές πελατών	(288 682)	(207 998)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2 129	8 771
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(3 280)	3 330
Υποχρεώσεις προς πελάτες	206 369	230 337
Λοιπές υποχρεώσεις	(21 337)	6 530
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	(100 912)	269 682
Φόρος πληρωτέος	(9 943)	(11 854)
Καθαρή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	(110 855)	257 827
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	(1 069)	(1 801)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση επενδύσεων	(30 424)	(83 607)
Εισπραχθέντα μερίσματα	417	757
Αγορές παγίων	(9 167)	(8 938)
Πώληση παγίων	124	606
Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	492	1 885
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(39 627)	(91 098)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωθέντα μερίσματα	(6 830)	(8 519)
Έκδοση ομολογιών	252 974	(1 751)
Αύξηση / (αποπληρωμή) κεφαλαίου	21 640	614
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	(274)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	267 784	(9 930)
Σύνολο ταμειακών ροών	117 302	156 799
Συναλλαγματική διαφορά	775	748
Καθαρή ταμειακή ροή	118 077	157 547
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης	559 352	401 805
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα λήξης	677 429	559 352
Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από:		
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	103 251	104 808
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	574 178	454 544
	677 429	599 352

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εγνατία Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Η Τράπεζα απασχολεί 1 370 άτομα. Δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει και θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία και στην Κύπρο.

Η Τράπεζα προέκυψε από τη συγχώνευση δια απορροφήσεως της πρώην Εγνατίας Τράπεζας από την Τράπεζα Κεντρικής Ελλάδος με την απόφαση Κ2 – 8832/30.07.99 του Υπουργείου Ανάπτυξης, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν. 2076/92 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα η οδός Δαναΐδων 4.

Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι να ενεργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται στις τράπεζες από το νόμο.

2. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

2.1 Αρχή συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και εφαρμόστηκε το Δ.Π.Χ.Α. 1. Οι επιπτώσεις που προέκυψαν στην περιουσιακή διάρθρωση και στην οικονομική θέση της Τράπεζας κατά τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Α. αναφέρονται στη σημείωση 35.

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τις αναπροσαρμογές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και των επενδύσεων σε ακίνητα που είναι σε εύλογη αξία.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και διάφορους άλλους παράγοντες και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

2.3 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης μείον τυχόν απομείωση όπου κρίνεται απαραίτητο.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.5 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιούργησε η Τράπεζα χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες η Τράπεζα έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι «δάνεια και απαιτήσεις» ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ορισμένα ομόλογα και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Η Τράπεζα καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τις επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη, από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα περιουσιακά στοιχεία. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλότες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος, αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση, όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη, απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμών, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή, η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία ισολογισμού ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που η Τράπεζα θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(στ) Λογιστική αντιστάθμισης

Το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης,
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική,
- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα,
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου και
- για αντισταθμίσεις μιας προβλεπόμενης συναλλαγής θα πρέπει η πιθανότητα να γίνει η συναλλαγή να είναι αρκετά μεγάλη και να παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (βλέπε λογιστική αρχή 2.5δ).

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα «κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις».

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από την αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.6 Συμφωνίες επαναγοράς

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στον ισολογισμό έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και αποτιμώνται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή είτε των κατεχομένων προς εμπορία περιουσιακών στοιχείων είτε των διαθέσιμων προς πώληση αντίστοιχα. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1 Ιανουαρίου 2004) η Τράπεζα αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια της σε εύλογες αξίες, που αποτέλεσαν το τεκμαρτό κόστος τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	40	έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	6-9	έτη
Αυτοκίνητα	6-7	έτη
Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός	4	έτη

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της «αξίας σε χρήση».

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.8 Επενδυτικά ακίνητα

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Η Τράπεζα τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Κάποια από τα ακίνητα αυτά είναι εκμισθωμένα, αλλά η σύμβαση μισθώσεως είχε συναφθεί πριν την απόκτησή τους από την Τράπεζα. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.9 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 4 έως 8 έτη.

2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

2.11 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

(α) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

Η Τράπεζα αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

- α. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- β. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- γ. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για την Τράπεζα σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- δ. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- ε. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.

στ. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :

- απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
- οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενη έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίσει τη ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανakλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική διαβάθμιση της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το περιουσιακό στοιχείο, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες περιουσιακών στοιχείων καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση, γίνονται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια, προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό

της πιστωτικής απώλειας ώστε να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Οι εκτιμήσεις για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανakλούν και να αντιστοιχούν με τις αλλαγές στα σχετικά δεδομένα από χρήση σε χρήση (για παράδειγμα αλλαγές στο ποσοστό ανεργίας, αλλαγές στις τιμές ακινήτων, αλλαγές στο τρόπο πληρωμής ή άλλους παράγοντες που δείχνουν την μεταβολή της ζημίας και το μέγεθος τους). Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από την Τράπεζα προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοσθούν.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίστηκε ως ζημία απομείωσης αντλιογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντλιογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα δεν αντλιογίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να σχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντλιογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

2.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς πελάτες και οι ομολογίες εκδόσεώς μας.

2.13 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή βάσει συμφωνίας. Η Τράπεζα εξαντλεί την υποχρέωσή της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Τράπεζα έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην εταιρία και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνίσταται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη τρέχουσα χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια που πλησιάζει τη λήξη της υποχρέωσης. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο ληκτότητας που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ έχουν αναγνωρισθεί όλα τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προέκυψαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004 για τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Τράπεζας απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση της Τράπεζας καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

- την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).
- τη δαπάνη τόκων που προκύπτει από τη μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

Όλα τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέθοδο του περιθωρίου με βάση τους όρους της υποχρέωσης.

2.14 Προβλέψεις

Η Τράπεζα διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία ισολογισμού όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση, όταν είναι το αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, όταν το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και πιθανολογείται η εκροή πόρων. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται με ένα μικτό επιτόκιο που αντιστοιχεί στις συνθήκες αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος.

2.15 Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.16 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από τη στιγμή που η Τράπεζα παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

2.17 Έσοδα και έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αξίας απεικόνισης ενός τοκοφόρου στοιχείου και του ποσού που αντιστοιχεί στην λήξη με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Αποτελεσματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το σκοπό της μέτρησης της ζημιάς απομείωσης.

2.18 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

2.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για το κέρδος ή ζημία της χρήσης περιλαμβάνει τον τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως και στα ίδια κεφάλαια για τα ποσά εκείνα που πηγαίνουν απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος είναι η αναμενόμενη υποχρέωση του φόρου για τα φορολογικά κέρδη της χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή που αναδρομικά άλλαξαν μετά την ημερομηνία ισολογισμού καθώς και για αναπροσαρμογή φόρου προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές: υπεραξία που δεν εκπίπτει φορολογικά, τα αρχικά ποσά απαιτήσεων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά και φορολογικά υπόλοιπα. Το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται από την αναμενόμενη τακτοποίηση ή ολοκλήρωση του στοιχείου που απεικονίζεται ως απαίτηση ή υποχρέωση με βάση τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές ή τους φορολογικούς συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται στο βαθμό που το φορολογικό όφελος θα μειωθεί.

Πρόσθετοι φόροι από την διανομή κερδών αναγνωρίζονται τη στιγμή που το μέρισμα γίνεται υποχρέωση.

2.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται ως μεταβολή στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

2.21 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

2.22 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

2.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ξεχωριστή μονάδα της Τράπεζας που δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που προσφέρει υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3. Πληροφόρηση ανά τομέα

Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυό της αριθμεί 69 καταστήματα και ένα κέντρο καταναλωτικών δανείων. Τα έσοδα από δραστηριότητες στην Ελλάδα αποτελούν το 97% των συνολικών εσόδων, ενώ το ενεργητικό αποτελεί το 97% του Ομίλου.

Επιχειρηματικός τομέας

Η Τράπεζα οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- α) Εταιρική Τραπεζική
- β) Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων
- γ) Λοιπά

31 Δεκεμβρίου 2005 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Λοιπά	Σύνολο
Λειτουργικά έσοδα	94 675	13 464	12 246	120 385
Κέρδη προ φόρων	12 377	4 506	5 192	22 075
Φόρος	-	-	-	(7 451)
Κέρδη μετά φόρων	-	-	-	14 624
Σύνολο ενεργητικού	1 694 860	612 290	976 997	3 284 147
Σύνολο υποχρεώσεων	2 231 963	291 829	510 696	3 034 488
Προσθήκες παγίων	2 187	65	6 915	9 167
Αποσβέσεις	3 175	22	2 658	5 855
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	10 717	3 727	39	14 483

4. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	4 670	5 454
Τόκοι χορηγήσεων	141 892	142 306
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	12 608	4 827
Λοιποί τόκοι	198	335
	159 368	152 922
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(63 996)	(58 820)
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	(275)	(107)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(5 809)	(1 967)
Λοιποί τόκοι	(160)	(150)
	(70 240)	(61 044)
Καθαρά έσοδα από τόκους	89 128	91 878

5. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έσοδα προμηθειών		
Δανείων	7 558	6 839
Εγγυητικών επιστολών	1 734	1 745
Πιστωτικών καρτών	6 460	6 574
Καταναλωτικής πίστης	1 459	2 244
Θεματοφυλακής	766	862
Κίνησης κεφαλαίων	2 077	1 754
Εισαγωγών – Εξαγωγών	1 043	1 543
Χρηματοστηριακών πράξεων	245	206
Λοιπά	3 190	2 084
	24 532	23 851
Έξοδα προμηθειών		
Πιστωτικών καρτών	(1 507)	(2 160)
Λοιπά	(345)	(431)
	(1 852)	(2 591)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	22 680	21 260

6. Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Συναλλαγματικές διαφορές	2 594	2 317
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	1 172	(1 828)
Κέρδη / (ζημίες) από παράγωγα	(379)	(508)
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	3 387	(19)

7. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες	308	670
Μερίσματα χρεογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	97	57
Μερίσματα χρεογράφων συναλλαγών	12	30
Έσοδα από μερίσματα	417	757

8. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έσοδα επενδυτικών ακινήτων	143	2 410
Λοιπά	4 455	2 479
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	4 598	4 889

9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μισθοί	(40 674)	(37 003)
Εισφορές καθορισμένης εισφοράς	(9 389)	(8 247)
Εισφορές καθορισμένης παροχής (Σημ. 27)	(1 186)	(1 060)
Λοιπά έξοδα	(2 515)	(2 846)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(53 764)	(49 156)

Ο αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της χρήσης ήταν 1 370 (2004:1 338)

10. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση)	(7 213)	(6 512)
Φόροι, τέλη, χαρτόσημα	(1 702)	(1 719)
Επισκευές και συντηρήσεις	(2 658)	(2 861)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ)	(2 812)	(1 292)
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	(2 658)	(2 861)
Λοιπά έξοδα	(7 165)	(10 752)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(24 208)	(25 997)

11. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόρος της χρήσης	5 947	8 810
Αναβαλλόμενος φόρος	1 504	1 585
Σύνολο φόρου στα αποτελέσματα	7 451	10 395

Σχετικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 22. Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

		2005		2004
Κέρδη προ φόρων		22 075		20 956
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	32%	7 064	35%	7 335
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	6%	1 408	6%	1 209
Αφορολόγητα έσοδα	(2%)	(418)	(2%)	(420)
Λοιπές διαφορές	(3%)	(603)	10%	2 271
	33%	7 451	49%	10 395

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν ολοκληρώσει τον έλεγχο των φόρων μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 1998. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις.

Η Τράπεζα έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

12. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας στα οποία έχουν προστεθεί οι τόκοι των αντίστοιχων περιόδων του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (Μ.Ο.Δ.) και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι οποίες προσαυξήθηκαν με τις κοινές ομολογίες του Μ.Ο.Δ.

	2005	2004
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. Ευρώ)	14 624	10 561
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	87 430	85 315
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0.17	0.12

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. Ευρώ)	15 439	11 590
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	93 558	93 560
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	0.17	0.12

13. Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ταμείο	23 022	18 858
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	32 308	45 200
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	47 921	40 749
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	103 251	104 807

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Όψεως	8 309	12 633
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	13 715	1 500
Τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	601 888	453 073
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	623 912	467 206

15. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

(ποσό σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	-	5 214
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	9 980	-
Ομόλογα εταιριών εκτός Ελλάδος κυμαινόμενου επιτοκίου	3 999	-
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών	1 610	2 678
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15 589	7 892

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2005

	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	114 473	34	1 600

31 Δεκεμβρίου 2004

	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα	212	43	43
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	331 456	85	7 296
Προθεσμιακές συμβάσεις νομισμάτων	6 506	343	327
	338 174	471	7 666

Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων παρέχει μια βάση σύγκρισης ποσών που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν αποτελεί ένδειξη των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της τρέχουσας αξίας αυτών των μέσων, με συνέπεια να μην φαίνεται ο κίνδυνος της Τράπεζας από την αλλαγή των τιμών ή από πιστωτικούς κινδύνους. Τα παράγωγα μέσα γίνονται θετικά (απαίτηση) ή αρνητικά (υποχρέωση) λόγω μεταβολών των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών ισοτιμιών σε σχέση με τους αρχικούς όρους τους. Βάσει αυτών η συνολική συμβατική ή ονομαστική αξία των ανοικτών παραγώγων μπορεί να αλλάξει ανά πάσα στιγμή.

Η πλειοψηφία των ανοικτών παραγώγων λήγει στην επόμενη χρήση.

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Καταναλωτικά	688 846	818 461
Πιστωτικές κάρτες	108 855	119 324
Στεγαστικά	184 675	107 715
Λοιπά	2 020	1 583
	984 396	1 047 083
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα:		
Κατασκευαστικές	83 397	64 816
Βιομηχανίες	146 359	96 302
Εμπορικές	403 098	345 539
Βιοτεχνία	89 551	90 651
Υπηρεσίες	263 881	163 434
Ναυτιλία	266 050	185 305
Λοιπά	132 492	87 411
	1 384 828	1 033 458
Μείον: απομείωση δανείων	(91 236)	(93 438)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 277 988	1 987 103

Απομείωση δανείων

Κίνηση της απομείωσης δανείων

	2005	2004
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	93 438	77 725
Απομείωση	14 483	17 000
Διαγραφές δανείων στη χρήση ως μη εισπραττόμενα	(16 685)	(1 287)
31 Δεκεμβρίου	91 236	93 438

18. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	5 536	3 460
Μετοχές εισηγμένες εκτός Ελλάδος	327	272
Ομόλογα ξένων κρατών σταθερού επιτοκίου	26 332	10 537
Εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών	1 467	-
Μη εισηγμένες μετοχές	885	2 617
	34 547	16 886
Έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	44 512	39 002
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	10 000	10 000
Ομόλογα ξένων εταιριών σταθερού επιτοκίου	8 731	11 465
Ομόλογα ξένων εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου	29 553	19 567
	92 796	80 034
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	127 343	96 920

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Χώρα	% Συμμετοχής	2005	2004
Egnatia Bank Romania A.E.	Ρουμανία	98.99%	18 317	18 317
Egnatia Leasing Romania A.E.	Ρουμανία	99.00%	111	-
Εγνατία Finance ΑΧΕΠΕΥ	Ελλάδα	70.00%	13 002	13 002
Εγνατία ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	51.00%	307	181
Εγνατία Leasing A.E.	Ελλάδα	99.90%	9 001	9 001
Egnatia Fin A.E.	Ελλάδα	99.00%	290	290
Eurocambio Ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	81.85%	2 659	1 845
Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές εργασίες Α.Ε.	Ελλάδα	60.00%	180	180
Egnatia Financial Services L.T.D.	Κύπρος	37.20%	161	161
Egnatia Finance plc	Ην. Βασίλειο	100.00%	18	-
			44 046	42 977

Η Τράπεζα έχοντας λάβει υπόψη τις μελλοντικές προοπτικές των κάτωθι εταιρειών προέβη στις 31 Δεκεμβρίου 2003 στην ακόλουθη απομείωση:

Eurocambio Ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε.		
	2005	2004
Κόστος	4 159	3 345
Ζημία απομείωσης	(1 500)	(1 500)
Ποσό στον ισολογισμό	2 659	1 845

Euroleader		
	2005	2004
Κόστος	139	139
Ζημία απομείωσης	(139)	(139)
Ποσό στον ισολογισμό	-	-

20. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	13 950
Προσθήκες	2 580
Πωλήσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	16 530
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	16 530
Προσθήκες	3 105
Πωλήσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	19 635
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	10 436
Απόσβεση	722
Πωλήσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	11 158
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	11 158
Απόσβεση	1 104
Πωλήσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	12 262
Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004	3 514
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	5 372
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005	5 372
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	7 373

21. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και εξοπλισμός	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	10 338	15 938	19 170	27 799	3 876	77 121
Προσθήκες	-	198	2 344	3 264	552	6 358
Πωλήσεις	(61)	(636)	(390)	(2 422)	(123)	(3 632)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	10 277	15 500	21 124	28 641	4 305	79 847
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	10 277	15 500	21 124	28 641	4 305	79 847
Προσθήκες	1 646	1 707	875	1 386	448	6 062
Πωλήσεις	-	-	-	(10)	(149)	(159)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	11 923	17 207	21 999	30 017	4 604	85 750
Απόσβεση						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	-	3 919	11 824	20 409	1 872	38 024
Απόσβεση	-	392	1 055	2 987	500	4 934
Μειώσεις	-	(305)	(192)	(2 435)	(94)	(3 026)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	-	4 006	12 687	20 961	2 278	39 932
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	-	4 006	12 687	20 961	2 278	39 932
Απόσβεση	-	460	1 116	2 663	512	4 751
Μειώσεις	-	-	-	(10)	(25)	(35)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	-	4 466	13 803	23 614	2 765	44 648
Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό						
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004	10 338	12 019	7 346	7 390	2 004	39 097
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	10 277	11 494	8 437	7 680	2 027	39 915
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005	10 277	11 494	8 437	7 680	2 027	39 915
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005	11 923	12 741	8 196	6 403	1 839	41 102

22. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

	2005	2004
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	84	208
Παροχές προσωπικού	3 032	3 943
Απομείωση δανείων και προκαταβολές	3 253	3 883
Απομείωση χρεογράφων	35	35
Δεδουλευμένα έσοδα	431	219
Λοιπά	604	606
	7 439	8 894

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Ενσώματες ακινητοποιήσεις	345	296
---------------------------	-----	-----

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004
Ασώματες ακινητοποιήσεις	590	(382)	-	208
Παροχές προσωπικού	1 648	2 295	-	3 943
Απομείωση δανείων	5 436	(1 553)	-	3 883
Απομείωση επενδύσεων	35	-	-	35
Δεδουλευμένα έσοδα	-	219	-	219
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(272)	(24)	-	(296)
Λοιπά	2 746	(2 140)	-	606
	10 183	(1 585)	-	8 598

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005
Ασώματες ακινητοποιήσεις	208	(124)	-	84
Παροχές προσωπικού	3 943	(911)	-	3 032
Απομείωση δανείων	3 883	(630)	-	3 253
Απομείωση επενδύσεων	35	-	-	35
Δεδουλευμένα έσοδα	219	212	-	431
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(296)	(49)	-	(345)
Λοιπά	606	(2)	-	604
	8 598	(1 504)	-	7 094

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Προπληρωμένα έξοδα	4 880	4 460
Έσοδα εισπρακτέα	4 907	5 184
Λοιπά	4 154	5 152
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13 941	14 796

24. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Όψεως	5 248	3 310
Τοποθετήσεις τραπεζών	436	5 655
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 684	8 965

25. Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ιδιωτών:		
Όψεως	74 930	63 783
Ταμειευτηρίου	472 727	467 274
Προθεσμίας	1 312 485	1 115 735
	1 860 142	1 646 792
Εταιρειών:		
Όψεως	184 457	151 634
Προθεσμίας	550 167	599 934
	734 624	751 568
Δημοσίου		
Όψεως	7 690	2 673
Προθεσμίας	21 932	19 076
	29 622	21 749
Επιταγές και εντολές	21 950	19 860
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2 646 338	2 439 969

Στις προθεσμιακές καταθέσεις υπάρχουν ποσά που η Τράπεζα έχει συγκεντρώσει μέσω πώλησης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με τη συμφωνία να επαναποκτηθούν σε μελλοντικές ημερομηνίες σε προκαθορισμένη τιμή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 τα ποσά που συγκεντρώθηκαν ήταν ΕΥΡΩ 61 104 χιλιάδες (2004: ΕΥΡΩ 57 744 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος αυτών των συμφωνιών επαναγοράς λήγουν μέσα σε ένα μήνα μετά την ημερομηνία κλεισίματος και το συνολικό έξοδο από τόκους για αυτές τις συμφωνίες για το 2005 ήταν 1 734 χιλιάδες (2004: ΕΥΡΩ 3 267 χιλιάδες).

26. Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Προνομιούχες μετοχές	12 522	11 894
Υπέρ το άρτιο προνομιούχων μετοχών	17 036	15 947
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2013	5 783	29 214
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015	80 000	-
Διεταιρικό δάνειο λήξης 2008	199 746	-
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	315 087	57 055

Οι προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας είναι μετοχές μη μετατρέψιμες και έχουν τα εξής προνόμια: α) την απόληψη, πριν από τις κοινές μετοχές, του κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του καταστατικού πρώτου μερίσματος και στην απόληψη ισότιμα με τις κοινές μετοχές προσθέτου μερίσματος που τυχόν θα καταβληθεί με οποιαδήποτε μορφή, β) σε περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μερίσματος μικρότερου του 6%, επί του καταβεβλημένου κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες χρήσεις, στην προνομιακή καταβολή του πιο πάνω πρώτου μερίσματος ή τη συμπλήρωση αυτού από τα κέρδη των επομένων χρήσεων, γ) στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της εκκαθαρίσεως της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση λύσεως της εταιρίας. Επίσης, στην ισότιμη με τους κατόχους κοινών μετοχών περαιτέρω συμμετοχή, αναλογικά, στο προϊόν της εκκαθαρίσεως εάν αυτό είναι ανώτερο του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Οι κάτοχοι του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έχουν το δικαίωμα να ανταλλάξουν μια ομολογία προς μία μετοχή. Την 31 Δεκεμβρίου 2005 υπήρχαν 1 387 770 κοινές ομολογίες και 463 030 προνομιούχες ομολογίες, των οποίων οι κάτοχοι έχουν δικαίωμα να τις ανταλλάξουν με αντίστοιχο αριθμό κοινών και προνομιούχων μετοχών. Η ονομαστική αξία των ομολογιών είναι ευρώ 3.20 ανά ομολογία.

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (Μ.Ο.Δ.) έχει ημερομηνία έκδοσης την 21 Ιανουαρίου 2003 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1.75% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 3.25% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 21 Ιανουαρίου 2003.

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015, έχει ημερομηνία έκδοσης την 4 Μαΐου 2005 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1.10% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 2.40% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Αυγούστου 2005. Οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier II capital στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

Το διεταιρικό δάνειο λήξεως 2008 (3ετές) έχει επιτόκιο Euribor πλέον 0.55% μέχρι της λήξεώς του.

27. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	7 995	6 530
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	907	992
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(550)	(599)
Παρούσα αξία καθαρών υποχρεώσεων	8 352	6 923
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές και κέρδη	(1 303)	(460)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για υποχρέωση καθορισμένης παροχής	7 049	6 463
Πρόβλεψη για μη ληφθείσες άδειες	1 152	1 500
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	600	1 000
Παροχές πληρωτέες	261	-
Παροχές προσωπικού	9 062	8 963

Η κίνηση στην καθαρή υποχρέωση για υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης που απεικονίζει στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	2005	2004
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής την 1 Ιανουαρίου	6 463	5 842
Εισφορές	(134)	(23)
Πληρωθείσες παροχές	(466)	(416)
Έξοδο στα αποτελέσματα	1 186	1 060
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής της 31 Δεκεμβρίου	7 049	6 463

Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα

	2005	2004
Κόστος υπηρεσίας	558	464
Αναμενόμενη απόδοση στοιχείων ενεργητικού	(26)	(29)
Επιπλέον πληρωμές	321	308
Τόκος στην υποχρέωση	333	317
	1 186	1 060

Οι βασικές παραδοχές του αναλογιστή για το 2005 και 2004 ήταν:

	2005	2004
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.0%	4.5%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	4.0%	4.5%
Αυξήσεις μισθών	4.5%	4.5%

28. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόροι και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	2 039	2 525
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	2 027	1 825
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	4 184	3 100
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	2 210	2 684
Ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων	13 068	10 267
Προεισπραγμένα έσοδα	11 892	12 084
Πληρωτέα έξοδα	13 526	12 784
Λοιπές υποχρεώσεις	1 495	2 123
Λοιπές υποχρεώσεις	50 441	47 392

29. Μετοχικό κεφάλαιο

	2005	2004
Αριθμός κοινών μετοχών (ονομαστική αξία Ευρώ 1.17)	92 170 669	85 378 569
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (σε χιλ. Ευρώ)	107 840	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σε χιλ. Ευρώ)	138 479	124 786

30. Λοιπά αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	6 481	6 481
Αφορολόγητο αποθεματικό	2 706	2 706
Έκτακτα αποθεματικά	8 406	8 406
Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθεσίμων προς πώληση	(404)	(571)
Λοιπά αποθεματικά	17 189	17 022

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιριών όλες οι εταιρίες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που μεταφέρονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά θα φορολογηθούν με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή.

Έκτακτα αποθεματικά: Περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα αποθεματικά που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες.

31. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

31.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας και δικαστικές αγωγές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

31.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχείων που δεσμεύουν την Τράπεζα να δώσει πιστώσεις σε πελάτες έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2005	2004
Εγγυητικές επιστολές	194 497	169 755
Ενέγγυες πιστώσεις	3 643	4 792

31.3 Λειτουργική μίσθωση

Η υποχρέωση της Τράπεζας από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και άλλες λειτουργικές μονάδες. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2005
Μέχρι 1 χρόνο:	2 243
1 έως 5 χρόνια:	4 344
Πάνω από 5 χρόνια:	32 416

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες.

Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	422	1 910
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6 669	6 563
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έσοδα προμηθειών	76	25
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα και έξοδα προμηθειών	127	22

Οι αμοιβές που πληρώθηκαν στα μέλη του Δ.Σ. και έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα προσωπικού ανέρχονται σε Ευρώ 1 459 χιλιάδες (2004: Ευρώ 1 504 χιλιάδες).

Συνδεδεμένες εταιρίες	2005	2004
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	48 240	15 037
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	93 919	44 226
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	152	79
	142 311	59 342

Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24 583	18 989
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	279 746	-
Λοιπές υποχρεώσεις	3 864	2 741
	308 193	21 730

Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4 309	1 620
Έσοδα προμηθειών	1 108	765
Έσοδα από μερίσματα	308	670
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	204	200
	5 929	3 255

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4 254	19
Έξοδα προμηθειών	71	-
Γενικά λειτουργικά έξοδα	835	1 051
	5 160	1 070

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2005	2004
Ενεργητικό		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	24 810	21 710
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1 082	440
	25 892	22 150

Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4 905	2 194
Λοιπές υποχρεώσεις	613	85
	5 518	2 279

Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	28	25
Έσοδα προμηθειών	81	71
	109	96

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1 921	1 619
Γενικά λειτουργικά έξοδα	791	669
	2 712	2 288

33. Εύλογη αξία

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των οικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην εύλογη αξία τους (τα ποσά εκφράζονται σε χιλ. Ευρώ):

	Ποσά στον Ισολογισμό 2005	Εύλογη αξία 2005
Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	623 912	626 469
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 277 988	2 289 308
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων έως τη λήξη	92 796	93 130
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	44 046	44 046
Χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 684	5 690
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2 646 338	2 637 618
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	315 087	315 087

34. Διαχείριση κινδύνων

Η σημείωση αυτή παρέχει λεπτομέρειες για την έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους και περιγράφει τις μεθόδους που η Διοίκηση έχει χρησιμοποιήσει για τον έλεγχο του κινδύνου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

34.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου η Τράπεζα έχει επίσης ένα κύριο κίνδυνο που είναι η διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν το καθαρό έσοδο από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική της Τράπεζας.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο της Τράπεζας από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό την ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπρασσομογής της σύμβασης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

31 Δεκεμβρίου 2005	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκο	Σύνολο
Ενεργητικό								
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	78 405	-	-	-	-	-	24 846	103 251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικά ιδρύματα	598 457	12 740	12 715	-	-	-	-	623 912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	2 585	3 000	10 004	-	-	-	-	15 589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	34	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1 871 865	278 666	65 235	38 113	95 981	8 322	(80 194)	2 277 988
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28 067	30 000	10 000	2 276	56 980	20	-	127 343
	-	-	-	-	-	-	44 046	44 046
	-	-	-	-	-	-	91 984	91 984
Σύνολο ενεργητικού	2 579 379	324 406	97 954	40 389	152 961	8 342	80 716	3 284 147
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 620	64	-	-	-	-	-	5 684
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	1 880 913	484 634	205 007	72 178	3 606	-	-	2 646 338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	1 600	1 600
Εκδοθείσες ομολογίες	5 669	279 860	-	-	-	-	29 558	315 087
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	65 779	65 779
Σύνολο παθητικού	1 892 202	764 558	205 007	72 178	3 606	-	96 937	3 034 488
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου								
	687 177	(440 152)	(107 053)	(31 789)	149 355	8 342	(16 221)	249 659

34.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές και τον κίνδυνο να μη ρευστοποιηθεί ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Στόχος της Τράπεζας είναι να επενδύει τα διαθέσιμα κεφάλαιά της (καταθέσεις, πιστωτικοί τίτλοι, μετοχικό κεφάλαιο), αλλά και να διατηρεί ταυτόχρονα ένα επίπεδο ασφαλείας ώστε να μην εκτίθεται στον κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, περιλαμβάνει τον εντοπισμό των αναγκών ρευστότητας, την ποσοτικοποίηση τους, καθώς και τις ενέργειες για τη διατήρηση ενός επαρκούς επιπέδου ρευστότητας. Για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εφαρμόζεται η μεθοδολογία liquidity gap, σύμφωνα με την οποία γίνεται αναλυτική απεικόνιση όλων των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους.

Επιπλέον, υπολογίζονται και παρακολουθούνται οι δείκτες ρευστότητας, όπως ορίζονται από την ΠΔΤΕ 2560/1-4-2005 και η ρευστότητα της Τράπεζας διατηρείται εντός των εποπτικών ορίων.

Ο παρακάτω πίνακας δίνει μια ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση το υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	102 251	-	-	1 000	-	-	103 251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	562 113	13 066	-	12 715	35 000	1 018	623 912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15 589	-	-	-	-	-	15 589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	34	-	-	-	-	-	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	636 792	60 698	590 394	131 117	587 341	271 646	2 277 988
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις	24 637	9 527	-	2 300	63 416	27 463	127 343
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	44 046	44 046
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	7 373	7 373
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	-	41 102	41 102
Επενδυτικά ακίνητα	-	-	-	-	7 439	-	7 439
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	22 129	-	22 129
	<u>6 245</u>	<u>2 100</u>	<u>1 691</u>	<u>463</u>	<u>1 921</u>	<u>1 521</u>	<u>13 941</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 347 661</u>	<u>85 391</u>	<u>592 085</u>	<u>147 595</u>	<u>717 246</u>	<u>394 169</u>	<u>3 284 147</u>
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 616	64	-	-	2	2	5 684
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	1 265 422	484 634	205 007	72 178	619 097	-	2 646 338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1 600	-	-	-	-	-	1 600
Εκδοθείσες ομολογίες	-	-	-	-	285 529	29 558	315 087
Παροχές προσωπικού	-	-	-	-	-	9 062	9 062
Τρέχων φόρος	-	-	231	-	-	-	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	345	-	345
Λοιπές προβλέψεις	-	-	-	-	-	5 700	5 700
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>23 112</u>	<u>7 671</u>	<u>2 732</u>	<u>699</u>	<u>13 979</u>	<u>2 248</u>	<u>50 441</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1 295 750</u>	<u>492 369</u>	<u>207 970</u>	<u>72 877</u>	<u>918 952</u>	<u>46 570</u>	<u>3 034 488</u>
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	<u>51 911</u>	<u>(406 978)</u>	<u>384 115</u>	<u>74 718</u>	<u>(201 706)</u>	<u>347 599</u>	<u>249 659</u>

34.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής των μετοχών του εμπορικού χαρτοφυλακίου.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε ομόλογα και σε προθεσμιακές συναλλαγές σε ομόλογα (bond forwards).
- Το συναλλαγματικό κίνδυνο από τις συναλλαγές σε outright FX forwards.

Για τη συστηματική παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς, η Τράπεζα χρησιμοποιεί ευρέως αποδεκτές τεχνικές, όπως η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο αποτελεί μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής της αξίας ενός χαρτοφυλακίου, σε προκαθορισμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό ορίζοντα. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την μεθοδολογία Variance-Covariance για την εκτίμηση VaR. Συγκεκριμένα, η ανάλυση γίνεται σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, με περίοδο διακράτησης 10 ημερών και περίοδο παρατήρησης 250 ημερών. Η μεθοδολογία για την εκτίμηση του VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών έχει αναπτυχθεί εσωτερικά και είναι πλήρως τεκμηριωμένη σε εγχειρίδιο, το οποίο περιγράφει τη λειτουργία του μοντέλου. Η εφαρμογή και το εγχειρίδιο διαχείρισης κινδύνου αγοράς έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Η τιμή VaR του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 στα Ευρώ 446 χιλιάδες (31 Δεκεμβρίου 2004 στα Ευρώ 560 χιλιάδες).

34.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά σε ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που η Τράπεζα έχει απέναντι στο συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου. Ο πίνακας έχει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005

Ενεργητικό	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Σύνολο
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	96 221	5 319	650	18	258	785	103 251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	444 360	162 238	11 539	596	1 500	3 679	623 912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15 589	-	-	-	-	-	15 589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	34	-	-	-	-	-	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2 079 039	190 400	4	6 481	2 064	-	2 277 988
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	100 511	26 505	-	-	327	-	127 343
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44 028	-	18	-	-	-	44 046
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7 373	-	-	-	-	-	7 373
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	41 102	-	-	-	-	-	41 102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	7 439	-	-	-	-	-	7 439
Επενδυτικά ακίνητα	22 129	-	-	-	-	-	22 129
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12 356	1 575	3	7	-	-	13 941
Σύνολο Ενεργητικού	2 870 181	386 037	12 214	7 102	4 149	4 464	3 284 147

Υποχρεώσεις	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4 481	677	90	-	-	436	5 684
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2 142 817	394 255	12 077	91 935	1 335	3 919	2 646 338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1 600	-	-	-	-	-	1 600
Εκδοθείσες ομολογίες	315 087	-	-	-	-	-	315 087
Παροχές προσωπικού	9 062	-	-	-	-	-	9 062
Τρέχων φόρος	231	-	-	-	-	-	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	345	-	-	-	-	-	345
Λοιπές προβλέψεις	5 700	-	-	-	-	-	5 700
Λοιπές υποχρεώσεις	49 131	1 114	162	19	1	14	50 441
Σύνολο Υποχρεώσεων	2 528 454	396 046	12 329	91 954	1 336	4 369	3 034 488

Καθαρή θέση ισολογισμού 341 727 (10 009) (115) (84 852) 2 813 95 249 659

Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχείων (91 387) 8 371 100 84 828 (3 149) (330) (1 567)

31 Δεκεμβρίου 2004

Καθαρή θέση ισολογισμού 508 106 (12 830) 327 (279 743) 3 726 472 220 058

Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχείων (295 471) 12 849 (386) 279 754 (3 714) (227) (7 195)

34.5 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τις ζημιές που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Ειδικότερα στην περίπτωση χορηγήσεων, ο κίνδυνος αφορά την αθέτηση της υποχρέωσης του οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Τράπεζα έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, έχει δημιουργήσει στρατηγικές και μεθοδολογίες καθορισμού των δραστηριοτήτων και των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο ανάλογα με την πιστοληπτική του ικανότητα. Η ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο της χώρας, τον κλάδο δραστηριότητάς του, τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του, το είδος της συναλλαγής και τις εξασφαλίσεις.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του πιστούχου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες επιχειρήσεις (με αξιόπιστα οικονομικά στοιχεία), μικρές - ατομικές εταιρείες και ιδιώτες πελάτες. Το κύριο μέρος του πιστωτικού κινδύνου για την Τράπεζα προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων και αφορά την αδυναμία του πιστούχου να αποπληρώσει τις οφειλές του. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει, σε συνεργασία με εξειδικευμένες εταιρείες, μια σειρά από μοντέλα αξιολόγησης προκειμένου να καλύπτονται οι ιδιαιτερότητες κάθε κατηγορίας πιστούχων.

Η αξιολόγηση των μεγάλων εταιριών γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα ποσοτικά (χρηματοοικονομική ανάλυση) και ποιοτικά τους κριτήρια (επιχειρηματική αξιολόγηση). Η χρηματοοικονομική ανάλυση βασίζεται στην ανάλυση των οικονομικών στοιχείων της εταιρίας όπως αυτά δημοσιεύονται ή συλλέγονται από την Τράπεζα. Η επιχειρηματική αξιολόγηση στηρίζεται στα ποιοτικά στοιχεία της εταιρίας και του κλάδου. Για τις μικρότερες εταιρίες το μοντέλο αξιολόγησης λαμβάνει υπόψη κυρίως τα ποιοτικά στοιχεία των εταιριών, καθώς και τα στοιχεία της συναλλακτικής τους συμπεριφοράς. Για την αξιολόγηση ιδιωτών πελατών η Τράπεζα έχει αναπτύξει δύο μοντέλα αξιολόγησης. Το πρώτο λαμβάνει υπόψη τα ποιοτικά και οικονομικά χαρακτηριστικά του πελάτη κατά τη διαδικασία έγκρισης και το δεύτερο στηρίζεται στην αξιολόγηση χαρακτηριστικών που εμπεριέχονται στη συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με την Τράπεζα. Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της Τράπεζας έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Στα πιστωτικά ανοίγματα συνυπολογίζονται θέσεις σε εκτός ισολογισμού στοιχεία και πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης και παρακολούθησης του κινδύνου χώρας, έχουν τεθεί όρια βάσει κριτηρίων όπως τα ratings διεθνών οίκων αξιολόγησης, τα μακροοικονομικά στοιχεία των χωρών αυτών και οι διεθνείς οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις. Όσον αφορά τον κίνδυνο με αντισυμβαλλόμενες τράπεζες, η Τράπεζα έχει θέσει όρια για τις διάφορες τραπεζικές εργασίες ανάλογα με τον κίνδυνο που πηγάζει από κάθε προϊόν. Κατά τη διαδικασία τοποθέτησης των ορίων καθορίστηκε ένα όριο για κάθε τράπεζα, το οποίο μοιράστηκε σε όριο για εργασίες των επιχειρηματικών μονάδων (εμπορικές εργασίες) και σε όριο για τα προϊόντα της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων. Ο καθορισμός των ορίων έγινε λαμβάνοντας υπόψη την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών, τα χρηματοοικονομικά τους μεγέθη και τα ποιοτικά τους στοιχεία.

35. Εξηγήσεις μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2004 που αποτελεί τη συγκρίσιμη χρήση αυτών των οικονομικών καταστάσεων καθώς και για τη σύνταξη του ισολογισμού έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004.

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς η Τράπεζα αναμόρφωσε διάφορα στοιχεία που είχαν δημοσιευθεί σε ισολογισμούς που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Στους παρακάτω πίνακες και σχόλια αποτυπώνονται οι μεταβολές που επήλθαν στις οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, από την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς :

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ορισμένες δαπάνες (έναρξης δραστηριότητας, αναδιοργάνωσης) που καταχωρούνται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, πρέπει να επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία δημιουργούνται. Επίσης η υπεραξία που προέκυψε από τη συγχώνευση της πρώην Τράπεζας Κεντρικής Ελλάδος αποτιμώμενη σύμφωνα με τη μέθοδο που ορίζουν τα Δ.Π.Χ.Α. γι' αυτά τα στοιχεία, ορίσθηκε με μηδενική ωφέλιμη ζωή.

Παροχές σε εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους, υπολογίστηκαν την 1 Ιανουαρίου 2004 εξ αρχής και αναγνωρίστηκαν στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των σωρευτικών αναλογιστικών ζημιών, που δεν θα αναγνωρίζονταν στη περίπτωση που η Τράπεζα επέλεγε την αναδρομική εφαρμογή του ΔΛΠ 19. Τυχόν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που θα προκύψουν στο μέλλον, θα αναγνωρίζονται κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και θα αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Δάνεια και απαιτήσεις

Η επίπτωση από την εφαρμογή των ΔΛΠ για τα δάνεια και απαιτήσεις συντίθεται από τρία επιμέρους στοιχεία:

- Την αλλαγή στη μεθοδολογία της πρόβλεψης από γενική σε ειδική και ο υπολογισμός της ειδικής πρόβλεψης για τα δάνεια και τις λοιπές απαιτήσεις με βάση το ΔΛΠ 39.
- Την καταγραφή των δανείων με βάση το πραγματικό επιτόκιο με συνέπεια να μην αναγνωρισθούν οι προμήθειες από την χορήγηση δανείων στην χρήση που εισπράχθηκαν αλλά με βάση το πραγματικό επιτόκιο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18.
- Την αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 17.

Πάγια στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα

Στις οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004, που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ), έγινε αποτίμηση οικοπέδων και κτιρίων της Τράπεζας, στην εύλογη αξία τους, σε εφαρμογή σχετικής διατάξεως του Ν.3229/2004 και των ακινήτων από πλειστηριασμούς με βάση τον Ν.2065/92. Η εύλογη αξία των ανωτέρω στοιχείων του ενεργητικού, κατά την κατάρτιση του Ισολογισμού μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., θεωρήθηκε ως τεκμαρτό κόστος κτήσης, επί του οποίου υπολογίζονται πλέον αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, σύμφωνα και με τη μέθοδο του κόστους κτήσης που έχει επιλέξει η Τράπεζα ως μέθοδο αποτίμησης των παγίων της. Η σχετική διαφορά αναπροσαρμογής που είχε καταχωρηθεί απευθείας σε ιδιαίτερο αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα εις νέον στην ημερομηνία μετάβασης δηλ. στις 1 Ιανουαρίου 2004. Ειδικά στα ακίνητα από πλειστηριασμούς που θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα στα Δ.Π.Χ.Α. έγινε αναπροσαρμογή της αξίας κτήσης στην εύλογη αξία με βάση την έκθεση εκτιμητών.

Χρεόγραφα

Η Τράπεζα αποτίμησε τα χρεόγραφα σε εύλογες αξίες σε αντίθεση με τα ΕΛΠ.

Φόρος

Η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενους φόρους που προέκυψαν από τη χρονική διαφορά της αναγνώρισης της φορολογικής έκπτωσης διαφόρων αναπροσαρμογών βάσει των Δ.Π.Χ.Α. Η αναβαλλόμενη φορολογία βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων δεν είναι αποδεκτή.

Προνομιούχες μετοχές

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται με βάση την φύση τους και όχι με βάση τη νομική τους μορφή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	31 Δεκεμβρίου 2003			31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ	ΔΠΧΑ
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	107 281	-	107 281	96 308	8 499	104 807
Έντοκα γραμμάτια	-	-	-	13	(13)	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	294 597	-	294 597	465 688	1 518	467 206
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	204 622	204 622	-	7 892	7 892
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	-	627	627	-	471	471
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1 800 062	(5 244)	1 794 818	1 993 148	(6 045)	1 987 103
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	223 848	(210 535)	13 313	107 085	(10 165)	96 920
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	42 815	(1 639)	41 176	43 537	(560)	42 977
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44 248	(40 734)	3 514	42 369	(36 997)	5 372
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	30 248	8 849	39 097	37 036	2 879	39 915
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	10 454	10 454	-	8 894	8 894
Επενδυτικά ακίνητα	-	23 729	23 729	-	21 948	21 948
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58 434	(38 208)	20 226	54 985	(40 189)	14 796
Σύνολο ενεργητικού	2 601 533	(48 079)	2 553 454	2 840 169	(41 868)	2 798 301
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 635	-	5 635	8 965	-	8 965
Υποχρεώσεις κατά πελατών	2 209 632	-	2 209 632	2 440 408	(439)	2 439 969
Παράγωγα στοιχεία παθητικού	-	6 111	6 111	-	7 666	7 666
Εκδοθείσες ομολογίες	29 990	27 662	57 652	29 373	27 682	57 055
Παροχές προσωπικού	748	6 594	7 342	748	8 215	8 963
Φόρος χρήσης	-	9 933	9 933	-	2 237	2 237
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	271	271	-	296	296
Λοιπές προβλέψεις	688	5 012	5 700	688	5 012	5 700
Λοιπές υποχρεώσεις	62 511	(28 796)	33 715	58 544	(11 152)	47 392
Σύνολο υποχρεώσεων	2 309 204	26 787	2 335 991	2 538 726	39 517	2 578 243
Μετοχικό κεφάλαιο	111 562	(11 894)	99 668	111 788	(11 895)	99 893
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	140 344	(15 947)	124 397	140 735	(15 949)	124 786
Λοιπά αποθεματικά	17 420	(1 634)	15 786	21 746	(4 724)	17 022
Επιχορηγήσεις	91	(91)	-	106	(106)	-
Ζημίες εις νέον	22 912	(45 300)	(22 388)	27 068	(48 711)	(21 643)
Σύνολο καθαρής θέσης	292 329	(74 866)	217 463	301 443	(81 385)	220 058
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης	2 601 533	(48 079)	2 553 454	2 840 169	(41 868)	2 798 301

Επεξήγηση της συμφωνίας ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2003

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»

Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγής

-

206 873

(2 251)

204 622

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

-

627

627

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»

Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Λοιπά

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Επιπρόσθετη πρόβλεψη για απαιτήσεις

1 800 062

2 214

(903)

(584)

10 437

(16 408)

1 794 818

Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»

42 815

(1 639)

41 176

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά σε «Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου»

Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

223 848

(206 873)

(785)

(2 877)

13 313

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ

Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»

Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος

Χρηματοδοτική μίσθωση

Λοιπά

30 248

1 511

5 530

1 729

79

39 097

Επενδυτικά ακίνητα

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	14 574
Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος	9 155
	<u>23 729</u>

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	44 248
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(1 511)
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(2 214)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	(37 009)
	<u>3 514</u>

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	58 434
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	(14 575)
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(10 437)
Μεταφορά από «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	903
Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»	2 877
Διαγραφή αύλων στοιχείων	(9 935)
Μεταφορές από «Λοιπές προβλέψεις»	(688)
Μεταφορά στα «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	(5 726)
Μεταφορά σε «Παράγωγα»	(627)
	<u>20 226</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	10 454
	<u>10 454</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	271
	<u>271</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	6 111
	<u>6 111</u>

Τρέχων φόρος

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	9 933
	<u>9 933</u>

Λοιπά στοιχεία παθητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	62 511
Χρηματοδοτική μίσθωση	1 729
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(5 126)
Μεταφορά σε «Παράγωγα»	(6 111)
Μεταφορά από «Επιχορηγήσεις»	91
Μεταφορά σε «Τρέχων φόρος»	(9 933)
Λοιπά	(928)
Αντιλογισμός μερίσματος που δεν εγκρίθηκε	(8 518)
	<u>33 715</u>

Λοιπές προβλέψεις

Με βάση τα ΕΛΠ	688
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(688)
Επιπρόσθετες προβλέψεις	5 700
	<u>5 700</u>

Παροχές προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	748
Άδεις μη ληφθείσες	1 500
Αναγνώριση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	5 094
	<u>7 342</u>

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	29 990
Έξοδα συναλλαγής	(179)
Μεταφορά από «Μετοχικό κεφάλαιο»	11 894
Μεταφορά από «Διαφορά και έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»	15 947
	<u>57 652</u>

Μετοχικό κεφάλαιο

Με βάση τα ΕΛΠ	111 562
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(11 894)
	<u>99 668</u>

Υπέρ το άρτιο

Με βάση τα ΕΛΠ	140 344
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(15 947)
	<u>124 397</u>

Επιχορηγήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	91
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	(91)
	<u>-</u>

Λοιπά αποθεματικά

Με βάση τα ΕΛΠ	17 420
Μεταφορά σε «Ζημία εις νέον»	(7 164)
Μεταφορά αναπροσαρμογής ενσώματων ακινητοποιήσεων	5 530
	<u>15 786</u>

Ζημίες εις νέον

Με βάση τα ΕΛΠ	22 912
Απομείωση δανείων	(16 408)
Διαγραφή απαιτήσεων	(37 009)
Αναβαλλόμενη φορολογία	10 183
Επενδυτικά ακίνητα	9 155
Διαγραφή λοιπών στοιχείων	(9 935)
Μερίσματα	8 518
Παροχές προσωπικού	(6 594)
Προβλέψεις	(5 700)
Μεταφορά από «Λοιπά αποθεματικά»	7 164
Απομείωση θυγατρικών	(1 639)
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε τρέχουσες τιμές	(2 251)
Αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμα προς πώληση	(785)
Λοιπά	1
	(22 388)

Σημείωση για επεξήγηση ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

Με βάση τα ΕΛΠ	96 308
Μεταφορά από «Έντοκα γραμμάτια»	13
Μεταφορά από «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων»	(18)
Μεταφορά σε «Υποχρεώσεις προς πελάτες»	(397)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	8 901
	<u>104 807</u>

Έντοκα γραμμάτια

Με βάση τα ΕΛΠ	13
Μεταφορά σε «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»	(13)
	<u>-</u>

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Με βάση τα ΕΛΠ	465 688
Μεταφορά σε «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»	18
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	1 500
	<u>467 206</u>

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»	9 060
Αποτίμηση	(1 168)
	<u>7 892</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	471
	<u>471</u>

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ	1 993 148
Μεταφορά σε «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων»	(1 500)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(846)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	11 343
Μεταφορά από «Ασώματα ακινητοποιήσεις»	1 365
Επίπτωση από αναγνώριση εσόδων	(877)
Ζημία απομείωσης	(15 530)
	<u>1 987 103</u>

Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	43 537
Μεταφορά σε «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»	(560)
	<u>42 977</u>

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ	107 085
Μεταφορά από «Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις»	560
Απομείωση	(139)
Μεταφορά σε «Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»	(9 060)
Αναπροσαρμογή διαθέσιμο προς πώληση	(571)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(955)
	<u>96 920</u>

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	37 036
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(880)
Αναπροσαρμογή	(397)
Χρηματοδοτική μίσθωση	2 684
Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»	1 472
	<u>39 915</u>

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	42 369
Μεταφορά σε Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(1 472)
Διαγραφή άϋλων	(33 988)
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(1 365)
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(162)
Λοιπά	(10)
	<u>5 372</u>

Επενδυτικά ακίνητα

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	15 626
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	6 322
	<u>21 948</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	8 894
	<u>8 894</u>

Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	54 985
Μεταφορά στα «Επενδυτικά ακίνητα»	(15 626)
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(11 343)
Μεταφορά από «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	846
Διαγραφή λοιπών στοιχείων	(9 952)
Μεταφορά από «Λοιπές προβλέψεις»	(688)
Μεταφορά από «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις»	(471)
Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»	955
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	880
Μεταφορά σε «Λοιπές υποχρεώσεις»	(4 790)
	<u>14 796</u>

Υποχρεώσεις προς πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ	2 440 408
Μεταφορά σε «Παράγωγα»	(42)
Μεταφορά σε «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»	(397)
	<u>2 439 969</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Υποχρεώσεις προς πελάτες»	42
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	7 624
	<u>7 666</u>

Λοιπά στοιχεία παθητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	58 544
Μεταφορά από «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»	8 901
Χρηματοδοτική μίσθωση	2 684
Μεταφορά σε «Τρέχων φόρος»	(2 237)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(4 790)
Μεταφορά σε «Παροχές προσωπικού»	(1 000)
Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις»	(7 624)
Μεταφορά από «Επιχορηγήσεις»	106
Λοιπά	(362)
Αντιλογισμός μερισμάτων	(6 830)
	<u>47 392</u>

Λοιπές προβλέψεις

Με βάση τα ΕΛΠ	688
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(688)
Επιπρόσθετες προβλέψεις	5 700
	<u>5 700</u>

Παροχές προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	748
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	1 000
Αναγνώριση πρόβλεψης απομείωσης προσωπικού»	7 215
	<u>8 963</u>

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	29 373
Έξοδα έκδοσης	(162)
Μεταφορά από «Μετοχικό κεφάλαιο»	11 895
Μεταφορά από «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»	15 949
	<u>57 055</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	296
	<u>296</u>

Φόρος χρήσης

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	2 237
	<u>2 237</u>

Μετοχικό Κεφάλαιο

Με βάση τα ΕΛΠ	111 788
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(11 895)
	<u>99 893</u>

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Με βάση τα ΕΛΠ	140 735
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(15 949)
	<u>124 786</u>

Επιχορηγήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	106
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Παθητικού»	(106)
	<u>-</u>

Λοιπά αποθεματικά

Με βάση τα ΕΛΠ	21 746
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	(571)
Αναπροσαρμογή παγίων	(397)
Μεταφορά σε «Ζημίες εις νέον»	(3 756)
	<u>17 022</u>

Ζημίες εις νέον

Με βάση τα ΕΛΠ	27 068
Μεταφορά από «Λοιπά αποθεματικά»	3 756
Ζημία απομείωση	(15 178)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	(33 988)
Αναβαλλόμενη φορολογία	8 598
Επενδυτικά ακίνητα	6 322
Διαγραφή λοιπών στοιχείων	(9 952)
Απομείωση συμμετοχών	(139)
Αποτίμηση χρεογράφων	(1 168)
Μερίσματα	6 830
Παροχές προσωπικού	(7 215)
Λοιπές προβλέψεις	(5 700)
Αναγνώριση εσόδων	(877)
	<u>(21 643)</u>

Αποτελέσματα χρήσης	31 Δεκεμβρίου 2004		
	ΕΛΠ	Επίπτωση μετάβασης στα ΔΠΧΑ	ΔΛΠ
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	157 438	(4 516)	152 922
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(65 870)	4 826	(61 044)
Καθαρά έσοδα από τόκους	91 568	310	91 878
Έσοδα προμηθειών	24 728	(877)	23 851
Έξοδα προμηθειών	(885)	(1 706)	(2 591)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	23 843	(2 583)	21 260
Έσοδα από μερίσματα	757	-	757
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	2 216	(2 235)	(19)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεων	1 813	3 076	4 889
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(17 000)	-	(17 000)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(47 534)	(1 621)	(49 155)
Αποσβέσεις	(8 878)	3 222	(5 656)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(25 021)	(976)	(25 997)
Έκτακτα αποτελέσματα	867	(867)	-
Κέρδη προς φόρων	22 631	(1 675)	20 956
Φόρος	(8 810)	(1 585)	(10 395)
Κέρδη μετά φόρων	13 821	(3 260)	(10 561)

Συμφωνία αποτελέσματος για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	157 438
Μεταφορά σε «Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις»	1 355
Μεταφορά σε «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(5 607)
Λοιπά	(264)
	<u>152 922</u>

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	(65 870)
Μέρισμα προνομιούχων μετοχών	(813)
Μεταφορά από «Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων»	163
Μεταφορά από «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα»	5 607
Χρηματοδοτική μίσθωση	(131)
	<u>(61 044)</u>

Έσοδα προμηθειών

Με βάση τα ΕΛΠ	24 728
Αναγνώριση εσόδων με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(877)
	<u>23 851</u>

Έξοδα προμηθειών

Με βάση τα ΕΛΠ	(885)
Μεταφορά από «Λοιπά λειτουργικά έξοδα»	(1 706)
	<u>(2 591)</u>

Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

Με βάση τα ΕΛΠ	2 216
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	(717)
Μεταφορά σε «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(1 355)
Μεταφορά από «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα»	(163)
	<u>(19)</u>

Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Με βάση τα ΕΛΠ	1 813
Μεταφορά από «Έκτακτα αποτελέσματα»	3 024
Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης	52
	<u>4 889</u>

Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Με βάση τα ΕΛΠ	(25 021)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	(647)
Μεταφορά σε «Έξοδα προμηθειών»	1 706
Λοιπά ποσά	122
Μεταφορά από «Έκτακτα αποτελέσματα»	(2 157)
	<u>(25 997)</u>

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	(47 534)
Επίδομα προσωπικού	(1 000)
Πρόβλεψη προσωπικού	(621)
	<u>(49 155)</u>

ΑποσβέσειςΜε βάση τα ΕΛΠ
Διαγραφή άυλων

(8 878)

3 222(5 656)**Φόρος**Με βάση τα ΕΛΠ
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου

(8 810)

(1 585)(10 395)**Έκτακτα αποτελέσματα**Με βάση τα ΕΛΠ
Μεταφορά σε «Λοιπά λειτουργικά έξοδα»
Μεταφορά σε «Λοιπά λειτουργικά έσοδα»

867

2 157

(3 024)-

36 Προσαρμογές σε προηγούμενες δημοσιεύσεις

Σύμφωνα με τους κανόνες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Τράπεζα απαιτείται να εκδίδει περιοδικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ανά τρίμηνο. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αυτών των περιόδων ο Όμιλος τόνισε ότι ενδέχεται να γίνουν αλλαγές στα αναφερόμενα ποσά όταν ο Όμιλος ετοιμάσει τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η περίληψη των αλλαγών για τα δημοσιευμένα στοιχεία είναι η εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Καθαρή θέση στις

1 Ιανουαρίου 2004 – όπως ήδη έχει δημοσιευθεί	220 525
Απομείωση δανείων	4 323
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	804
Αναγνώριση λοιπών προβλέψεων	(5 700)
Απομείωση θυγατρικών και λοιπών χρεογράφων	(3 300)
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	2 186
Αποτίμηση χρεογράφων	<u>(1 375)</u>
1 Ιανουαρίου 2004 σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις	<u>217 463</u>

Καθαρή θέση στις

1 Ιανουαρίου 2005 – όπως ήδη έχει δημοσιευθεί	220 289
Απομείωση δανείων	4 323
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	1 146
Αναγνώριση άλλων προβλέψεων	<u>(5 700)</u>
1 Ιανουαρίου 2005 σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις	<u>220 058</u>

6. Πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005

Ημερομηνία	Ανακοίνωση	Τόπος Καταχώρησης
19/1/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatiabank.gr
19/1/2005	Νέα Γενική Διευθύντρια, κα Τζιμέα Τένια-Μεταξία	www.egnatiabank.gr
7/2/2005	Απάντηση σε επιστολή του Χ.Α.	www.egnatiabank.gr
25/2/2005	Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων έτους 2005	www.egnatiabank.gr
28/2/2005	Δελτίο Τύπου "Αποτελέσματα ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ για την οικονομική χρήση 2004"	www.egnatiabank.gr
28/2/2005	Οικονομικά Αποτελέσματα Χρήσης 2004 (Ισολογισμός Τράπεζας και Ομίλου για την οικονομική χρήση 2004)	www.egnatiabank.gr
7/3/2005	Ανάθεση εντολής στους τραπεζικούς οίκους ABN AMRO του Λονδίνου και ALPHA BANK της Ελλάδος για την έκδοση διεθνούς ομολογιακού δανείου ύψους €80.000.000, από εταιρία ειδικού σκοπού του εξωτερικού, η οποία θα τελεί υπό την εγγύηση της Τράπεζας.	www.egnatiabank.gr
7/3/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatiabank.gr
16/3/2005	Σχολιασμός δημοσιευμάτων	www.egnatiabank.gr
30/3/2005	Επιτόκιο νέας τριμηνίας περιόδου (1 Απριλίου - 30 Ιουνίου 2005) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	www.egnatiabank.gr
4/4/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatiabank.gr
11/4/2005	Σύσταση εταιρίας ειδικού σκοπού με την επωνυμία Egnatia Finance Plc για την έκδοση ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €80.000.000	www.egnatiabank.gr
4/5/2005	Έκδοση Ομολογιακού Δανείου Μειωμένης Εξασφάλισης (Lower Tier II) ύψους € 80.000.000 από την εταιρία ειδικού σκοπού Egnatia Finance Plc	www.egnatiabank.gr
6/5/2005	Το Ομολογιακό Δάνειο ύψους €80.000.000, το οποίο εκδόθηκε από την θυγατρική εταιρία Egnatia Finance Plc, καλύφθηκε στο σύνολό του	www.egnatiabank.gr
27/5/2005	Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων-κατόχων κοινών μετοχών	www.egnatiabank.gr
1/6/2005	Η ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΕΓΝΑΤΙΑΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	www.egnatiabank.gr
6/6/2005	Ετήσιο Ενημερωτικό Δελτίο χρήσης 2004	www.egnatiabank.gr
6/6/2005	Νέος Γενικός Διευθυντής, κ. Εμμανουήλ Πουλάκης	www.egnatiabank.gr
21/6/2005	Διεθνής έκδοση Ομολογιακού Δανείου τριετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, ύψους μέχρι € 150.000.000, από τη θυγατρική εταιρία Egnatia Finance Plc.	www.egnatiabank.gr
21/6/2005	Ετήσιος Απολογισμός χρήσης 2004	www.egnatiabank.gr
23/6/2005	Δελτίο Τύπου "Πραγματοποιήθηκε η Γενική Συνέλευση των Μετόχων"	www.egnatiabank.gr
23/6/2005	Διανομή μερίσματος χρήσης 2004	www.egnatiabank.gr
24/6/2005	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	www.egnatiabank.gr
29/6/2005	Επιτόκιο νέας τριμηνιαίας περιόδου (1 Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου 2005) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	www.egnatiabank.gr
30/6/2005	Δελτίο Τύπου "Αποτελέσματα Α' τριμήνου 2005"	www.egnatiabank.gr
30/6/2005	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ατομική και Ενοποιημένη Βάση στις 31 Μαρτίου 2005 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	www.egnatiabank.gr
30/6/2005	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005	www.egnatiabank.gr

12/7/2005	Ανακοίνωση για την έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά 3.020 μετοχές λόγω μετατροπής (από τον Ιανουάριο 2005 έως και τον Ιούνιο 2005) ισάριθμων ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου σε μετοχές, οι οποίες δικαιούνται μέρισμα. - Αντίστοιχη τροποποίηση του Ισολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου της 31ης Δεκεμβρίου 2004	www.egnatibank.gr
15/7/2005	Ανακοίνωση έναρξης πληρωμής μερίσματος ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ για την χρήση 2004 (από 21/7/2005)	www.egnatibank.gr
18/7/2005	Το ύψος του ήδη αναγγελθέντος Κοινού Ομολογιακού Δανείου των €150.000.000 διεθνούς εκδόσεως θα ανέλθει, εφόσον υπάρξει η σχετική κάλυψη στα βιβλία των αναδόχων, μέχρι του ποσού των €200.000.000.	www.egnatibank.gr
23/8/2005	Στις 11-8-2005 διατέθηκαν πλήρως οι τίτλοι της κύριας έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους €200.000.000 (εκδότης : Egnatia Finance PLC, λήξη 11-8-2008, διαπραγμάτευση : Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου)	www.egnatibank.gr
2/9/2005	Ανακοίνωση αναφορικά με την πρόθεση μεταβίβασης 8.600.000 κοινών ονομαστικών μετοχών από μεμονωμένους μετόχους προς την Marfin Financial Group.	www.egnatibank.gr
7/9/2005	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Συμμετοχής της Marfin Financial Group στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	www.egnatibank.gr
9/9/2005	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Συμμετοχής της Marfin Financial Group στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	www.egnatibank.gr
29/9/2005	Επιτόκιο νέας τριμηνίας περιόδου (1 Οκτωβρίου - 31 Δεκεμβρίου 2005) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	www.egnatibank.gr
30/9/2005	Δελτίο Τύπου "Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2005"	www.egnatibank.gr
30/9/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatibank.gr
30/9/2005	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ατομική και Ενοποιημένη Βάση στις 30 Ιουνίου 2005 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	www.egnatibank.gr
30/9/2005	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005	www.egnatibank.gr
31/10/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatibank.gr
3/11/2005	Παραίτηση του μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, κ. Νικόλαου Μαμιδάκη	www.egnatibank.gr
29/11/2005	Δελτίο Τύπου "Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2005"	www.egnatibank.gr
29/11/2005	Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ατομική και Ενοποιημένη Βάση στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	www.egnatibank.gr
29/11/2005	Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005	www.egnatibank.gr
9/12/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatibank.gr
23/12/2005	Επιβεβαίωση Διαβάθμισης από τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Fitch (BBB- για την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα, F3 για την βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα)	www.egnatibank.gr
28/12/2005	Επιβεβαίωση Διαβάθμισης από τον Διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Moody's (Baa3 για την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα, P-3 για την βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα).	www.egnatibank.gr
30/12/2005	Εισαγωγή μετοχών μετά από μετατροπή ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (έκδοσης 21-1-2003) σε μετοχές	www.egnatibank.gr
30/12/2005	Επιτόκιο νέας τριμηνίας περιόδου (1 Ιανουαρίου - 31 Μαρτίου 2006) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	www.egnatibank.gr

2005	Γνωστοποιήσεις Συναλλαγών	www.egnatibank.gr
------	---------------------------	--

**7. Έκθεση συναλλαγών της Τράπεζας με τις συνδεδεμένες με
αυτήν Επιχειρήσεις (σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ.4, ν.
3016/2002)**

Πίνακας συναλλαγών Τράπεζας με συνδεδεμένες εταιρίες

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Επωνυμία Εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK ROMANIA A.E	48 240	125	1 693	102
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	16 408	23 277	953	51
ΕΓΝΑΤΙΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	32	99	490	12
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING Α.Ε.	62 209	2 660	1 890	123
ΕΓΝΑΤΙΑ FIN Α.Ε.	14	280	89	708
EUROCAMBIO ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝ/ΤΟΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	2 810	131	178	4
ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε.	121	463	395	10
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE PLC		281 035		4 091
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ROMANIA A.E.	12 196		231	
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK TRAVEL Μ.Ε.Π.Ε.	280	56	9	
ΕΓΝΑΤΙΑ CONSUMER SERVICES Α.Ε.		65		60
Σύνολο	142 310	308 191	5 928	5 161

8. Συνοπτικά Οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες Τράπεζας και Ομίλου

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. και του ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ				ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ			
Διεύθυνση έδρας εταιρίας	: Δαναΐδων 4, ΤΚ 54626, Θεσσαλονίκη			Πρόεδρος	: Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης		
ΑΡ.ΜΑΕ	: 6072/06/Β/86/11			Αντιπρόεδρος	: Αλέξανδρος Κ. Μπακατσέλος		
Αρμόδια εποπτική αρχή	: Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης			Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)	: Βασίλειος Κ. Κελετσόπουλος		
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων				Μή εκτελεστικά Μέλη	: Παναγιώτης Ι. Θεοχαράκης		
από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία	: 27 Φεβρουαρίου 2006				: Νικόλαος Ι. Θεοχαράκης		
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	: Νικόλαος Βουνισάας, Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701				: Δέσποινα Β. Θεοχαράκη		
Ελεγκτική Εταιρία	: KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.				: Βασίλειος Ι. Φλουρής		
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου ελεγκτών	: Με σύμφωνη γνώμη - Θέμα έμφασης οι ανέλεγκτες χρήσεις				: Δημήτριος Α. Μπακατσέλος		
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας	: www.Egnatiabank.gr			Μή εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη	: Ευθύμιος Η. Σαχινιδής		
					: Παναγιώτης Κ. Θρουβάλας		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ					
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)				(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		1/1 - 31/12/2005	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	130,481	113,634	103,251	104,807	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	167,147	158,037	159,368	152,922
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	587,872	471,157	623,912	467,206	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	72,546	62,995	70,240	61,044
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	18,326	16,815	15,589	7,892	Καθαρά έσοδα από τόκους	94,601	95,042	89,128	91,878
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	499	526	34	471	Έσοδα προμηθειών	42,796	36,828	24,532	23,851
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2,392,513	2,057,920	2,277,988	1,987,103	Έξοδα προμηθειών	7,336	6,935	1,852	2,591
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	137,239	102,539	127,343	96,920	Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες	35,460	29,893	22,680	21,260
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	43,885	42,816	Έσοδα από μερίσματα	175	128	417	757
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1,533	1,640	161	161	Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	5,727	(213)	3,562	(19)
Άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8,345	6,284	7,373	5,372	Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	6,545	5,152	4,598	4,889
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	47,178	44,135	41,102	39,915	Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	142,508	130,002	120,385	118,765
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69,656	61,325	43,509	45,638	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	15,170	17,915	14,483	17,000
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,393,642	2,875,975	3,284,147	2,798,301	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	63,321	56,590	53,764	49,156
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					Γενικά λειτουργικά έξοδα	29,562	29,053	24,208	25,997
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	23,989	19,918	5,684	8,965	Αποσβέσεις	7,385	6,600	5,855	5,656
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2,700,022	2,477,440	2,646,338	2,439,969	Αναλογία ζημιών από συγγενείς εταιρίες	8	85	0	0
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	2,135	7,672	1,600	7,666	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	27,062	19,759	22,075	20,956
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	339,921	81,786	315,087	57,055	Τρέχον φόρος	6,931	9,545	5,947	8,810
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	16,730	16,647	14,762	14,663	Αναβαλλόμενος φόρος	1,560	1,547	1,504	1,585
Λοιπές υποχρεώσεις	61,442	56,020	51,017	49,925	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	18,571	8,667	14,624	10,561
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	3,144,239	2,659,483	3,034,488	2,578,243	Κατανέμονται σε :				
Μετοχικό κεφάλαιο	107,840	99,893	107,840	99,893	Μετόχους Εταιρίας	18,085	8,881	14,624	10,561
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	138,479	124,786	138,479	124,786					

Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον (4,203) (15,252) 3,340 (4,621) Καθαρή Θέση μετόχων εταιρίας 242,116 209,427 249,659 220,058 Δικαιώματα μειοψηφίας 7,287 7,065 0 0 Σύνολο Καθαρής Θέσης (β) 249,403 216,492 249,659 220,058	Δικαιώματα μειοψηφίας 486 (214) Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ) 0.21 0.10 0.17 0.12 Βασικά 0.20 0.10 0.17 0.12 Προσαρμοσμένα Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ) 0.05 0.08
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β) 3,393,642 2,875,975 3,284,147 2,798,301	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)		
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004)	216,492	215,943
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	21,640	614
Διανεμηθέντα μερίσματα	(7,222)	(8,659)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	65	214
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	18,571	8,667
Λοιπές κινήσεις	(143)	(287)
Καθαρή θέση λήξης περιόδου μετόχων εταιρίας	249,403	216,492

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005	1/1 - 31/12/2005	1/1 - 31/12/2004
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(98,556)	248,085
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(46,488)	(90,973)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	265,693	14,649
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	120,649	171,761
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	749	748
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	121,398	172,509
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	583,223	410,714
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	704,621	583,223

Σημειώσεις :

1) Στην ενοποίηση της 31 Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνονται οι κατωτέρω εταιρίες :

Με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK ROMANIA A.E	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	98.99%
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE A.X.E.P.E.Y.	ΕΛΛΑΔΑ	70.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ A.E.Δ.Α.Κ.	ΕΛΛΑΔΑ	51.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	99.90%
ΕΓΝΑΤΙΑ FIN A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	99.00%
EUROCAMBIO ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝ/ΤΟΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	81.85%
ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	60.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE PLC	ΗΝ.ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ROMANIA A.E.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	99.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK TRAVEL M.E.P.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ CONSUMER SERVICES A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	99.00%

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCIAL SERVICES L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	37.20%

Οι εταιρίες με αριθμηση 8-10 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά την 30/06/2005 και η εταιρία με αριθμηση 11 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά την 31/12/2005.

2) Από τις εταιρίες του ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά : α) η "ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ" μέχρι και τη χρήση 1998, β) η "ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE ΑΧΕΠΕΥ" μέχρι και τη χρήση 2001, γ) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΕΔΑΚ", "ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε." και "EUROCAMBIO" μέχρι και τη χρήση 2002 και δ) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ FIN ΑΕ", "ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ΑΕ", "ΕΓΝΑΤΙΑ BANK TRAVEL Μ.Ε.Π.Ε." και η "ΕΓΝΑΤΙΑ CONSUMER SERVICES Α.Ε." δεν έχουν ελεγχθεί από συστασούς τους (1999, 2000 και 2005 οι δύο τελευταίες αντίστοιχα). Το θέμα έμφασης της έκθεσης ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή αναφέρεται στο γεγονός αυτό. Ο όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

3) Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που ο όμιλος και η μητρική εταιρία υιοθέτησαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

4) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ομίλου από τρίτους.

5) Δεν υπάρχουν επιδόσεις ή υπό διαίτησα διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του ομίλου.

6) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : Ομίλου 1.692, Τράπεζας 1.370, (2004: 1567, 1338).

7) Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 24, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονται σε χιλ. eur 168.625 και 320.379 αντίστοιχα. Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σε χιλ. eur 6.114 και 9.459 αντίστοιχα.

Θεσσαλονίκη 27 Φεβρουαρίου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΗΣ Κ. ΚΕΛΤΣΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 069011/79

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ Ν. ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α, Αρ.μητρώου 0016834/18-07-2001

Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. και του ομίλου της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της "www.egnatibank.gr" όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	158,431,173.52	119,019,941.95	123,041,101.07	104,807,499.43
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	540,806,797.65	471,156,908.54	574,961,053.66	467,205,503.48
Χρεόγραφα Εμπορικού χαρτοφυλακίου	10,580,822.68	16,815,598.56	7,999,022.93	7,892,270.52
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	185,561.14	500,327.26	169,361.14	470,830.31
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2,273,235,810.26	2,053,822,185.53	2,153,972,351.14	1,982,780,041.25
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	127,972,990.33	97,653,204.83	127,505,742.01	96,919,529.11
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	1,546,863.58	1,639,254.34	44,046,234.12	42,977,084.44
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7,789,033.84	6,268,035.34	6,773,626.11	5,371,986.39
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	46,778,070.30	45,798,659.90	40,502,960.95	40,802,816.49
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	68,470,866.55	63,818,865.82	49,373,372.52	48,754,862.89
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,235,797,989.85	2,876,492,982.07	3,128,344,825.65	2,797,982,424.31
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	20,830,645.25	19,518,579.20	204,501,248.37	8,964,584.92
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,545,529,094.84	2,477,440,072.55	2,488,218,154.40	2,439,968,840.52
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1,873,278.67	7,672,390.46	1,619,963.13	7,666,281.48
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	347,275,878.34	82,186,510.70	123,304,353.13	57,055,087.09
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	10,285,934.83	9,946,731.81	8,234,219.08	7,963,341.00
Λοιπές υποχρεώσεις	67,729,822.39	62,280,758.76	61,317,767.54	56,075,650.95
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	2,993,524,654.32	2,659,045,043.48	2,887,195,705.65	2,577,693,785.96
Μετοχικό κεφάλαιο	104,843,944.53	99,892,925.73	104,843,944.53	99,892,925.73
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	133,316,500.97	124,785,867.12	133,316,500.97	124,785,867.12
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	(3,231,695.28)	(14,333,679.11)	2,988,674.50	(4,390,154.50)
Καθαρή Θέση μετόχων εταιρίας	234,928,750.22	210,345,113.74	241,149,120.00	220,288,638.35
Δικαιώματα μειοψηφίας	7,344,585.31	7,102,824.85	0.00	0.00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	242,273,335.53	217,447,938.59	241,149,120.00	220,288,638.35
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	3,235,797,989.85	2,876,492,982.07	3,128,344,825.65	2,797,982,424.31

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ				ΤΡΑΠΕΖΑ			
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/7 - 30/9/2005	1/7 - 30/9/2004	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/7 - 30/9/2005	1/7 - 30/9/2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	122,680,846.40	118,683,703.87	41,647,745.00	39,647,251.31	117,270,045.62	115,636,540.26	40,416,145.27	38,823,276.58
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	51,331,699.77	46,233,490.66	18,480,020.30	14,800,606.09	49,543,369.08	44,900,577.60	18,024,157.28	14,370,224.34
Καθαρά έσοδα από τόκους	71,349,146.63	72,450,213.21	23,167,724.70	24,846,645.22	67,726,676.54	70,735,962.66	22,391,987.99	24,453,052.24
Έσοδα προμηθειών	31,727,614.80	28,046,811.84	11,627,455.04	8,672,097.49	17,658,764.97	17,763,969.58	6,115,855.33	5,697,543.39
Έξοδα προμηθειών	5,328,005.74	3,887,928.09	2,435,729.63	1,449,078.41	553,007.08	651,403.46	202,648.99	224,495.22
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	26,399,609.06	24,158,883.75	9,191,725.41	7,223,019.08	17,105,757.89	17,112,566.12	5,913,206.34	5,473,048.17
Εσοδα από μερίσματα	172,216.88	116,166.73	149,402.81	32,821.95	339,652.09	540,295.70	181,268.09	92,170.92
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	3,772,754.88	1,224,236.63	1,312,644.34	(1,126,595.15)	2,196,327.99	258,246.32	730,506.56	(725,092.79)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	4,676,295.72	4,043,657.06	3,032,519.51	349,312.35	4,094,686.31	3,892,863.66	2,665,395.90	269,474.59
Εσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	106,370,023.17	101,993,157.38	36,854,016.77	31,325,203.45	91,463,100.82	92,539,934.46	31,882,364.88	29,562,653.13
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	10,324,389.52	12,679,766.51	3,652,181.19	4,424,873.00	9,871,877.86	12,471,210.00	3,471,960.86	4,330,160.00
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	46,001,486.60	41,267,710.11	15,526,386.13	14,044,303.08	39,843,310.49	36,247,301.54	13,375,290.66	12,430,454.33
Γενικά λειτουργικά έξοδα	20,614,277.09	21,685,623.74	6,891,794.72	6,456,668.26	17,970,683.69	19,285,694.04	6,381,606.61	6,032,918.33
Αποσβέσεις	5,329,683.85	4,788,561.48	1,844,376.51	1,624,530.20	4,482,477.16	4,170,143.52	1,487,744.24	1,431,302.22
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	24,100,186.11	21,571,495.54	8,939,278.22	4,774,828.91	19,294,751.62	20,365,585.36	7,165,762.51	5,337,818.25
Μείον φόροι	6,428,968.90	8,449,898.48	2,209,602.58	2,324,453.48	5,515,100.58	7,240,862.20	1,751,785.00	1,842,196.25
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	17,671,217.21	13,121,597.06	6,729,675.64	2,450,375.43	13,779,651.04	13,124,723.16	5,413,977.51	3,495,622.00
Κατανέμονται σε :								
Μετόχους Εταιρίας	17,126,217.77	12,992,583.45	6,604,522.06	2,788,761.68	13,779,651.04	13,124,723.16	5,413,977.51	3,495,622.00
Δικαιώματα μειοψηφίας	544,999.44	129,013.61	125,153.58	(338,386.25)				
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)								
Βασικά	0.20	0.15	0.08	0.03	0.16	0.15	0.06	0.04
Προσαρμοσμένα	0.19	0.15	0.07	0.04	0.16	0.15	0.07	0.04

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΛΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005 <i>(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004)	210,345,113.74	210,608,758.55	220,288,638.35	220,525,124.98
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	13,481,652.65	614,232.08	13,481,652.65	614,232.08
Διανεμηθέντα μερίσματα	(6,830,285.52)	(8,518,596.90)	(6,830,285.52)	(8,518,596.90)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	271,998.84	0.00	429,705.08	0.00
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	17,126,217.77	12,992,583.45	13,779,651.04	13,124,723.16
Λοιπές κινήσεις	534,052.74	(466,807.22)	(241.60)	0.00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου μετόχων εταιρίας	234,928,750.22	215,230,169.96	241,149,120.00	225,745,483.32
Συν : Δικαιώματα μειοψηφίας	7,344,585.31	7,363,468.93	0.00	0.00
Σύνολο Καθαρής Θέσης	242,273,335.53	222,593,638.89	241,149,120.00	225,745,483.32

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005 <i>(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)</i>	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004	1/1 - 30/9/2005	1/1 - 30/9/2004
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(120,454,032.81)	(111,341,591.06)	(143,524,858.49)	(107,856,352.66)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(37,602,590.07)	(20,850,839.09)	(36,261,413.38)	(22,059,642.84)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	267,974,228.23	(9,779,186.43)	269,492,967.63	(9,367,070.48)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	109,917,605.35	(141,971,616.58)	89,706,695.76	(139,283,065.98)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	472,346.79	594,500.47	574,633.79	594,500.47
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	110,389,952.14	(141,377,116.11)	90,281,329.55	(138,688,565.51)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	694,578,087.95	269,337,257.61	649,633,134.78	263,116,904.74

Σημειώσεις :
1) Στην ενοποίηση της 30 Σεπτεμβρίου 2005 περιλαμβάνονται οι κατωτέρω εταιρίες :

Με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης	Εδρα	Ποσοστό ομίλου
Επωνυμία	Εδρα	Ποσοστό ομίλου
1ΕΓΝΑΤΙΑ BANK (ROMANIA) A.E	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	98.99%
2ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE A.X.E.P.E.Y.	ΕΛΛΑΔΑ	70.00%
3ΕΓΝΑΤΙΑ A.E.Δ.A.K.	ΕΛΛΑΔΑ	51.00%
4ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	99.90%
5ΕΓΝΑΤΙΑ FIN A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	99.00%
6ΕΥΡΟΚΑΜΒΙΟ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝ/ΤΟΣ ΚΑΙ		
7ΕΥΡΩΠΕΪΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	81.85%
7ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	60.00%
8ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE PLC	ΗΝ.ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100.00%
9ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ROMANIA A.E.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	99.00%
10ΕΓΝΑΤΙΑ BANK TRAVEL M.E.P.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100.00%

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	Εδρα	Ποσοστό ομίλου
Επωνυμία	Εδρα	Ποσοστό ομίλου

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

Ιδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικά Λογιστικά πρότυπα)

Μεταφορά προνομιούχων μετοχών

Απομείωση αξίας συμμετοχών

Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες τιμές

Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Αναπροσαρμογή και αλλαγή ωφέλιμης ζωής παγίων

Αναπροσαρμογή εμπορικών ακινήτων στην εύλογη αξία

Διαγραφή αύλων στοιχείων Ενεργητικού

Μεταφορά μερίσματος

Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους

Προσαρμογή προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39

Προσαρμογή εισόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 18

Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / υποχρεώσεων

Διαγραφή απαιτήσεων και λοιπά στοιχεία

Λογιστική χρηματοδοτικών μισθώσεων σύμφωνα με ΔΛΠ 17

Ιδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (ΔΠΧΑ)

ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004	1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004
292,979,340.31	282,846,616.61	301,337,112.44	292,237,668.67
(27,843,752.94)	(27,841,248.08)	(27,843,752.94)	(27,841,248.08)
(139,019.44)	0.00	(139,019.44)	0.00
(797,429.15)	589,427.34	(1,168,300.45)	0.00
(570,717.78)	0.00	(570,717.78)	0.00
1,413,838.50	7,220,689.42	(397,142.05)	5,529,793.30
6,321,993.60	6,968,561.70	6,321,993.60	6,968,561.70
(34,394,846.35)	(37,277,010.27)	(33,989,312.22)	(37,008,856.54)
6,830,285.52	8,518,596.90	6,830,285.52	8,518,596.90
(7,454,915.77)	(6,755,600.60)	(7,214,991.77)	(6,593,401.77)
(21,400,000.00)	(22,632,353.66)	(19,499,000.00)	(20,731,353.66)
(877,286.80)	0.00	(877,286.80)	0.00
7,666,236.37	9,738,778.98	7,450,790.43	9,380,396.83
(10,353,207.93)	(9,776,300.73)	(9,952,020.19)	(9,935,032.37)
(1,035,404.40)	(991,399.06)	0.00	0.00
210,345,113.74	210,608,758.55	220,288,638.35	220,525,124.98

11 EGNATIA FINANCIAL SERVICES L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	37.20%
Οι εταιρίες με αριθμηση 8-10 ενοποiehκαν για πρώτη φορά την 30/06/2005. 2) Από τις εταιρίες του ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά : α) η "ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ" μέχρι και τη χρήση 1998, β) η "ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE ΑΧΕΠΕΥ" μέχρι και τη χρήση 2001, γ) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΕΔΑΚ", "ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε." και "EUROCAMBIO" μέχρι και τη χρήση 2002 και δ) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ FIN ΑΕ", "ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ΑΕ" και η "ΕΓΝΑΤΙΑ BANK TRAVEL Μ.Ε.Π.Ε." δεν έχουν ελεγχθεί από συστάσεώς τους (1999, 2000 και 2005 αντίστοιχα). 3) Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που ο όμιλος και η μητρική εταιρία υιοθέτησαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. 4) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ομίλου από τρίτους. 5) Δεν υπάρχουν επίδοκες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του ομίλου. 6) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : Ομίλου 1.668, Τράπεζας 1.360 7) Τα υπόλοιπα της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 24, την 30/09/2005, ανέρχονται σε eur : απαιτήσεις 138,503,770.91, υποχρεώσεις 314,241,528.92, έσοδα 3,870,936.84 και έξοδα 1,344,510.02.		
Θεσσαλονίκη 01 Νοεμβρίου 2005		
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. Σ 231179/98	ΒΑΣΙΛΗΣ Κ.ΚΕΛΤΣΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. Α 069011/79	ΑΓΓΕΛΟΣ Ν. ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ Α.Δ.Τ. Ζ 057521/71 Τάξη Αδείας Α, Αρ.μητρώου 0016834/18-07-2001

ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6072/06/Β/86/11

Λαοναίων 4, 54626, Θεσσαλονίκη

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου

από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005

Βάσει του ΚΝ 2190/1920 άρθρο 135 και της αποφ. 17/336/21.04.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. και του ομίλου της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της "www.egnatibank.gr" όπου αναφέρονται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Νικόλαος Ε. Βουνισιάς, Α.Μ. ΣΟΕΑ 18701
Ελεγκτική Εταιρία: Κ.Ρ.Μ.Γ. Κυριάκου Ορκοτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Τύπος Έκθεσης: Επισκόπησης: Με σύμφωνη γνώμη
Ημερομηνία Έκδοσης Έκθεσης Επισκόπησης: 29 Σεπτεμβρίου 2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	152,538,574.78	119,019,941.95	126,046,260.39	104,807,499.43
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	224,985,563.05	471,156,908.54	251,360,138.50	467,205,503.48
Χρεόγραφα Εμπορικού χαρτοφυλακίου	95,610,567.13	16,815,598.56	93,638,438.41	7,892,270.52
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	1,144,064.99	500,327.26	259,129.99	470,830.31
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2,146,476,070.19	2,054,459,285.85	2,047,430,546.64	1,982,780,041.25
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	126,426,763.74	97,653,204.83	125,978,394.14	96,919,529.11
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	1,513,807.29	1,639,254.34	43,121,787.79	42,977,084.44
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7,219,909.23	5,559,966.27	6,983,974.93	5,371,986.39
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	46,332,941.82	46,513,666.85	41,094,541.58	40,802,816.49
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69,120,122.22	61,710,765.50	51,554,038.70	48,754,862.89
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2,871,368,384.44	2,875,028,919.95	2,787,467,251.07	2,797,982,424.31
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29,173,326.64	19,518,579.20	16,360,569.56	8,964,584.92
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,376,365,926.72	2,477,440,072.55	2,336,546,663.39	2,439,968,840.52
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2,223,667.45	7,672,390.46	2,068,650.40	7,666,281.48
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	161,409,102.17	82,186,510.70	136,830,435.49	57,055,087.09
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	8,660,539.18	8,475,731.81	8,097,373.50	7,963,341.00
Λοιπές υποχρεώσεις	72,201,816.78	62,280,758.76	65,711,274.72	56,075,650.95
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	2,650,034,378.94	2,657,574,043.48	2,565,614,967.06	2,577,693,785.96
Μετοχικό κεφάλαιο	99,896,424.03	99,892,925.73	99,896,424.03	99,892,925.73
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	124,791,962.38	124,785,867.12	124,791,962.38	124,785,867.12
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	(10,304,813.96)	(14,329,516.38)	(2,836,102.40)	(4,390,154.50)
Καθαρή Θέση μετόχων εταιρίας	214,383,572.45	210,349,276.47	221,852,284.01	220,288,638.35
Δικαιώματα μειοψηφίας	6,950,433.05	7,105,600.00	0.00	0.00
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	221,334,005.50	217,454,876.47	221,852,284.01	220,288,638.35
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	2,871,368,384.44	2,875,028,919.95	2,787,467,251.07	2,797,982,424.31

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ				ΤΡΑΠΕΖΑ			
	1/1 - 30/6/2005	1/1 - 30/6/2004	1/4 - 30/6/2005	1/4 - 30/6/2004	1/1 - 30/6/2005	1/1 - 30/6/2004	1/4 - 30/6/2005	1/4 - 30/6/2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	81,033,101.40	79,036,452.56	40,984,545.32	39,608,286.02	76,853,900.35	76,813,263.68	38,529,459.50	38,423,882.95
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	32,851,679.47	31,432,884.57	16,275,077.61	15,425,567.63	31,519,211.80	30,530,353.26	15,659,150.74	15,020,666.54
Καθαρά έσοδα από τόκους	48,181,421.93	47,603,567.99	24,709,467.71	24,182,718.39	45,334,688.55	46,282,910.42	22,870,308.76	23,403,216.41
Έσοδα προμηθειών	20,100,159.76	19,374,714.35	10,284,759.65	9,451,415.57	11,542,909.64	12,066,426.19	5,989,405.62	6,179,011.47
Έξοδα προμηθειών	2,892,276.11	2,438,849.68	1,992,961.46	1,905,393.73	350,358.09	426,908.24	168,414.55	221,996.20
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	17,207,883.65	16,935,864.67	8,291,798.19	7,546,021.84	11,192,551.55	11,639,517.95	5,820,991.07	5,957,015.27
Έσοδα από μερίσματα	22,814.07	83,344.78	22,814.07	83,344.78	158,384.00	448,124.78	83,384.00	235,734.78
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	2,460,110.54	2,350,831.78	462,976.14	1,351,235.49	1,465,821.43	983,339.11	8,119.79	949,611.86
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	1,643,776.21	3,694,344.71	1,066,742.38	805,910.76	1,429,290.41	3,623,389.07	988,726.04	748,828.28
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	69,516,006.40	70,667,953.93	34,553,798.49	33,969,231.26	59,580,735.94	62,977,281.33	29,771,529.66	31,294,406.60
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	6,672,208.33	8,254,893.51	2,729,682.99	4,252,606.55	6,399,917.00	8,141,050.00	2,680,168.00	4,158,980.00
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	30,475,100.47	27,223,407.03	15,383,391.07	13,730,851.79	26,468,019.83	23,816,847.21	13,012,213.60	11,828,662.68
Γενικά λειτουργικά έξοδα	13,722,482.37	15,228,955.48	6,528,903.36	6,301,647.60	11,589,077.08	13,252,775.71	6,119,346.36	6,183,882.80
Αποσβέσεις	3,485,307.34	3,164,031.28	1,755,144.41	1,626,082.53	2,994,732.92	2,738,841.30	1,508,282.83	1,419,393.91
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	15,160,907.89	16,796,666.63	8,156,676.66	8,058,042.79	12,128,989.11	15,027,767.11	6,451,518.87	7,703,487.21
Μείον φόροι	4,219,366.32	6,125,445.00	2,152,061.17	3,072,737.68	3,763,315.58	5,398,665.95	1,975,214.05	2,771,515.23
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	10,941,541.57	10,671,221.63	6,004,615.49	4,985,305.11	8,365,673.53	9,629,101.16	4,476,304.82	4,931,971.98
Καταμένονται σε:								
Μετόχος Εταιρίας	10,521,695.71	10,203,821.77	5,768,874.93	4,895,044.69	8,365,673.53	9,629,101.16	4,476,304.82	4,931,971.98
Δικαιώματα μειοψηφίας	419,845.86	467,399.86	235,740.56	90,260.42				
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)								
Βασικά	0.12	0.12	0.06	0.06	0.10	0.11	0.05	0.05
Προσαρμοσμένα	0.12	0.11	0.07	0.05	0.09	0.11	0.05	0.06

Θεσσαλονίκη 28 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΗΣ Κ. ΚΕΑΤΣΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 069011/79

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ Ν. ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Ζ 057521/71
Τάξη Αδείας Α, Αρ. μητρώου 0016834/18-07-2001

Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του ομίλου της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. καθώς και της μητρικής εταιρίας. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον όμιλο και την μητρική εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της "www.egnatibank.gr" όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ					ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)					(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		1 Ιαν - 31 Μαρ 2005	1 Ιαν - 31 Μαρ 2004	1 Ιαν - 31 Μαρ 2005	1 Ιαν - 31 Μαρ 2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	124,509,310.43	119,019,941.95	108,785,841.84	104,807,499.43	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	40,048,556.08	39,428,166.54	38,324,440.85	38,389,380.73
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	293,192,648.84	471,156,908.54	291,796,976.40	467,205,503.48	Καθαρά έσοδα από τόκους	16,576,601.86	16,007,316.94	15,860,061.06	15,509,686.72
Χρεόγραφα Εμπορικού χαρτοφυλακίου	5,976,707.10	16,963,776.54	2,885,837.17	7,892,270.52	Έσοδα προμηθειών	23,471,954.22	23,420,849.60	22,464,379.79	22,879,694.01
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	167,244.66	470,830.31	167,244.66	470,830.31	Έξοδα προμηθειών	9,815,400.11	9,923,298.78	5,553,504.02	5,887,414.72
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2,075,729,062.32	2,059,156,285.85	1,981,752,070.08	1,987,047,041.25	Καθαρά έσοδα από προμήθειες	899,314.65	533,455.95	181,943.54	204,912.04
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	124,544,671.25	97,653,204.83	123,810,995.53	96,919,529.11	Έσοδα από μερίσματα	8,916,085.46	9,389,842.83	5,371,560.48	5,682,502.68
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	1,641,708.76	1,639,254.34	42,977,084.44	42,977,084.44	Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	0.00	0.00	75,000.00	212,390.00
Ασώματες ακινητοποιήσεις	5,497,333.95	5,559,966.27	5,300,036.20	5,371,986.39	Κέρδη / (ζημίες) από ακριβή	1,997,134.40	999,596.29	1,457,701.64	33,727.25
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	48,123,005.13	46,513,666.85	42,001,439.44	40,802,816.49	Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	577,033.83	2,888,433.95	440,564.37	2,874,560.79
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	61,666,521.79	60,677,564.43	48,109,528.92	47,684,994.77	Εσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	34,962,207.91	36,698,722.67	29,809,206.28	31,682,874.73
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2,741,048,214.23	2,878,811,399.91	2,647,587,054.68	2,801,179,556.19	Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	3,942,525.34	4,002,286.96	3,719,749.00	3,982,070.00
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		1 Ιαν - 31 Μαρ 2005	1 Ιαν - 31 Μαρ 2004	1 Ιαν - 31 Μαρ 2005	1 Ιαν - 31 Μαρ 2004
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16,714,887.19	19,518,579.20	5,364,918.20	8,964,584.92	Γενικά λειτουργικά έξοδα	15,091,709.40	13,492,555.24	13,455,806.23	11,988,184.53
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,340,082,521.95	2,477,440,072.55	2,285,555,038.60	2,439,968,840.52	Αποσβέσεις	7,193,579.01	8,927,307.88	5,469,730.72	7,068,892.91
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2,525,358.83	7,666,281.48	2,525,358.83	7,666,281.48	Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	1,730,162.93	1,537,948.75	1,486,450.09	1,319,447.39
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	81,664,932.95	82,186,510.70	57,050,446.84	57,055,087.09	Μείον φόροι	7,004,231.23	8,738,623.84	5,677,470.24	7,324,279.90
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	8,706,312.31	8,475,731.81	8,179,620.50	7,963,341.00	Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	2,067,305.15	3,052,707.32	1,788,101.53	2,627,150.72
Λοιπές υποχρεώσεις	64,641,516.12	62,298,107.58	61,809,627.23	56,075,650.95	Κατανέμονται σε :	4,936,926.08	5,685,916.52	3,889,368.71	4,697,129.18
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	2,514,335,529.35	2,657,585,283.32	2,420,485,010.20	2,577,693,785.96	Μετόχους Εταιρίας	4,752,820.78	5,308,777.08	0.00	0.00
Μετοχικό κεφάλαιο	99,896,424.03	99,892,925.73	99,896,424.03	99,892,925.73	Δικαιώματα μειοψηφίας	184,105.30	377,139.44	0.00	0.00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	124,791,962.38	124,785,867.12	124,791,962.38	124,785,867.12	Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)				
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	(5,424,654.93)	(10,730,508.74)	2,413,658.07	(1,193,022.62)	Βασικά	0.06	0.06	0.05	0.06
Καθαρή Θέση μετόχων εταιρίας	219,263,731.48	213,948,284.11	227,102,044.48	223,485,770.23	Προσαρμοσμένα	0.05	0.06	0.04	0.05
Δικαιώματα μειοψηφίας	7,448,953.40	7,277,832.48	0.00	0.00					
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	226,712,684.88	221,226,116.59	227,102,044.48	223,485,770.23					
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	2,741,048,214.23	2,878,811,399.91	2,647,587,054.68	2,801,179,556.19					

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΙΣ ΘΕΣΗΣ					ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΙΕΘΩΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ				
από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005					(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ			ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004		1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004	1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004)	213,948,284.11	213,683,308.55	223,485,770.23	223,298,674.98					
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	9,593.56	13,790.36	9,593.56	13,790.36					
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	(282,688.02)	82,274.07	(282,688.02)	82,274.07					
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	4,752,820.78	5,308,777.08	3,889,368.71	4,697,129.18					
Λοιπές κινήσεις	835,721.05	(41,192.18)	0.00	0.00					
Καθαρή θέση λήξης περιόδου μετόχων εταιρίας	219,263,731.48	219,046,957.88	227,102,044.48	228,091,868.59	Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικά Λογιστικά πρότυπα)	292,979,340.31	282,846,616.61	301,337,112.44	292,237,668.67
Συν : Δικαιώματα μειοψηφίας	7,448,953.40	7,866,651.72	0.00	0.00	Μεταφορά προνομιούχων μετοχών	(27,843,752.94)	(27,841,248.08)	(27,843,752.94)	(27,841,248.08)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	226,712,684.88	226,913,609.60	227,102,044.48	228,091,868.59	Απομείωση αξίας συμμετοχών	(139,019.44)	0.00	(139,019.44)	0.00
					Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες τιμές	(649,251.17)	589,427.34	(1,168,300.45)	0.00
					Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(570,717.78)	0.00	(570,717.78)	0.00
					Αναπροσαρμογή και αλλαγή ωφέλιμης ζωής παγίων	1,413,838.50	7,220,689.42	(397,142.05)	5,529,793.30
					Αναπροσαρμογή εμπορικών ακινήτων στην εύλογη αξία	6,321,993.60	6,968,561.70	6,321,993.60	6,968,561.70
					Διαγραφή αύλων στοιχείων Ενεργητικού	(34,387,908.47)	(37,277,010.27)	(33,989,312.22)	(37,008,856.54)
					Μεταφορά μερίσματος	6,830,285.52	8,518,596.90	6,830,285.52	8,518,596.90
					Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(7,454,915.77)	(6,755,600.60)	(7,214,991.77)	(6,593,401.77)
					Προσαρμογή προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(16,703,000.00)	(17,935,353.66)	(15,232,000.00)	(16,464,353.66)
					Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 18	(877,286.80)	0.00	(877,286.80)	0.00
					Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων / υποχρεώσεων	6,592,298.51	8,245,328.98	6,380,922.31	7,886,946.83
					Διαγραφή απαιτήσεων και λοιπά στοιχεία	(10,528,215.56)	(9,905,300.73)	(9,952,020.19)	(9,935,032.37)
					Λογιστική χρηματοδοτικών μεισθώσεων σύμφωνα με ΔΛΠ 17	(1,035,404.40)	(991,399.06)	0.00	0.00
					Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (ΔΠΧΑ)	213,948,284.11	213,683,308.55	223,485,770.23	223,298,674.98

Σημειώσεις :

1) Στην ενοποίηση της 31 Μαρτίου 2005 περιλαμβάνονται οι κατωτέρω εταιρίες :

Με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK (ROMANIA) A.E	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	98.99%
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ΕΛΛΑΔΑ	70.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	44.00%
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99.90%
ΕΓΝΑΤΙΑ FIN Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	99.00%
EUROCAMBIO ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝ/ΤΟΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	75.68%
ΕΓΝΑΤΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Ε.Π.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	60.00%

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCIAL SERVICES L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	37.20%

2) Από τις εταιρίες του ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά: α) η "ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ" μέχρι και τη χρήση 1998, β) η "ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE ΑΧΕΙΡΕΥ" μέχρι και τη χρήση 2001, γ) η "ΕΥΡΟΚΑΜΒΙΟ" μέχρι και τη χρήση 1999 και έχει αποδεχθεί περαίωση για τα έτη 2000 έως 2002, δ) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΕΔΑΚ" και "ΕΓΝΑΤΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Ε.Π.Ε." μέχρι και τη χρήση 2002 και ε) οι "ΕΓΝΑΤΙΑ FIN ΑΕ" και "ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ΑΕ" δεν έχουν ελεγχθεί από συστάσεώς τους (1999 και 2000 αντίστοιχα).

3) Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που ο όμιλος και η μητρική εταιρία υποθέτησαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

4) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ομίλου από τρίτους.

5) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διατήρησις διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του ομίλου.

6) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : Ομίλου 1.566, Εταιρίας 1.329

Θεσσαλονίκη 26 Μαΐου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΗΣ Κ. ΚΕΛΤΣΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 069011/79

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ Ν. ΣΑΠΡΑΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Ζ 057521/71
Τάξη Αδείας Α, Αρ. μητρώου 0016834/18-07-2001

9. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, οι Εκθέσεις Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.egnatiabank.gr.

Οι Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις, οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.egnatiabank.gr.