



ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ

Συντάχθηκε στο πλαίσιο της Απόφασης 7/372/15.2.2006 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
με επικαιροποιημένα στοιχεία της 31.12.2007

ΑΘΗΝΑ, ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2008

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΕΒANK 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007	5
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ	10
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	12
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	14
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	15
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	16
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	17
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΤΕΒANK 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007	85
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	86
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	88
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	89
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	90
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	91
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	92
3. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΑΤΕΒANK 2007	151
4. ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν. 3016/2002	157
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005 (ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ)	161
6. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΑΤΕΒANK	185
7. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	187

1

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ΑΤΕbank 31 Δεκεμβρίου 2007

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΤΕbank ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2007

Στη διάρκεια του 2007, οι τράπεζες στην Ελλάδα λειτούργησαν σε ένα ευνοϊκό, αλλά ελαφρώς επιδεινούμενο οικονομικό περιβάλλον λόγω, της επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας, η οποία προς το τέλος του χρόνου άρχισε να επηρεάζει και την ελληνική, της οποίας ο ρυθμός ανάπτυξης κατά το τέταρτο τρίμηνο υποχώρησε σχετικά στο 3,6% με αποτέλεσμα η μέση πραγματική αύξηση του ΑΕΠ για το 2007 να διαμορφωθεί στο 4% από 4,2% το 2006. Επίσης, η χρηματοπιστωτική κρίση στην αμερικανική αγορά των ενυπόθηκων στεγαστικών δανειών υψηλού κινδύνου από τον Αύγουστο του 2007, είχε ως αποτέλεσμα, την άνοδο των επιτοκίων στις διεθνείς χρηματαγορές, την άνοδο του κόστους του χρήματος και τη διαγραφή μέρους του ενεργητικού ορισμένων μεγάλων αμερικανικών και ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών Ομίλων με αρνητικές επιπτώσεις στα κέρδη και στις τιμές των μετοχών τους.

Παρά τη σχετική επιδείνωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος οι ελληνικές Τράπεζες, γενικά, αύξησαν την κερδοφορία τους το 2007, λόγω της συνεχιζόμενης, για άλλη μια χρονιά, δυναμικής ανάπτυξης της εγχώριας αγοράς χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών και κυρίως δανείων, της επέκτασής τους στις αγορές των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και της Ανατολικής Μεσογείου, της πραγματοποίησης έκτακτων κερδών, της ικανοποιητικής τους ρευστότητας και τέλος λόγω της μη έκθεσης τους σε χρηματοοικονομικά προϊόντα σχετιζόμενα με την αγορά ενυπόθηκων δανειών υψηλού κινδύνου. Πρέπει να σημειωθεί όμως ότι, οι ελληνικές Τράπεζες λειτούργησαν, ιδίως από το δεύτερο εξάμηνο του 2007, σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων, ιδίως των επιτοκίων καταθέσεων, το οποίο είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους άντλησης κεφαλαίων και συνέβαλε στη συμπίεση των επιτοκιακών περιθωρίων.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά τη διάρκεια του 2007, η ΑΤΕbank συνέχισε τις προσπάθειες της για την ενίσχυση της παρουσίας της στην εγχώρια αγορά με την προσφορά νέων προϊόντων και υπηρεσιών και με την επιτάχυνση της υλοποίησης του προγράμματος επέκτασης του δικτύων των καταστημάτων της στο Λεκανοπέδιο Αττικής και της Θεσσαλονίκης, στο πλαίσιο του οποίου το 2007 λειτούργησαν 7 νέα υποκαταστήματα, για τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της κερδοφορίας των εταιριών του Ομίλου, για τη βελτίωση της υλικοτεχνικής υποδομής της Τράπεζας με την ολοκλήρωση των εργασιών κατασκευής του νέου Μηχανογραφικού Κέντρου, για το άνοιγμα της στα Βαλκάνια, με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕBANK Romania και τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΙΚBANKA Σερβίας και τέλος για την απεμπλοκή της από εταιρίες εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα, με την έναρξη της διαδικασίας πώλησης των εταιριών ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε και ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε., η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε στις 4 Φεβρουαρίου 2008.

Αποτέλεσμα των προσπαθειών αυτών, ήταν η διατήρηση της ενισχυμένης κερδοφορίας και η βελτίωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών. Αναλυτικότερα :

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΕbank

Τα κέρδη του Ομίλου της ΑΤΕbank, μετά την αφαίρεση των φόρων και των δικαιωμάτων μειοψηφίας διαμορφώθηκαν, στις 31/12/2007, στα 241,4 εκ. €, σημειώνοντας αύξηση κατά 28,1% έναντι του 2006. Αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των λειτουργικών εσόδων κατά 8,1%, της αναλογίας των αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών κατά 123,8% και της μείωσης του φόρου κατά 26,0%, παρά την αύξηση των λειτουργικών εξόδων κατά 6,5% και της απομείωσης απαιτήσεων κατά 27,6%.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η αύξηση των λειτουργικών εσόδων κατά 71,7 εκ €, τα οποία ανήλθαν στα 950,7 εκ € οφείλεται στη σημαντική αύξηση των εσόδων από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου (36,7 εκ €) και από χρηματοοικονομικές πράξεις (29,3 εκ €), στην αύξηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες (4,0 εκ €) ενώ η αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους (14,1 εκ €) περιορίστηκε σχετικά, λόγω της μεγάλης αύξησης των εξόδων για τόκους (131,1 εκ €), κυρίως εξαιτίας της ανόδου των επιτοκίων των καταθέσεων, ως απόρροια της πολιτικής επιτοκίων με στόχο τη διατήρηση της ανταγωνιστικής θέσης της Τράπεζας στην αγορά και στη στήριξη της ρευστότητας της.

Το Ενεργητικό του Ομίλου αυξήθηκε κατά 13,3%, ανερχόμενο στα 24.273,3 εκ €, ενώ το υπόλοιπο των δανείων και των προκαταβολών σε πελάτες, μετά τη διενέργεια διαγραφών ύψους 461,4 εκατ. € και πριν την αφαίρεση των προβλέψεων, ανήλθε στα 17.764,0 εκ. € αυξανόμενο κατά 19,1%. Η άνοδος αυτή οφείλεται στην αύξηση των δανείων προς το Δημόσιο κατά 1.207,2 εκ. € ή 30,4%, των στεγαστικών δανείων κατά 1.049,1 εκ. € ή 26,0%, των επιχειρηματικών δανείων κατά 392,0 εκ. € ή 15,3% (27,9% πριν τις διαγραφές), των προσωπικών-καταναλωτικών δανείων κατά 240,4 εκ. € ή 45,9%, των πιστωτικών καρτών κατά 35,8 εκ. € ή 13,1% (22,3% πριν τις διαγραφές και των δανείων) και των δανείων στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 30,6 εκ. € ή 3,5%. Αντίθετα μείωση σημείωσαν τα δάνεια στον αγροτικό τομέα κατά 125,4 εκ. € ή 5,4%, λόγω των αυξημένων εισπράξεων στο τέλος του έτους.

Οι καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν στα 20.630,0 εκ € αυξημένες κατά 14,0% κυρίως λόγω της αύξησης των καταθέσεων προθεσμίας (περιλαμβάνονται τα γερós) κατά 1.617,9 εκ. € ή 34,4%, των καταθέσεων όψεως κατά 714,9 εκ. € ή 43,2%, των καταθέσεων ταμειευτηρίου κατά 171,3 εκ. € ή 1,5% και των τρεχούμενων λογαριασμών κατά 36,5 εκ. € ή 22,1%.

Η καθαρή θέση του Ομίλου ανήλθε στα 1.521,1 εκ € παρουσιάζοντας αύξηση κατά 125,3 εκ. € ή 9%, κυρίως λόγω των κερδών χρήσης μετά από φόρους και πριν την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας, ύψους 245,9 εκ €.

Οι θετικές επιδόσεις του Ομίλου της ΑΤΕbank κατά το 2007 αποτυπώνονται και στη βελτίωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών. Έτσι:

- η απόδοση των συνολικών κεφαλαίων (ROA) ανήλθε στο 1,09% έναντι 0,93% το 2006,
- η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων (ROE), πριν την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας, ανήλθε σε 16,94% (μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας 17,36%), έναντι 15,20% το 2006 (μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας 15,45%),
- το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο ύψος του χαρτοφυλακίου δάνειων μειώθηκε σημαντικά στο 7,08% έναντι 10,76% το 2006,
- η σχέση των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα βελτιώθηκε σε 59,75% έναντι 60,65% ενώ τέλος
- το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (N.I.M) μειώθηκε στο 3,24% έναντι 3,37% το 2006 λόγω της αύξησης των δαπανών για τόκους.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο Όμιλος της ΑΤΕbank, στο πλαίσιο της κοινωνικής του ευθύνης, συνέβαλε στην άμεση στήριξη των πληγέντων από τις πυρκαγιές του 2007, με την ουσιαστική οικονομική συνεισφορά του με το ποσό των 2.500.000 €, στο Ειδικό Ταμείο Αντιμετώπισης Έκτακτων Αναγκών, με την εξυπηρέτηση των κατοίκων των περιοχών αυτών από το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας, όχι μόνο τις εργάσιμες μέρες αλλά και τα Σάββατα, για την άμεση καταβολή της κρατικής ενίσχυσης στους πυρόπληκτους, αλλά και με την προώθηση και διανομή ζωοτροφών στους κτηνοτρόφους των περιοχών αυτών.

Στη διαμόρφωση των θετικών επιδόσεων του Ομίλου ουσιαστικά συνέβαλε η ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και η αύξηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, η οποία ενισχύθηκε με την προώθηση νέων προϊόντων λιανικής τραπεζικής, τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων, την αποδοτικότερη διαχείριση των διαθεσίμων και τη συγκράτηση του λειτουργικού της κόστους.

ΑΤΕbank

Τα κέρδη μετά από φόρους της Τράπεζας, στις 31/12/2007, διαμορφώθηκαν στα 211,1 εκ € αυξημένα κατά 49,7 εκ € ή 30,8% έναντι του 2006. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των λειτουργικών εσόδων κατά 63,2 εκ € και στη μείωση των φορών κατά 23,1 εκ € ή 28,7%, παρά την αύξηση των προβλέψεων κατά 18,8 εκ € ή 31,4% και των λειτουργικών εξόδων κατά 17,9 ή 3,9%. Η αύξηση των λειτουργικών εσόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των κερδών επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά 38,2 εκ. € ή 86,2%, των κερδών από χρηματοοικονομικές πράξεις κατά 29,3 εκ. € ή 205,2% και των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 1,9 εκ € ή 2,9%. Από την άλλη πλευρά τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 4,6 εκ. € ή 0,8%, λόγω της μεγάλης αύξησης των εξόδων για τόκους ως απόρροια της πολιτικής επιτοκίων με στόχο τη διατήρηση της ανταγωνιστικής θέσης της Τράπεζας στην αγορά και στη στήριξη της ρευστότητας της.

Οι βασικοί επιχειρησιακοί στόχοι του Ομίλου της ΑΤΕbank για το 2008 συνοψίζονται στα εξής :

1. Στην περαιτέρω θωράκιση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας με την αναδιάρθρωση στοιχείων του ενεργητικού της και την έκδοση Ομολογιακών δανείων σύμφωνα με την Π.Δ.Τ.Ε. 2587/2007.
2. Στην περαιτέρω βελτίωση του μεριδίου της Τράπεζας στην αγορά στεγαστικών δανείων και στη σημαντική αύξηση του μεριδίου της στην αγορά της καταναλωτικής πίστης, των πιστωτικών καρτών και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων καθώς και στην προσέλκυση νέων μεγάλων πελατών.
3. Στη διατήρηση τουλάχιστον του μεριδίου της στην αγορά των καταθέσεων και στη μεγέθυνση του ποσοστού των χαμηλότοκων στο σύνολο.
4. Στην περαιτέρω εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων και στην περαιτέρω μείωση του δείκτη των μη εξυπηρετούμενων δανείων και κάλυψης τους από προβλέψεις στο επίπεδο της αγοράς.
5. Στην αποδέσμευση της Τράπεζας από μη αποδοτικές επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες.
6. Στη διεύρυνση της εξωσυνοριακής δραστηριοποίησης της Τράπεζας μέσω πρόσθετων επενδύσεων στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης.

Ως αποτέλεσμα της κερδοφορίας της ΑΤΕbank και στο πλαίσιο της ακολουθούμενης μερισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε και θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΤΕbank τη διανομή μερίσματος ποσού 0,10 € ανά μετοχή για τη χρήση 2007, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το προμέρισμα ύψους 0,05 € ανά μετοχή που καταβλήθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με την από 21/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έναντι 0,09 € για τη χρήση 2006.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ.

Δ.Μηλιάκος

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11Α Ν. 3371/2005

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11Α του Ν. 3371/2005, όπως ισχύει σήμερα.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των εξακοσίων πενήντα ενός εκατομμυρίου εννιακοσίων δεκαεννέα χιλιάδων εννιακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και εξήντα οκτώ λεπτών (651.919.999,68) και κατανέμεται αντίστοιχα σε εννιακόσια πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες σαράντα τέσσερις (905.444.444) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετησία ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα εισπραχίας του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων, των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και της έκθεσης διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματα της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει άμεσα και έμμεσα (μέσω ΔΕΚΑ) ως μέτοχος ποσοστό 77,31% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας.

IV. Μετοχές παρέουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπεται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

Το ΔΣ σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 29 του Ν. 2190/1920 εξουσιοδοτείται από τη ΓΣ εφόσον η τελευταία συγκεντρώνει απαρτία των 2/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, για την υλοποίηση απόφασης της σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν 2190/1920, όπως ισχύει μετά τις τροποποιήσεις του το ΔΣ της Τράπεζας μπορεί, μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, να αποφασίζει για την αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της, και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες του ανωτέρω άρθρου 16.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο η τερατισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Για το Δ.Σ. της Τράπεζας

Δημήτριος Μηλιάκος
Πρόεδρος Δ.Σ.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ



KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή Ελλάς
ΑΡΜΑΕ29527/01ΑΤ/Β/93/162/96



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Μεσογείων 396, 153 41 Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Προς τους Μετόχους της

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.(η Τράπεζα) που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007, την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων, ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περιήληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

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

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 4 Μαρτίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Baker Tilly Hellas A.E.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Ιωάννης Καλογερόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 10741

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Τόκοι και συναφή έσοδα		1.011.236	866.108
Τόκοι και συναφή έξοδα		(396.326)	(265.249)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	614.910	600.859
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		107.520	99.134
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(23.024)	(18.595)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	84.496	80.539
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	45.532	16.242
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	83.604	46.947
Έσοδα από Μερίσματα	11	26.887	25.773
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	95.239	108.646
Λειτουργικά Έσοδα		950.668	879.006
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	13	(79.948)	(62.670)
Λειτουργικά έξοδα	14	(568.048)	(533.141)
Λειτουργικά Κέρδη		302.672	283.195
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		13.990	6.255
Κέρδη προ φόρων		316.662	289.450
Φόρος χρήσης	15	(70.731)	(95.652)
Κέρδη μετά από φόρους		245.931	193.798
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		241.413	188.419
Δικαιώματα μειοψηφίας		4.518	5.379
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	16	0,27	0,21

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 61 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 4 Μαρτίου 2008 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	31/12/2007	31/12/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	1.206.251	947.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	715.100	1.316.540
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	19	539.609	579.135
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20	45.788	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21	16.744.440	13.512.244
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	22	1.492.316	1.538.704
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	23	1.216.632	1.279.610
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	24	185.631	149.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	25	174.765	186.175
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26	514.611	492.393
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	27	32.568	35.410
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	28	325.557	393.037
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29	1.080.075	963.702
Σύνολο ενεργητικού		24.273.343	21.414.239
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30	850.545	151.028
Καταθέσεις πελατών	31	20.630.039	18.089.296
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20	12.867	49.592
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	32	54.869	334.579
Άλλες υποχρεώσεις	33	402.117	412.056
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	34	195.141	394.973
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	35	606.707	586.910
Σύνολο υποχρεώσεων		22.752.285	20.018.434
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	36	651.920	651.920
Ίδιες Μετοχές		(8.319)	(8.320)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		94.231	94.714
Αποθεματικά	37	283.551	384.613
Σωρευμένα κέρδη		439.112	209.538
Καθαρή Θέση Μετόχων		1.460.495	1.332.465
Δικαιώματα Μειοψηφίας		60.563	63.340
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.521.058	1.395.805
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		24.273.343	21.414.239

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / ζημιές	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	1.729.399	(33.291)	95.275	381.386	(1.000.868)	51.506	1.223.407
Κέρδη περιόδου 1/1 - 31/12/2006	0	0	0	0	188.419	5.379	193.798
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	90.142	0	(2.218)	87.924
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση-μεταφορά στα αποτελέσματα	0	0	0	(26.063)	0	0	(26.063)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(561)	0	0	0	(561)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(63.381)	(466)	(63.847)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	(61.757)	61.757	0	0
Εξαγορές και μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές	0	0	0	(1.474)	312	9.139	7.977
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	2.379	0	0	2.379
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	24.971	0	0	(8.908)	0	16.063
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.032.207)	0	0	0	1.032.207	0	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(45.272)	0	0	0	0	0	(45.272)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	651.920	(8.320)	94.714	384.613	209.538	63.340	1.395.805
Κέρδη περιόδου 1/1 - 31/12/2007	0	0	0	0	241.413	4.518	245.931
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	41.508	0	(1.436)	40.072
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση-μεταφορά στα αποτελέσματα	0	0	0	(66.413)	0	0	(66.413)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(483)	0	0	0	(483)
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	(68.845)	68.845	0	0
Εγγραφές που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	0	0	140	0	140
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	(81.490)	(1.227)	(82.717)
Μεταβολές συμμετοχών Ομίλου	0	0	0	1	666	(3.385)	(2.718)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	(7.313)	0	(1.247)	(8.560)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	1	0	0	0	0	1
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	651.920	(8.319)	94.231	283.551	439.112	60.563	1.521.058

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	316.662	289.450
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	35.679	39.648
Ζημιές απομείωσης	79.948	62.670
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	(29.084)	(9.869)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(25.413)	(14.685)
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(156.985)	(68.838)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	565.885	1.067.225
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	77.302	(235.100)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(3.323.626)	(1.069.805)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(80.554)	(18.552)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	699.517	(104.384)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	2.540.743	493.247
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	(483.665)	69.690
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	216.409	500.697
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(66.930)	(114.582)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	28.375	25.384
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	62.978	109.377
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	103.734	(130.925)
Εισπραθέντα μερίσματα	22.885	21.742
Αγορές θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(23.642)	(105.028)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	127.400	(194.032)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	(82.717)	(108.653)
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	1	16.063
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(82.716)	(92.590)
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	(2.014)	(838)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών	259.079	213.237
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	947.172	733.935
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	1.206.251	947.172

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις παρακάτω σελίδες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος εταιριών της Αγροτικής Τράπεζας, «ο Όμιλος», δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Ωστόσο διατηρεί σημαντική δραστηριότητα και στο βιομηχανικό τομέα.

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), η οποία ιδρύθηκε το 1929 και από το 2000 είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23, και η διάρκεια αυτής έχει οριστεί σε 100 χρόνια, μέχρι το 2091 ενώ μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίστηκε η εκτέλεση και η παροχή για λογαριασμό της και λογαριασμό τρίτων κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα.

Ο Όμιλος της Α.Τ.Ε. πέραν από τη μητρική εταιρεία περιλαμβάνει τις ακόλουθες θυγατρικές-συγγενείς εταιρείες:

Επωνυμία θυγατρικής / συγγενούς	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	
		31/12/2007	31/12/2006
Χρηματοπιστωτικού τομέα			
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	49,00%	49,00%
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	99,91%	99,91%
A.T.E. KAPTA A.E.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	99,68%	99,69%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	94,68%	94,745%
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	92,68%	92,76%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Real Estate	91,42%	91,44%
ATE RENT	Leasing	99,11%	99,12%
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	100,00%	100,00%
ATEbank ROMANIA SA	Τράπεζα	87,21%	69,01%
AIK BANKA	Τράπεζα	20,83%	20,66%
Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα			
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ασφαλιστική	84,08%	84,26%
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	Βιομηχανία ζάχαρης	82,33%	82,33%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Βιομηχανία σιγαρέττων	45,12%	45,12%
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	67,77%	67,77%
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	Βιομηχανία ζωοτροφών	99,82%	99,82%
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	75,41%	75,41%
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Διαχείριση ιχθυοκαλλιεργειών	75,00%	75,00%
ATE ADVERTISING	Διαφημιστική	64,88%	64,91%
ATExcelixi	Εκπαιδευτικό & Συνεδριακό κέντρο	99,20%	-

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 470 καταστημάτων στην Ελλάδα και 13 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 12 καταστήματα μέσω της εξαγορασθείσας Τράπεζας στη Ρουμανία ATEbank Romania (πρώην Mindbank) και 1 στη Γερμανία, τα

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 893 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές). Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Ο Όμιλος απασχολεί 9.547 άτομα, εκ των οποίων 6.962 εργάζονται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Ο Όμιλος διοικείται από το 11μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23 Μαΐου 2007, λήγει το 2010 και η σύνθεσή του την 31.12.2007 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Δημήτριος Ι. Μπλιάκος
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Βασίλειος Τ. Δρούγκας
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Παναγιώτης Ν. Βαράγκης
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ:	Γρηγόριος Θ. Κωνσταντινίδης Παναγιώτης Κ. Δρόσος Ιωάννης Ν. Κατσαούνης Βασίλειος Σ. Μπερεδήμας Ιωάννης Μ. Τσαγκαράκης Γρηγόριος Ι. Αλεξιάδης
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ:	Σωτήρης Α. Ρεβίθης Νικόλαος Κ. Μπάλιος

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και κατ' επέκταση από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 4 Μαρτίου 2008 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atetbank.gr.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσια-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

κών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες που θεωρούνται ως λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, τα αποτελέσματα των οποίων αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης για τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Εκτιμήσεις που γίνονται από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. που έχουν σημαντική επιρροή στις οικονομικές καταστάσεις και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση αναφέρονται στη σημ.5.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρίες του ομίλου της ΑΤΕbank.

3.1 Βάση ενοποίησης

(α) θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης από την ημερομηνία που αποκτήθηκε ο έλεγχος αυτών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι συγγενείς εταιρείες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, με το δεδομένο ότι ο Όμιλος έχει τον έλεγχο της εταιρείας ειδικού σκοπού.

(δ) Κεφάλαια υπό διαχείριση

Ο Όμιλος διαχειρίζεται κεφάλαια υπό μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδύσεων για λογαριασμό τρίτων. Οι οικονομικές καταστάσεις αυτών των οικονομικών μονάδων δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός των περιπτώσεων όπου ο Όμιλος έχει την κυριότητα των κεφαλαίων αυτών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(ε) Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

Τα διεταιρικά υπόλοιπα καθώς και τα κέρδη ή ζημίες, έσοδα ή έξοδα από ενδοεταιρικές συναλλαγές απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη ή ζημίες από συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες απαλείφονται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής στη συγγενή εταιρεία. Οι ζημίες απαλείφονται με τον ίδιο τρόπο όπως και τα κέρδη με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη για απομείωση.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμιακών ροών που αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

3.3 Επιχειρήσεις στο Εξωτερικό

Οι Ισολογισμοί των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό και περιλαμβάνονται στην ενοποίηση μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κλεισίματος του Ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα των ανωτέρω εταιρειών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη μέση τιμή του ξένου νομίσματος κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζονται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων. Όταν πωληθεί μία εταιρεία του εξωτερικού, το σχηματισμένο στην καθαρή θέση αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού που θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης έτσι ώστε να κατανέμονται τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

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

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

3.5 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με σύμβαση παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

3.6 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημίες από πώληση χρεογράφων και παραγών και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημίες από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημίες που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.9 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών 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. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης περιλαμβάνει ως πρόβλεψη και τον αναλογούντα φόρο της προτινόμενης από το Διοικητικό Συμβούλιο διανομής μερίσματος.

3.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση του Ομίλου.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

3.11 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμιακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

- α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη
- β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων
- γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση
- δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης
- ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:
 - ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
 - υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Ο Όμιλος αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξοφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ροών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμιακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης του Όμιλου που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ροών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμιακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ροών επαυκτιμώνται σε τακτική βάση από τον Όμιλο ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάσει ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωριστεί αντιλογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντιλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης που είχαν

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.12 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμιακών ρών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Ο Όμιλος ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμιακών ρών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Ο Όμιλος καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμιακών ρών.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας – Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι τη πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμιακών ρών – Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηρισθεί ως αντιστάθμιση ταμιακών ρών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληρεί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.13 Ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν το ταμείο και τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

3.14 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.15 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο είτε για τις λειτουργικές εργασίες του Ομίλου (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

Κτίρια	40 – 70 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, στην περίπτωση που η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του.

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.16 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Οι επενδύσεις σε ακίνητα λογιστικοποιούνται με παρόμοιο τρόπο όπως τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία (σημείωση 3.15).

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.17 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορές επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων η κατανομή αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει στα 3 έτη.

Έξοδα που αφορούν στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

3.18 Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης στις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στο μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 3.11.

Ο Όμιλος ως Μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση ο Όμιλος δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην περίπτωση που ο Όμιλος είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα του Ομίλου στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.19 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν ο Όμιλος έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να δια-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

κανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.20 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος καταβάλλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση του Ομίλου εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση του Ομίλου όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης του Ομίλου. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές αναγνωρίστηκαν, κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

3.22 Κέρδη ανά μετοχή

Ο Όμιλος παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές του. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.23 Πληροφόρηση ανά τομέα

Τομέας είναι ένα διακριτό μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου και αφορά είτε συγκεκριμένες παρεχόμενες υπηρεσίες ή την παραγωγή συγκεκριμένων προϊόντων (επιχειρηματικός τομέας) ή παρέχει υπηρεσίες σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) του οποίου το αντικείμενο, οι κίνδυνοι και τα οφέλη διαφέρουν από τους άλλους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου. Η πληροφόρηση που παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις ανά τομέα βασίζεται στο γεγονός ότι ο επιχειρηματικός τομέας είναι ο κύριος τομέας δραστηριότητας του Ομίλου.

3.24 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Από την 1η Ιανουαρίου 2005 γίνεται διαχωρισμός, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4, του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ασφαλιστήρια συμβόλαια και σε χρηματοοικονομικά συμβόλαια. Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου έχει ασφαλιστήρια συμβόλαια τόσο για ασφαλίσεις ζωής όσο και για ασφαλίσεις κατά ζημιών.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Τα εισπραττόμενα ποσά από τα συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(α) Έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση περιλαμβάνονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπά στοιχεία» και κατανέμονται αναλογικά στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

(β) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής εταιρείας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και περιλαμβάνουν τις μαθηματικές προβλέψεις, τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα και τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Οι μαθηματικές προβλέψεις αφορούν τις ασφαλίσεις ζωής και υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρεία και των υποχρεώσεων του συμβαλλόμενου. Οι υπολογισμοί διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστρα περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλιστρων που αφορούν τις επόμενες χρήσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις καλύπτουν τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους οι οποίες έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, και για τους οποίους είτε δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων όπως: πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις και δικαστικές αποφάσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημίες οι οποίες έχουν συμβεί και δεν έχουν αγγελθεί στην ασφαλιστική εταιρεία κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R.). Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με διατάξεις του ισχύοντα Νόμου 400/1970 όπως αυτός έχει διαμορφωθεί έως σήμερα και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με την προηγούμενη αποτίμησή τους, όσον αφορά στις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της εταιρείας, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, η δε υπόλοιπη μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

(γ) Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Η ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμιακών ροών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στο τέλος κάθε ετήσιας περιόδου.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι επαρκείς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει παύει να αναγνωρίζεται.

(δ) Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνει η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες έχει συνάψει αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και οι τυχόν ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.25 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας κτήσεώς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το κόστος κτήσεως των προϊόντων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο FIFO και συμπεριλαμβάνει τα έξοδα μεταφοράς και αποθήκευσής τους. Στην περίπτωση των έτοιμων προϊόντων και των ημιτελών προϊόντων, το κόστος συμπεριλαμβάνει και την αναλογία των γενικών βιομηχανικών εξόδων.

3.26 Νέα πρότυπα

Ορισμένα από τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις στα ισχύοντα πρότυπα και διερμηνείες, δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2007 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- **ΔΠΧΠ 8 «Τομείς λειτουργικών δραστηριοτήτων» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Το Πρότυπο αυτό εισάγει την «προσέγγιση της διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το ΔΠΧΠ 8, που γίνεται υποχρεωτικό στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το 2009, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που σε τακτική βάση επισκοπεί η Διοίκηση του Ομίλου που είναι αρμόδια να λαμβάνει αποφάσεις με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς. Ο Όμιλος επί του παρόντος παρουσιάζει πληροφόρηση ανά τομέα σχετικά με τους επιχειρηματικούς τομείς (Σημ. 6).

- **Διερμηνεία 11 ΔΠΧΠ 2 «Συναλλαγές Ομίλου και ιδίων μετοχών» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.3.2007)**

Απαιτεί οι συμφωνίες που αφορούν πληρωμές βάσει αξίας μετοχών όπου μια οικονομική μονάδα λαμβάνει αγαθά ή δέχεται υπηρεσίες με αντικαταβολή τα χρηματοοικονομικά εργαλεία των ιδίων κεφαλαίων της, να λογιστικοποιούνται ως συναλλαγές που σχετίζονται με πληρωμές βάσει αξίας μετοχών και διακανονίζονται ως συναλλαγή ιδίων κεφαλαίων, ανεξάρτητα το πώς αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αυτά. Η Διερμηνεία 11 θα γίνει υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το 2008 και απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 12 «Συμφωνία Παραχώρησης Εκμεταλλεύσεως» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008)**

Παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά τη λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμεταλλεύσεως μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η Διερμηνεία 12, που γίνεται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το 2008, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Αναφέρεται στη λογιστικοποίηση από τις οικονομικές μονάδες που χειρίζονται ή συμμετέχουν με άλλο τρόπο σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών που αφορούν τους πελάτες τους. Τα προγράμματα αυτά δίνουν τη δυνατότητα στους πελάτες να εξαργυρώσουν πιστώσεις με επιβραβεύσεις όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 14 - ΔΛΠ 19 «Τα όρια σε στοιχεία του Ενεργητικού Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοδότησης και η αλληλεπίδρασή τους» (σε ισχύ από 1.1.2008)**

Διευκρινίζει το πότε θεωρούνται διαθέσιμες οι επιστροφές ή μειώσεις μελλοντικών εισφορών σχετικά με στοιχεία ενεργητικού καθορισμένων παροχών και παρέχονται οδηγίες για την επίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων χρηματοδότησης για αυτά τα στοιχεία του ενεργητικού. Επιπλέον αναφέρεται στο πότε μια ελάχιστη απαίτηση χρηματοδότησης μπορεί να δημιουργήσει υποχρέωση. Η Διερμηνεία 14 θα γίνει υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το 2008 και απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Ο Όμιλος δεν έχει ακόμη καθορίσει την πιθανή επίπτωση της διερμηνείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 αφαιρεί την επιλογή να εξοδοποιείται το κόστος δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική μονάδα να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που είναι άμεσα σχετιζόμενο με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού ως μέρος του κόστους αυτού. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 23 θα γίνει υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου το 2009 και θα αποτελεί μεταβολή της λογιστικής αρχής.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

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

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαιτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ από 1.7.2009)**

Οι κυριότερες αλλαγές που επιφέρει η τροποποίηση του προτύπου αναφέρεται στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, στα δικαιώματα μειοψηφίας (τα οποία πλέον θα απορροφούν το σύνολο των ζημιών που τους αναλογούν) και στην αντιμετώπιση των εξόδων που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς (τα οποία θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης).

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

- **Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησης τους καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των στόχων που έχουν τεθεί.

Εξετάζεται η πιθανή επίπτωση της υιοθέτησης του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και ταυτόχρονα περιέχουν δικαίωμα για τον κάτοχο να απαιτήσει από τον εκδότη την αποπληρωμή τους, κάτω από προϋποθέσεις, κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη.

Εξετάζεται η πιθανή επίπτωση της υιοθέτησης του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σ' αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος της αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο ασφαλιστικός κίνδυνος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου καθορίστηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το **Διοικητικό Συμβούλιο** έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την **Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)** και την **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, η **Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων** λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της **Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης**.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο ομίλου για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει ο Όμιλος.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανακλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλομένου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές του Ομίλου καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

Χορηγτικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγτικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση. Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα του Ομίλου και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Ο Όμιλος αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων του Ομίλου καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες :

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις υπερβαίνουν συνολικά τις ελάχιστα απαιτούμενες για εποπτικούς σκοπούς, όπως αυτές προσδιορίζονται με βάση την ΠΔΤΕ 2442/99 όπως ισχύει. Εκτός των παραπάνω, ο Όμιλος όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου κατά την 31.12.2007 και 31.12.2006 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	3.417.036	0	2.475.115	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	3.903.709	0	3.304.297	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	2.082.362	0	1.601.880	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	1.328.399	0	1.114.420	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	381.477	0	300.936	0
Z1	Επισφάλεια	19.428	0	8.961	0
Σύνολο		11.132.411	0	8.805.609	0
Δάνεια με ειδική πρόβλεψη					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	1.123.399	(8.163)	838.497	(3.432)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	1.207.780	(32.234)	1.082.332	(27.468)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	1.047.602	(106.893)	882.616	(73.408)
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	753.800	(36.756)	682.979	(143.455)
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	807.069	(172.910)	792.065	(237.463)
Z1	Επισφάλεια	680.560	(661.531)	1.027.669	(916.690)
Σύνολο		5.620.210	(1.018.487)	5.306.158	(1.401.916)
Δάνεια με γενική πρόβλεψη					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	47.057	(594)	20.250	(691)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	38.360	(440)	14.610	(478)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	4.901	(71)	764	(26)
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	475	(7)	0	0
Z1	Επισφάλεια	60	(1)	0	0
Σύνολο		90.853	(1.113)	35.624	(1.195)
Δάνεια σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	89.673	0	84.593	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	152.256	0	119.765	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	197.616	0	141.732	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	189.362	0	125.786	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	187.937	0	182.561	0
Z1	Επισφάλεια	103.722	0	113.527	0
Σύνολο		920.566	0	767.964	0
Κατηγορίες Καθυστέρησης					
30-90 days		306.876	0	216.901	0
90-180 days		85.471	0	74.082	0
180 days+		528.219	0	476.981	0
Σύνολο		920.566	0	767.964	0
Ρυθμίσεις		1.375.768	0	1.527.713	0
Γενικό Σύνολο		17.764.040	(1.019.600)	14.915.355	(1.403.111)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Δάνεια και προκαταβολές σε Τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε Τράπεζες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	715.100	0	1.316.540	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	0	0	0	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
		715.100	0	1.316.540	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	1.541.559	0	1.672.236	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	299.957	0	268.194	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	11.475	0	14.900	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	5.815	0	6.816	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
		1.858.806	0	1.962.146	0

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία ο Όμιλος θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Δάνεια σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή

Δάνεια και επενδύσεις των οποίων οι πληρωμές των συμβατικών τόκων ή και κεφαλαίου έχουν καθυστερήσει, αλλά ο Όμιλος κρίνει βάσει των υπαρχόντων εξασφαλίσεων και του χρόνου καθυστέρησης ότι δεν απαιτείται να σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης.

Ρυθμίσεις

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται δάνεια των οποίων οι όροι έχουν επαναδιαπραγματευθεί λόγω οικονομικής δυσχέρειας του αντισυμβαλλόμενου και παραμένουν στην κατηγορία αυτή ανεξάρτητα από τυχόν μετέπειτα ομαλή εξυπηρέτηση.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημιά που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεκτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Ο Όμιλος διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφα όταν θεωρηθεί μη εισπράξιμη η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης τους.

Ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών του σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών του. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία ο Όμιλος θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007		31/12/2006	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι δανείων εξυπηρετούμενων				
1. Ακίνητα	7.868.015	0	6.616.528	0
2. Επιταγές-Μετρητά	131.448	0	135.115	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	20.207	0	49.908	0
4. Λοιπά	922.152	0	649.671	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	6.567.208	0	7.313.708	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	82.563	0	158.054	0
Σύνολο	15.591.593	0	14.922.984	0
Έναντι δανείων ειδικής πρόβλεψης				
1. Ακίνητα	1.635.740	0	1.365.515	0
2. Επιταγές-Μετρητά	135.893	0	107.365	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	138.088	0	69.665	0
4. Λοιπά	328.827	0	335.175	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	223.396	0	562.033	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	77.060	0	101.027	0
Σύνολο	2.539.004	0	2.540.780	0
Έναντι δανείων γενικής πρόβλεψης				
1. Ακίνητα	403	0	10.168	0
2. Επιταγές-Μετρητά	0	0	0	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	0	0	0	0
4. Λοιπά	2.050	0	2.964	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	0	0	0	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	881	0	3.098	0
Σύνολο	3.334	0	16.230	0
Έναντι δανείων σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή				
1. Ακίνητα	1.145.714	0	902.550	0
2. Επιταγές-Μετρητά	5.384	0	5.548	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	43.866	0	11.013	0
4. Λοιπά	79.534	0	90.410	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	195.418	0	1.108.454	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	20.616	0	19.980	0
Σύνολο	1.490.532	0	2.137.955	0
Σύνολο	19.624.463	0	19.617.949	0

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Όμιλος παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα αφού έχουν αφαιρεθεί οι σχετικές προβλέψεις απομειώσεων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	3.321.516	2.496.622	0	0	175.661	205.159	0	0
- Στο Δημόσιο	5.182.598	3.964.726	0	0	340.741	322.793	1.188.632	1.268.610
- Σε Τράπεζες	127.375	141.624	715.100	1.316.540	125.772	154.584	28.000	11.000
- Σε ιδιώτες	8.112.951	6.909.272	0	0	0	0	0	0
	16.744.440	13.512.244	715.100	1.316.540	642.174	682.536	1.216.632	1.279.610
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	16.628.466	13.474.722	335.146	244.647	358.436	375.251	1.205.632	1.268.610
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	115.974	37.522	362.992	892.605	236.219	254.277	11.000	11.000
- Αμερική	0	0	9.991	66.495	0	0	0	0
- Λοιπές χώρες	0	0	6.971	112.793	47.519	53.008	0	0
	16.744.440	13.512.244	715.100	1.316.540	642.174	682.536	1.216.632	1.279.610

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

4.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοικτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99 % και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν Ευρώ 3,286 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,767 εκατομμύρια) και αναλύεται σε Ευρώ 0,021 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 0,006 εκατομμύρια) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 3,020 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,435 εκατομμύρια) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο και Ευρώ 2,238 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,494 εκατομμύρια) για το συναλλαγματικό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2007 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 1,993 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,168 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγραφόμενες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2007 σε 4, για μεν το 2006 σε 2.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2007.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2007				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2.238	761	2.781	72
Κίνδυνος επιτοκίου	21	14	58	2
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	3.020	2.809	4.022	1.781
Συνδιακύμανση	(1.993)	(914)	(4.103)	(96)
	3.286	2.670	2.758	1.759
2006				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	1.494	1.915	5.267	1.273
Κίνδυνος επιτοκίου	6	39	112	6
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	1.435	1.720	3.296	1.136
Συνδιακύμανση	(1.168)	(1.422)	(4.372)	(683)
	1.767	2.252	4.303	1.732

4.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεων του στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ο Όμιλος να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία του όσον αφορά την αντίστοιχη ληκτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά του στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Ο Όμιλος έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει τη δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας ο Όμιλος χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα για τα οποία υπάρχει ενεργός αγορά καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν στον επόμενο μήνα.

Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Όμιλος διαθέτει μη εμπορεύσιμους τίτλους οι οποίοι μπορούν να χρησιμοποιηθούν για άντληση ρευστότητας με βάση την 532/2006 Εγκ. της Τράπεζας της Ελλάδος. Χρήση της δυνατότητας αυτής θα αύξανε το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, επιπλέον κατά 20 ποσοστιαίες μονάδες.

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2007	31/12/2006
Στις 31 Δεκεμβρίου	10,87%	14,28%
Μέσος όρος για την περίοδο	14,79%	16,88%
Μέγιστο περιόδου	20,30%	21,90%
Ελάχιστο περιόδου	10,87%	14,28%

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των ακραιοποιημένων πιστωτικών ορίων των πελατών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοικτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007						
	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	850.545	844.276	802.097	32.004	0	0	10.175
Καταθέσεις πελατών	20.630.039	20.803.989	17.117.442	1.831.439	1.078.202	774.495	2.411
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	195.141	220.742	0	2.704	2.684	5.376	209.978
	21.675.725	21.869.007	17.919.539	1.866.147	1.080.886	779.871	222.564
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	12.867	86.301	82.301	0	0	0	4.000
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(45.788)	(97.089)	(82.157)	(840)	(723)	(730)	(12.639)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	208.293	5.060	11.724	6.870	20.421	164.218
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(248.188)	(6.019)	(14.744)	(8.763)	(24.579)	(194.083)
	(32.921)	(50.683)	(815)	(3.860)	(2.616)	(4.888)	(38.504)
<i>Ακραιοποιημένα Πιστωτικά Όρια πελατών</i>							
	21.642.804	21.818.324	17.918.724	1.862.287	1.078.270	774.983	184.060

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31/12/2006

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	151.028	151.233	104.123	38.261	0	2.541	6.308
Καταθέσεις πελατών	18.089.296	18.200.385	15.327.603	1.169.554	886.921	811.010	5.297
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	394.973	442.449	0	4.778	4.778	210.053	219.035
	18.635.297	18.794.067	15.431.726	1.212.593	891.699	1.023.604	230.640
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς-εκροές	49.592	45.988	34.033	2.890	921	0	8.144
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς-εισροές (20.358)		(52.036)	(34.462)	(4.252)	(1.355)	0	(11.967)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	223.822	5.960	19.362	17.350	9.055	172.095
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(246.574)	(5.786)	(20.312)	(18.769)	(9.795)	(191.912)
	29.234	(28.800)	(255)	(2.312)	(1.853)	(740)	(23.640)
<i>Αχρησιμοποίητα Πιστωτικά Όρια πελατών</i>							
	18.664.531	18.765.267	15.431.471	1.210.281	889.846	1.022.864	207.000

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου ομαδοποιημένα ανά-
λογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.206.251	0	0	0	0	1.206.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	641.081	74.019	0	0	0	715.100
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	105.937	20.517	1.545	128.136	283.474	539.609
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	315.170	512.752	2.238.658	6.173.114	7.504.746	16.744.440
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	836.182	472	16.799	136.956	501.907	1.492.316
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	0	0	1.047.542	12.110	156.980	1.216.632
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	185.631	185.631
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	174.765	174.765
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	514.611	514.611
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	32.568	32.568
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	325.557	325.557
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	82.125	91.594	688.747	22.149	195.460	1.080.075
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.232.534	699.354	3.993.291	6.472.465	9.875.699	24.273.343
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	762.689	26.431	37.532	20.159	3.734	850.545
Καταθέσεις πελατών	17.130.424	1.715.000	1.782.203	2.412	0	20.630.039
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	191	0	153	3.670	50.855	54.869
Άλλες υποχρεώσεις	91.811	41.024	223.563	0	652.426	1.008.824
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	195.141	195.141
Σύνολο υποχρεώσεων	17.997.982	1.782.455	2.043.451	26.241	902.156	22.752.285
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(14.765.448)	(1.083.101)	1.949.840	6.446.224	8.973.544	1.521.058

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.259.496	917.073	2.692.643	5.295.728	9.249.299	21.414.239
Σύνολο υποχρεώσεων	15.530.836	1.181.095	1.950.996	124.696	1.230.811	20.018.434
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(12.271.340)	(264.022)	741.647	5.171.032	8.018.488	1.395.805

4.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση του Ομίλου σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά στη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.187.733	5.384	1.260	11.874	1.206.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	492.522	91.001	36.974	94.603	715.100
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	505.881	13.211	0	20.517	539.609
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	16.546.979	69.064	0	128.397	16.744.440
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.451.791	33.691	0	6.834	1.492.316
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.216.632	0	0	0	1.216.632
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	185.631	0	0	0	185.631
Επενδύσεις σε ακίνητα	174.765	0	0	0	174.765
Ενώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	493.133	0	0	21.478	514.611
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31.744	0	0	824	32.568
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	325.557	0	0	0	325.557
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.051.659	0	4	28.412	1.080.075
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.709.815	212.351	38.238	312.939	24.273.343
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	778.698	5.486	0	66.361	850.545
Καταθέσεις πελατών	20.294.309	185.309	18.809	131.612	20.630.039
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	54.869	0	0	0	54.869
Άλλες υποχρεώσεις	1.003.824	3.850	236	914	1.008.824
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	195.141	0	0	0	195.141
Σύνολο υποχρεώσεων	22.339.708	194.645	19.045	198.887	22.752.285
Καθαρή θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.370.108	17.706	19.193	114.052	1.521.058
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	1.769.286	0	0	27.486	1.796.772
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006					
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.881.925	270.576	37.759	223.979	21.414.239
Σύνολο υποχρεώσεων	19.666.019	222.014	19.409	110.992	20.018.434
Καθαρή θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.215.906	48.562	18.350	112.987	1.395.805
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.334.286	0	0	36.797	2.371.083

4.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμιακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοικτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2007

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.206.251	0	0	0	0	0	1.206.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	632.066	83.034	0	0	0	0	715.100
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20.531	0	1.771	128.136	283.248	105.923	539.609
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	10.942.373	734.407	1.339.836	2.586.164	1.141.660	0	16.744.440
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	75.044	224.064	135.709	52.925	214.071	790.503	1.492.316
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	32.287	0	1.133.963	21.110	29.272	0	1.216.632
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	185.631	185.631
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	174.765	174.765
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	514.611	514.611
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	32.568	32.568
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	0	325.557	325.557
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	475	0	0	0	0	1.079.600	1.080.075
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.954.815	1.041.505	2.611.279	2.788.335	1.668.251	3.209.158	24.273.343
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	793.688	26.431	25.926	2.783	0	1.717	850.545
Καταθέσεις πελατών	17.130.498	1.714.358	1.782.772	2.411	0	0	20.630.039
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	54.869	54.869
Άλλες υποχρεώσεις	764	1.301	144.013	0	0	862.746	1.008.824
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	195.141	0	0	0	0	195.141
Σύνολο υποχρεώσεων	17.937.817	1.937.231	1.952.711	5.194	0	919.332	22.752.285
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(4.983.002)	(895.726)	658.568	2.783.141	1.668.251	2.289.827	1.521.058
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.671.468	887.937	1.910.237	2.235.510	3.570.497	3.138.590	21.414.239
Σύνολο υποχρεώσεων	15.500.227	1.554.902	1.770.256	14.099	0	1.178.950	20.018.434
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.828.759)	(666.965)	139.981	2.221.411	3.570.497	1.959.640	1.395.805

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου ο Όμιλος παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός μήνα και κατά 50 μονάδες βάσης για χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο του έτους.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	100 μονάδες Βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες Βάσης παράλληλη μείωση	50 μονάδες Βάσης αύξηση μετά από 1 έτος	50 μονάδες Βάσης μείωση μετά από 1 έτος
2007				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(246.324)	236.247	(150.218)	150.375
Μέσος όρος για την περίοδο	(200.016)	191.816	(122.114)	122.242
Μέγιστο περιόδου	(246.324)	236.247	(150.218)	150.375
Ελάχιστο περιόδου	(163.785)	157.055	(100.127)	100.232
	(856.449)	821.365	(522.677)	523.224
2006				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(191.793)	177.208	(155.606)	107.435
Μέσος όρος για την περίοδο	(147.562)	136.207	(119.893)	82.740
Μέγιστο περιόδου	(191.793)	177.208	(155.606)	107.435
Ελάχιστο περιόδου	(94.689)	87.196	(77.202)	53.220
	(625.837)	577.819	(508.307)	350.830

4.6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικά αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός του Ομίλου είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από τον Όμιλο για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο εσωτερικός έλεγχος του Ομίλου επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκόμενων τμημάτων του Ομίλου και ταυτόχρονα υποβάλλονται και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο κίνδυνος για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πιθανότητα να συμβεί ο ασφαλισμένος κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ποσό που θα προκύψει προς αποζημίωση. Από τη φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι τυχαίος και συνεπώς μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για την τιμολόγηση και για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι η υπέρβαση των πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων σε σχέση με τις ασφαλιστικές προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα και το ύψος των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτήν που είχε αρχικά εκτιμηθεί.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μια τέτοια πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων έτσι ώστε να μειώσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο της αντεπιλογής. Δηλαδή, οι απαιτήσεις που θα προκύψουν από τον ασφαλισμένο πληθυσμό να μην απέχουν και ει δυνατόν να είναι μικρότερες από τις αναμενόμενες απαιτήσεις που προκύπτουν από το γενικό πληθυσμό. Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των αναλαμβανόμενων κινδύνων αποτελείται από πληθώρα διαφορετικών ασφαλιστικών κινδύνων και κάθε κατηγορία κινδύνου από μεγάλο αριθμό παρόμοιων ασφαλιστικών συμβάσεων. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας σύνθεσης είναι η διασπορά του κινδύνου και η μείωση της πιθανής μεταβλητότητας του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης, ο ασφαλιστικός κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

4.8 ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2007

	Εμπορικό	Στην εύλο- γη αξία	Διακρα- τούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαι- τήσεις	Διαθέ- σιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	1.206.251	1.206.251	1.206.251
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοο- πωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	715.100	0	0	715.100	789.289
Αξιόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	539.609	0	0	0	0	0	539.609	539.609
Παράγωγα Χρηματοοπωτικά μέσα	45.788	0	0	0	0	0	45.788	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.396.727	0	0	0	15.347.713	16.744.440	18.237.803
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	1.492.316	0	1.492.316	1.492.316
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	1.216.632	0	0	0	1.216.632	1.175.392
	585.397	1.396.727	1.216.632	715.100	1.492.316	16.553.964	21.960.136	23.486.448
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοο- πωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	850.545	850.545	821.452
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	20.630.039	20.630.039	20.686.857
Παράγωγα Χρηματοοπωτικά μέσα	12.867	0	0	0	0	0	12.867	12.867
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	195.141	195.141	199.219
	12.867	0	0	0	0	21.675.725	21.688.592	21.720.395

31/12/2006

	Εμπορικό	Στην εύλο- γη αξία	Διακρα- τούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαι- τήσεις	Διαθέ- σιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	947.172	947.172	947.172
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοο- πωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	1.316.540	0	0	1.316.540	1.415.902
Αξιόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	579.135	0	0	0	0	0	579.135	579.135
Παράγωγα Χρηματοοπωτικά μέσα	20.358	0	0	0	0	0	20.358	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.497.197	0	0	0	12.015.047	13.512.244	14.788.682
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	1.538.704	0	1.538.704	1.538.704
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	1.279.610	0	0	0	1.279.610	1.254.015
	599.493	1.497.197	1.279.610	1.316.540	1.538.704	12.962.219	19.193.763	20.543.968
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοο- πωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	151.028	151.028	101.952
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	18.089.296	18.089.296	18.128.039
Παράγωγα Χρηματοοπωτικά μέσα	49.592	0	0	0	0	0	49.592	49.592
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	394.973	394.973	402.527
	49.592	0	0	0	0	18.635.297	18.684.889	18.682.110

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

4.9 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Αντικείμενο του Ομίλου για τη διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των Ιδίων Κεφαλαίων που εμφανίζεται στον Ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από τη Διοίκηση του Ομίλου χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου υπολογίζεται με βάση τη σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών. Σύμφωνα με την ανωτέρω οδηγία, οι θυγατρικές εταιρείες που είναι πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ οι εταιρείες του ασφαλιστικού και εμποροβιομηχανικού τομέα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους –τα οποία αντανακλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα- με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

	31/12/2007	31/12/2006
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)		
Σύνολο καθαρής θέσης (Εποπτικού Ισολογισμού)	1.497.787	1.369.353
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(32.381)	(35.119)
Μείον: Προβλέψεις για μερίσματα	(90.000)	(81.490)
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(297.333)	(83.108)
	1.078.073	1.169.636
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	199.616	398.768
Προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(209.198)	(334.532)
	(9.582)	64.236
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.068.491	1.233.872
Σταθμισμένο ενεργητικό	12.584.085	11.099.580
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	8,49%	11,12%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται για το 2007 σε 8,49% μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση του 2006, ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,10% σε σχέση με την εκτίμηση του 11,12%.

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5.1 Εύλογη αξία

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

5.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παράγωγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

5.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

5.5 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

5.6 Εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο ασφαλιστικών αποθεμάτων

Στα ασφαλιστήρια ζωής λόγω της μακρόχρονης κάλυψης που παρέχουν, παίζει σημαντικό ρόλο για τον υπολογισμό των ασφαλιστρών το επιτόκιο. Το επιτόκιο με το οποίο γίνονται οι υπολογισμοί αναφέρεται σαν εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο. Μια αστοχία στην επιλογή του εγγυημένου τεχνικού επιτοκίου για τον υπολογισμό των

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ασφαλίσεων είναι ένας από τους παράγοντες που οδηγούν σε έλλειμμα ή πλεόνασμα στα μαθηματικά αποθέματα.

Ο Όμιλος προκειμένου να μετριάσει αυτόν τον κίνδυνο τιμολογεί με μικρότερο από το ανώτατο όριο που καθορίζεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης εγγυημένο επιτόκιο.

5.7 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών της Ασφαλιστικής εταιρείας του Ομίλου εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder / link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον.

Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

5.8 Κρατικές επιχορηγήσεις

Για τη λογιστικοποίηση της κρατικής επιχορήγησης για την αναδιάρθρωση της παραγωγής της Ζάχαρης η Διοίκηση του Ομίλου έλαβε τη θέση ότι:

- (α) υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η θυγατρική της εταιρεία Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε. είναι σε θέση να συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που τίθενται από τον κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης και
- (β) Η επιχορήγηση θα εισπραχθεί.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Οι τομείς που θεωρείται ότι αντιπροσωπεύουν καλύτερα την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου είναι ο Χρηματοοικονομικός που περιλαμβάνει τις τραπεζικές εργασίες, τη διαχείριση κεφαλαίων, τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, ο Ασφαλιστικός και ο Βιομηχανικός τομέας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2007

	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	596.011	16.860	2.212	615.083
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	86.411	179	(300)	86.290
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	126.316	2.829	(9)	129.136
Έσοδα από μερίσματα	25.995	826	66	26.887
Άλλα λειτουργικά έσοδα	35.887	34.952	55.091	125.930
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	870.620	55.646	57.060	983.326
Απομείωση	(79.948)	0	0	(79.948)
Λειτουργικά έξοδα	(510.206)	(40.255)	(50.245)	(600.706)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	280.466	15.391	6.815	302.672
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες	13.990	0	0	13.990
Κέρδη προ φόρων	294.456	15.391	6.815	316.662
Φόρος Εισοδήματος	(58.285)	(2.315)	(10.131)	(70.731)
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	19.002	(7.811)	(11.191)	0
Κέρδη μετά από φόρους	255.173	5.265	(14.507)	245.931
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	24.725.626	696.033	544.573	25.966.232
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.579.773)	(100.210)	(12.906)	(1.692.889)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	24.725.626	696.033	544.573	25.966.232
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	1.367.926	17.999	306.964	1.692.889

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2006

	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	596.151	16.260	(12.245)	600.166
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	83.344	263	301	83.908
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	65.436	3.789	772	69.997
Έσοδα από μερίσματα	24.863	858	52	25.773
Άλλα λειτουργικά έσοδα	44.648	34.674	53.096	132.418
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	814.442	55.844	41.976	912.262
Απομείωση	(62.670)	0	0	(62.670)
Λειτουργικά έξοδα	(488.345)	(43.401)	(27.843)	(559.589)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	263.427	12.443	14.133	290.003
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες	6.255	0	0	6.255
Κέρδη προ φόρων	269.682	12.443	14.133	296.258
Φόρος Εισοδήματος	(83.835)	(822)	(10.995)	(95.652)
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(10.094)	(7.876)	11.162	(6.808)
Κέρδη μετά από φόρους	175.753	3.745	14.300	193.798
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	21.783.369	672.091	584.878	23.040.338
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.473.873)	(138.971)	(13.255)	(1.626.099)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	21.783.369	672.091	584.878	23.040.338
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	1.316.092	23.004	287.003	1.626.099

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	830.908	683.252
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	77.139	81.494
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	19.232	16.476
Ομόλογα	83.957	84.886
	1.011.236	866.108
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(356.866)	(242.608)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(18.421)	(6.468)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(21.039)	(16.173)
	(396.326)	(265.249)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	614.910	600.859

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	24.955	22.192
Κίνηση κεφαλαίων	15.106	14.387
Αμοιβαία κεφάλαια	6.979	7.955
Εγγυητικές επιστολές	5.350	6.469
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	5.093	5.089
Πιστωτικές Κάρτες	7.804	6.852
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.052	1.181
Λοιπές Προμήθειες	41.181	35.009
	107.520	99.134
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(10.801)	(10.064)
Λοιπές Προμήθειες	(12.223)	(8.531)
	(23.024)	(18.595)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	84.496	80.539

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	10.045	(2.797)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(5.488)	(5.113)
Από πώληση		
Μετοχών	11.355	9.702
Χρεογράφων	639	(235)
Λοιπών	3.568	0
Αποτίμηση		
Μετοχών	194	6.544
Χρεογράφων	11.975	10.374
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0	27
Παραγώγων	13.244	(2.260)
	45.532	16.242

10. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	71.307	42.976
Ομολόγων	810	524
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	373	1.268
Λοιπών	11.197	2.035
Απομείωση		
Μετοχών	(83)	144
	83.604	46.947

Το ποσό των Ευρώ 71,1 εκατ. περίπου της περιόδου 1/1 – 31/12/2007 (1/1 – 31/12/2006: 41,8 εκατ.), προέκυψε από την πώληση μέρους των επενδύσεων σε εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχές του χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.002	4.031
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	22.885	21.742
	26.887	25.773

12. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων (Σημ. 12α)	38.483	36.620
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες (Σημ. 12β)	24.801	24.177
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	10.816	9.110
Εσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	3.691	3.765
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	4.708	7.919
Τέλη επικοινωνίας	405	2.848
Λοιπά	12.335	24.207
	95.239	108.646

12α. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κύκλος εργασιών	332.875	487.941
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(274.467)	(425.679)
Μικτά αποτελέσματα	58.408	62.262
Έξοδα διάθεσης	(19.348)	(25.492)
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	(577)	(150)
	38.483	36.620

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

12B. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΛΑΔΩΝ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	121.437	110.996
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(31.280)	(29.192)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(15.197)	(11.205)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(57.379)	(50.877)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	9.679	5.969
	27.260	25.691
ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	55.045	53.999
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.233)	(1.263)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(8.826)	(8.017)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(48.313)	(46.861)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	868	628
	(2.459)	(1.514)
Αποτελέσματα από πώληση ασφαλιστήριων συμβολαίων	24.801	24.177

13. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(78.102)	(62.670)
Λοιπών Απαιτήσεων	(1.846)	0
	(79.948)	(62.670)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

14. ΑΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κόστος Προσωπικού (σημείωση 14α)	(394.920)	(382.316)
Αμοιβές Τρίτων	(25.378)	(23.577)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(25.468)	(19.756)
Τηλεπικοινωνίες	(12.880)	(11.018)
Ασφάλιστρα	(1.451)	(318)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(11.938)	(10.993)
Μεταφορικά	(8.156)	(7.307)
Έντυπα και γραφική ύλη	(3.862)	(3.321)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(3.576)	(2.978)
Απόσβεση	(32.373)	(30.094)
Απόσβεση Αύλων Παγίων	(3.306)	(3.921)
Απομείωση	0	(5.966)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(14.228)	(13.413)
Λοιποί φόροι	(4.404)	(6.037)
Λοιπά	(26.108)	(12.126)
Λειτουργικά Έξοδα	(568.048)	(533.141)

14α. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(241.508)	(215.294)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(108.287)	(101.357)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ 32)	(13.219)	(37.953)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(31.906)	(27.712)
	(394.920)	(382.316)

Ο αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά την 31/12/2007 ήταν 9.547 (2006: 9.679).

15. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας χρήσης)	(4.403)	(35.051)
Διαφορά φόρου εισοδήματος χρήσης 2006	(203)	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	(66.125)	(21.693)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	0	(8.918)
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	0	(29.990)
	(70.731)	(95.652)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται από 1 Ιανουαρίου 2007 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Ο συντελεστής φορολογίας για το 2006 ανερχόταν σε 29%.

Η διανομή μερίσματος ύψους Ευρώ 0,07 ανά μετοχή για τη χρήση 2005 επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006 με φόρο ύψους Ευρώ 30 εκατομμύρια περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έξοδο.

Στη χρήση 2006, σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε φόρος σε ποσοστό 15% επί των αφορολόγητων αποθεματικών των Τραπεζών. Το ποσό του φόρου που προέκυψε από τη φορολόγηση αυτών των αποθεματικών ανέρχεται σε Ευρώ 8,9 εκατ. και καταβλήθηκε ολοσχερώς κατά το 2006. Τα αποθεματικά συνολικού ποσού Ευρώ 59,5 εκατ. που φορολογήθηκαν με βάση τις διατάξεις του πρόσφατου φορολογικού νόμου μπορούν πλέον να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση. Το ποσό του ανωτέρω φόρου επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης.

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στη σημείωση 28.

Η συμφωνία του φόρου επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κέρδη προ φόρων	316.662	289.450
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 29%)	(79.166)	(83.941)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	75.999	53.993
Μη εκπιπόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(1.382)	(4.943)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(57)	(161)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	0	(8.918)
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	0	(29.990)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(66.125)	(21.693)
Φόρος	(70.731)	(95.652)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	22,3%	33,0%

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο. Η Α.Τ.Ε. και οι θυγατρικές-συγγενείς της εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

A.T.E.	2005 – 2007
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	2002 – 2007
A.T.E. LEASING Α.Ε.	2005 – 2007
A.T.E. ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	2006 - 2007
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2004 – 2007
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	2005 – 2007
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	2001 – 2007
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	2001 – 2007
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	2004 – 2007
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	2002 – 2007
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	2001 – 2007
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	2003 - 2007
ΑΤΕ RENT	2003 – 2007
ΑΤΕ ADVERTISING	2000 – 2007
ΑΤΕxcelixi	2007
ΑΤΕbank ROMANIA	2005 – 2007

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

16. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κέρδη μετά φόρων (σε χιλιάδες Ευρώ)	241.413	188.419
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	902.418.635	902.418.635
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	0,27	0,21

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα βασικά και τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια καθόσον ο Όμιλος δεν έχει δυνητικώς εκδοθείσες κοινές μετοχές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

17. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Ταμείο	449.024	413.667
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	754.461	533.002
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	2.766	503
	1.206.251	947.172

18. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις όψεως	87.078	123.849
Λοιπές τοποθετήσεις	628.022	1.192.691
	715.100	1.316.540

19. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Κρατικά Ομόλογα	2.086	581
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	411.083	450.824
Εισηγμένες Μετοχές	126.440	127.730
	539.609	579.135

20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007			2006		
	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος						
<i>Swaps</i>	26.122	0	156	36.797	479	0
<i>Options</i>	1.364	32	0	0	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου						
<i>Swaps</i>	1.912.143	45.756	12.711	1.670.000	19.879	0
O.T.C. options επιτοκίου	0	0	0	840.000	0	49.592
	1.939.629	45.788	12.867	2.546.797	20.358	49.592

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ονομαστική αξία ορισμένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί τη αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

21. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

21.1

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Πιστωτικές Κάρτες	308.298	272.516
Προσωπικά-Καταναλωτικά	763.774	523.372
Στεγαστικά	5.081.998	4.032.921
Δάνεια σε ιδιώτες	6.154.070	4.828.809
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.181.576	2.306.963
Επιχειρηματικά δάνεια	2.956.198	2.564.197
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	906.508	875.918
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	6.044.282	5.747.078
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	382.580	363.534
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.183.108	3.975.934
	17.764.040	14.915.355
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.019.600)	(1.403.111)
	16.744.440	13.512.244

21.2 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2007	2006
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.403.111	1.709.302
Από εξαγορά	0	2.969
Πρόβλεψη για απομείωση	78.102	64.000
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	0	(1.330)
Δάνεια που διαγράφηκαν	(461.442)	(371.830)
Συναλλαγματικές διαφορές	(171)	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.019.600	1.403.111

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των τυχόν επανεισπράξεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

22. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	340.741	326.132
Εταιρικά Ομόλογα	301.433	356.404
	642.174	682.536
Μετοχές		
Εισηγμένες	714.234	719.389
Μη Εισηγμένες	15.560	15.321
Equity fund	48.906	53.045
	778.700	787.755
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	71.442	68.413
	1.492.316	1.538.704

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, έκτος από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 15.560 χιλιάδες (31/12/2006: 15.321 χιλιάδες) οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να καθοριστεί.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
1 Ιανουαρίου	1.538.704	1.347.573
Προσθήκες	117.578	354.108
Μειώσεις	(203.891)	(250.901)
Απομείωση	(147)	0
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	40.072	87.924
31 Δεκεμβρίου	1.492.316	1.538.704

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	66.267	52.302
Equity Fund	2.882	1.589
Εταιρικά Ομόλογα	2.575	21.340
Μετοχές εισηγμένες	31.516	114.017
Μετοχές μη εισηγμένες	0	285
Αμοιβαία Κεφάλαια	14.338	14.358
	117.578	203.891

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

23. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.177.360	1.268.610
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	39.272	11.000
	1.216.632	1.279.610

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία ο Όμιλος κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2007 ανέρχεται σε Ευρώ 1.175.392 χιλ. (2006: Ευρώ 1.254.015).

24. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ο Όμιλος έχει τις ακόλουθες επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες:

	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	
		2007	2006
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Ελλάδα	49,00%	49,00%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Ελλάδα	45,12%	45,12%
AIK BANKA	Σερβία	20,83%	20,66%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

25. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2006			
Αξία κτήσης	142.120	83.045	225.165
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.435)	(25.435)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	142.120	57.610	199.730
2006			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	142.120	57.610	199.730
Αγορές	4.817	7.150	11.967
Πωλήσεις και Διαγραφές	(8.068)	(9.777)	(17.845)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.003)	(5.003)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.624	2.624
Αλλαγή κατηγορίας	(5.114)	(184)	(5.298)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	133.755	52.420	186.175
31 Δεκεμβρίου 2006			
Αξία κτήσης	133.755	80.234	213.989
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(27.814)	(27.814)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	133.755	52.420	186.175
2007			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	133.755	52.420	186.175
Αγορές	1.584	2.431	4.015
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.363)	(6.287)	(13.650)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.541)	(4.541)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.724	2.724
Αλλαγή κατηγορίας	0	42	42
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	127.976	46.789	174.765
31 Δεκεμβρίου 2007			
Αξία κτήσης	127.976	76.420	204.396
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(29.631)	(29.631)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	127.976	46.789	174.765

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για αύξηση της αξίας των κεφαλαίων.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε ο Όμιλος μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου ο Όμιλος οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε Ευρώ 96.694 χιλιάδες (2006: Ευρώ 103.808 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

26. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2006						
Αξία κτήσης	187.453	247.994	277.921	15.919	13.847	743.134
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(72.492)	(213.179)	(7.032)	0	(292.703)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
2006						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (αξία κτήσης)	1.842	23.675	3.054	0	192	28.763
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	(4.015)	(1.877)	0	0	(5.892)
Αγορές	1.603	4.279	27.881	3.097	9.151	46.011
Πωλήσεις	(436)	(1.183)	(7.164)	0	0	(8.783)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(9.373)	(13.036)	(2.682)	0	(25.091)
Απομείωση περιόδου (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	1	722	0	0	723
Απομείωση αξίας κτήσης	0	(7)	(6.682)	0	0	(6.689)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.183	6.439	0	0	7.622
Αλλαγή κατηγορίας	5.114	2.197	0	282	(2.295)	5.298
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	195.576	192.259	74.079	9.584	20.895	492.393
31 Δεκεμβρίου 2006						
Αξία κτήσης	195.576	276.955	295.010	19.016	20.895	807.452
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(84.696)	(220.931)	(9.432)	0	(315.059)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	195.576	192.259	74.079	9.584	20.895	492.393
2007						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	195.576	192.259	74.079	9.584	20.895	492.393
Συν/κές διαφορές (αξία κτήσης)	(332)	(10.075)	(21.648)	0	0	(32.055)
Συν/κές διαφορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	7.013	17.045	0	0	24.058
Αγορές	1.175	9.698	29.366	3.137	15.684	59.060
Επιμερισμός υπεραξίας παγίων ΑΤΕbank ROMANIA	4.292	1.416	0	0	0	5.708
Πωλήσεις	(794)	(4.267)	(15.073)	0	0	(20.134)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(9.711)	(15.123)	(2.998)	0	(27.832)
Αποσβέσεις από επιμερισμό υπεραξίας ΑΤΕbank ROMANIA	0	(46)	0	0	0	(46)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	948	12.553	0	0	13.501
Αλλαγή κατηγορίας	0	1.675	0	1.657	(3.374)	(42)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	199.917	188.910	81.199	11.380	33.205	514.611
31 Δεκεμβρίου 2007						
Αξία κτήσης	199.917	275.402	287.655	23.810	33.205	819.989
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(86.492)	(206.456)	(12.430)	0	(305.378)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	199.917	188.910	81.199	11.380	33.205	514.611

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

27. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Έναρξη			
Αξία κτήσης	21.980	0	21.980
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(16.774)	0	(16.774)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 1/1/2006	5.206	0	5.206
Πλέον:			
Αγορές	4.966	0	4.966
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (αξία κτήσης)	302	28.904	29.206
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	(47)	0	(47)
Μειών:			
Απόσβεση περιόδου	(3.921)	0	(3.921)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2006	6.506	28.904	35.410
Πλέον:			
Αγορές	3.855	0	3.855
Προσαρμογές εύλογης αξίας (σημ. 40.1)	1.077	(4.682)	(3.605)
Αναβαλλόμενη φορολογία προσαρμογής εύλογης αξίας	0	749	749
Μειών:			
Απόσβεση περιόδου	(3.306)	0	(3.306)
Καθαρές Συναλλαγματικές Διαφορές	39	(574)	(535)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2007	8.171	24.397	32.568
Αξία κτήσης	27.248	28.904	56.152
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(20.742)	0	(20.742)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2006	6.506	28.904	35.410
Αξία κτήσης	32.180	24.397	56.577
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(24.009)	0	(24.009)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2007	8.171	24.397	32.568

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της ΑΤΕbank Romania και αφορά τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στη Σημείωση 40.1.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

28. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται από τα κάτωθι:

	31/12/2007	31/12/2006
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	181	1.631
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	284.040	294.118
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.905	77.561
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24.417	19.852
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	28.605	5.597
	344.148	398.759
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	5.050	5.613
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3.419	109
Λοιπές προσωρινές διαφορές	10.122	0
	18.591	5.722
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	325.557	393.037

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	Αναγνωρι- σμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρι- σμένο στα ίδια κεφάλαια	Επιμερισμός υπεραξίας	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.631	(967)	(483)	0	181
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	294.118	(10.078)	0	0	284.040
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	77.561	(70.656)	0	0	6.905
Λοιπά στοιχεία	0	(10.122)	0	0	(10.122)
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(5.613)	1.642	0	(1.079)	(5.050)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(109)	(3.310)	0	0	(3.419)
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	5.597	23.008	0	0	28.605
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19.852	4.565	0	0	24.417
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	0	(207)	0	0	0
	393.037	(66.125)	(483)	(1.079)	325.557

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

29. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Αποθέματα (29α)	170.510	187.177
Πελάτες (29β)	167.257	165.682
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (29γ)	111.766	74.101
Προπληρωθέντα έξοδα	2.982	1.480
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	23.124	28.956
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	202.157	183.692
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	67.523	80.298
Απαιτήσεις από Ταμείο Συντάξεων	79.275	72.017
Λοιπά	255.481	170.299
	1.080.075	963.702

Στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνεται προμερίσμα ποσού Ευρώ 45 εκατ. περίπου ή € 0,05 ανά μετοχή που καταβλήθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με την από 21/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το ποσό του προμερίσματος εμφανίζεται ως απαίτηση από τους μετόχους καθ' όσον δεν έχει εγκριθεί ακόμη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

29α. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Πρώτες Ύλες	5.118	3.292
Βοηθητικές Ύλες	1.408	1.059
Παραγωγή σε Εξέλιξη	3.475	26.791
Υλικά συσκευασίας	1.098	1.055
Αναλώσιμα	7.586	7.457
Ανταλλακτικά	7.038	7.042
Λοιπά αποθέματα	291	457
Έτοιμα Προϊόντα	144.496	140.024
	170.510	187.177

Τα αποθέματα αφορούν κυρίως έτοιμα προϊόντα που έχει στην κατοχή της η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης.

29β. ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	50.769	43.671
Απαιτήσεις κατά αντασφαλιστών	26.221	18.105
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων / αντασφαλιστών	(5.535)	(5.920)
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων / πελατών	71.455	55.856
Απαιτήσεις κατά πελατών	127.079	140.916
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(31.277)	(31.090)
Απαιτήσεις κατά πελατών	95.802	109.826
	167.257	165.682

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

29γ. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	6.031	7.101
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	2.464	3.932
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	101.505	59.242
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	764	1.782
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	587	1.584
Λοιπά	415	460
	111.766	74.101

30. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις όψεως	3.653	7.794
Καταθέσεις προθεσμίας	816.456	94.006
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.337	1.198
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	29.099	48.030
	850.545	151.028

31. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	201.866	165.326
Ταμιευτηρίου	11.736.435	11.565.124
Προθεσμίας	5.962.535	4.493.855
	17.900.836	16.224.305
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	847.624	736.253
Προθεσμίας	158.227	98.589
	1.005.851	834.842
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.521.237	917.666
Προθεσμίας	202.115	112.483
	1.723.352	1.030.149
	20.630.039	18.089.296

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν καταθέσεις υπό τη μορφή γερως που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανερχόταν σε Ευρώ 65.230 χιλιάδες (2006: Ευρώ 102.246 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων γερως λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και το συνολικό έξοδο από τόκους για την χρήση 2007 ήταν Ευρώ 3.869 χιλιάδες (2006: Ευρώ 4.578 χιλιάδες).

32. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1ης Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

Βάσει σχετικής συμφωνίας, οι εργαζόμενοι της Τράπεζας, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις δικαιούνται πρόωρης συνταξιοδότησης σε σχέση με αυτά που προβλέπονταν από το κύριο και επικουρικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Τράπεζας. Σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποφάσισε να συνταξιοδοτηθεί, η Τράπεζα ήταν υποχρεωμένη να πληρώσει το σύνολο των εισφορών (εργοδότη και εργαζομένου) στο ΕΛΕΜ, σαν ο εργαζόμενος να συνέχιζε να εργάζεται καθώς επίσης και τη μηνιαία σύνταξη που καταβάλλεται σε αυτόν. Η υποχρέωση για επιπλέον εισφορές υφίστατο μέχρι ο εργαζόμενος να φτάσει το εξηκοστό πέμπτο έτος της ηλικίας του, οπότε και το ΕΛΕΜ εβαρύνετο πλέον για την καταβολή της σύνταξης. Αυτό το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ήταν μη χρηματοδοτούμενο.

Από 1ης Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

- Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν. 2112/20, αφορά τις θυγατρικές εταιρείες και υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	35.061	314.302
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	42.915	40.315
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(20.791)	(17.985)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	(2.316)	(2.053)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	54.869	334.579

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών		
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	334.579	333.992
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	6.038	37.953
Καταβολή εισφοράς στο ΕΤΑΤ	(280.000)	0
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(5.748)	(37.366)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	54.869	334.579

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	31/12/2007	31/12/2006
Κόστος υπηρεσίας	4.888	36.553
Τόκοι-έξοδα	2.931	2.501
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(815)	(561)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	(966)	(540)
	6.038	37.953

Οι βασικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων και μη προγραμμάτων έχουν ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	2007		2006	
	Μη χρηματο- δοτούμενες	Χρηματοδο- τούμενες	Μη χρηματο- δοτούμενες	Χρηματοδο- τούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,00%	4,80%	4,00%	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,52%	4,52%	4,22%	4,22%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	-	-	-	-
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	5,00%	4,80%	4,00%	4,00%

33. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	126.418	134.234
Πιστωτές και προμηθευτές	75.507	70.819
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.051	2.818
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	33.520	34.003
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	2.346	22.107
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	48.257	37.471
Λοιπές υποχρεώσεις	114.018	110.604
	402.117	412.056

34. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2012	0	199.797
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	195.141	195.176
	195.141	394.973

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αφορούν το τμήμα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC τα οποία είναι εγγυημένα από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Το πρώτο ομόλογο εκδόθηκε στις 23 Δεκεμβρίου 2002 και αφορούσε πόσο Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2012. Η Τράπεζα ανακάλεσε το συγκεκριμένο δάνειο το Δεκέμβριο του 2007 όπως είχε δικαίωμα.

Το δεύτερο ομόλογο εκδόθηκε στις 18 Αυγούστου 2004 και αφορούσε ποσό Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2014. Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 0,75% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 19 Αυγούστου 2009, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 0,75% σε 2,05% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζονται στην αποσβεσίμη αξία τους. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

35. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		ΑΝ/ΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Κλάδου Ζωής						
Ασφαλειών Ζωής	322.471	323.938	322.471	323.938	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ασφαλίσεων ζωής	10.417	9.801	10.417	9.801	0	0
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	23.729	25.774	23.729	25.774	0	0
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	10.732	8.480	9.539	7.762	1.193	718
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	2.740	2.444	2.740	2.444	0	0
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	370.089	370.437	368.896	369.719	1.193	718
Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών γενικών ασφαλίσεων	51.415	43.750	41.371	36.843	10.044	6.907
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	160.074	149.437	143.464	132.615	16.610	16.822
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	211.489	193.187	184.835	169.458	26.654	23.729
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	25.129	23.286	25.129	23.286	0	0
	606.707	586.910	578.860	562.463	27.847	24.447

36. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε Ευρώ 651.919.999,68 και διαιρείται σε 905.444.444 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Εντός της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε καμία κίνηση στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου.

37. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Τακτικό αποθεματικό	35.453	27.659
Αφορολόγητα αποθεματικά	66.895	65.676
Φορολογηθέντα αποθεματικά	13.512	91.245
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	165.594	190.499
Λοιπά αποθεματικά	7.031	7.155
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή στοιχείων αλλοδαπών οικονομικών μονάδων	(4.934)	2.379
	283.551	384.613

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Φορολογηθέντα αποθεματικά: τα αποθεματικά αυτά προέρχονται από κέρδη που έχουν ήδη φορολογηθεί και δεν έχουν διανεμηθεί. Μπορούν να διανεμηθούν χωρίς επιπλέον φορολογική επιβάρυνση. Τα φορολογηθέντα αποθεματικά μεταφέρθηκαν στα κέρδη εις νέο.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που άνηκαν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται.

38. ΜΕΡΙΣΜΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε και θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΤΕbank τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,10 ανά μετοχή για τη χρήση 2007, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το προμέρισμα ύψους € 0,05 ανά μετοχή που καταβλήθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με την από 21/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έναντι € 0,09 για τη χρήση 2006.

39. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητάς του. Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	31/12/2007	31/12/2006
Εγγυητικές Επιστολές	415.727	435.152
Ενέγγυες Πιστώσεις	1.519	4.657
	417.246	439.809

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία έχουν δεσμευτεί στην Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας. Η ονομαστική τους αξία ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 900.000 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 (2006: Ευρώ 500.000 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

40. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

40.1 ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

α) ΑΤΕbank Romania

Ο Όμιλος εντός του 2006 απέκτησε το 69,01% των μετοχών της Ρουμάνικης Τράπεζας MINDBANK S.A. η οποία ήδη έχει μετονομασθεί σε ΑΤΕbank Romania έναντι συνολικού ποσού Ευρώ 48,7 εκατ. περίπου. Εντός του 2007 αποκτήθηκε επιπλέον 18,20% των μετοχών έναντι συνολικού κόστους Ευρώ 22,8 εκατ. περίπου. Συνολικά ο Όμιλος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 κατέχει το 87,21% της ΑΤΕbank Romania.

Εντός της κλειόμενης χρήσης ολοκληρώθηκε επίσης η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες τιμές της ΑΤΕbank Romania και οριστικοποιήθηκε το ύψος της υπεραξίας που εμφανίζεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (Σημείωση 27).

Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη Αξία
Ταμειακά Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15.868	0	15.868
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	11.612	0	11.612
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	33.317	0	33.317
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	129	0	129
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	21.982	5.823	27.805
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	289	1.099	1.388
Φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	0	(1.107)	(1.107)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	387	0	387
Υποχρεώσεις προς άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(2.052)	0	(2.052)
Καταθέσεις πελατών	(40.249)	0	(40.249)
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	(9.580)	0	(9.580)
Φορολογικές υποχρεώσεις	(1.664)	0	(1.664)
Άλλες υποχρεώσεις	(555)	0	(555)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	29.484	5.814	35.298
Μείον: Δικαιώματα μειοψηφίας			(10.724)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και ανήκουν στους μετόχους μητρικής			24.574
Εκροή / (Εισροή) Εξαγοράς			
Κόστος εξαγοράς σε ταμειακά ισοδύναμα			48.701
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα			(15.868)
Καθαρή Εκροή			32.833

Η οριστική εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από τα μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η μη κατανημθείσα διαφορά αναγνωρίστηκε ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ειδικότερα η υπεραξία από την εξαγορά της ΑΤΕbank Romania αναλύεται ως εξής:

Αξία που καταβλήθηκε για την απόκτηση των μετοχών (69,01%)	43.987
Άμεσα κόστη εξαγοράς	4.714
Συνολικό κόστος εξαγοράς	48.701
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	24.574
Συναλλαγματικές διαφορές	(177)
Υπεραξία (Σημείωση 27)	24.397

β) ΑΤΕcelixi

Το εκπαιδευτικό κέντρο της Τράπεζας μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ΑΤΕcelixi. Η έμμεση συμμετοχή του Ομίλου, συνολικού κόστους 300 χιλ. Ευρώ, ανέρχεται σε 99,20%.

40.2 ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Στις 26/10/2006 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 20% των κοινών μετά ψήφου μετοχών και του 24,99% των προνομιούχων μετοχών της Σερβικής Τράπεζας ΑΙΚ BANKA, με τιμή αγοράς κάθε κοινής μετοχής 2,85 φορές την ελεγμένη καθαρή θέση (Book Value) της Τράπεζας με 30/06/2006 και συνολικό τίμημα αγοράς 94,9 εκατ. Ευρώ. Ειδικότερα, η ΑΙΚ BANKA έχει μερίδιο αγοράς περί το 3% μεταξύ 39 Τραπεζών στη Σερβία, είναι δεύτερη σε κερδοφορία, διαθέτει ισχυρό δείκτη φερεγγυότητας και παρουσιάζει την καλύτερη απόδοση επί του ενεργητικού.

Η Γενική Συνέλευση της ΑΙΚ BANKA στις 26/04/2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δηναρίων και με τιμή διάθεσης 6.100 δηνάρια.

Η Τράπεζα, μετά την άσκηση του δικαιώματός της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.325 νέες κοινές μετοχές συνολικού κόστους 20,5 εκατ. Ευρώ και αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της επί των κοινών μετοχών της ΑΙΚ BANKA κατά 0,12%. Μετά την απόκτηση από την Τράπεζα επιπλέον 13.727 κοινών μετοχών (συνολικού κόστους 1,1 εκατ. Ευρώ) από τις αδιάθετες μετοχές της ως άνω αύξησης το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε κατά 0,20%. Στις 31/12/2007 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί των κοινών και προνομιούχων μετοχών της ΑΙΚ BANKA ανέρχεται σε 20,83%.

Όπως αναλυτικά αναφέρεται για την περίπτωση της εξαγοράς της ΑΤΕbank Romania, εντός της χρήσεως ολοκληρώθηκε και για την ΑΙΚ BANKA η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες τιμές και οριστικοποιήθηκε το ύψος της υπεραξίας που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις».

Η προκύψασα υπεραξία από την εξαγορά της ΑΙΚ BANKA αναλύεται ως εξής:

Αξία που καταβλήθηκε για την απόκτηση του 20,66% των μετοχών	93.009
Άμεσα κόστη εξαγοράς	1.947
Συνολικό κόστος εξαγοράς	94.956
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και ανήκουν στους μετόχους της ΑΤΕbank	34.750
Προσαρμογή εύλογης αξίας	4.872
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί	(1.218)
	38.404
Υπεραξία	56.552

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

41. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτού. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Συγγενείς εταιρίες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

	31/12/2007	31/12/2006
Υπόλοιπα δανείων	2.646	2.117
Υπόλοιπα καταθέσεων	8.946	7.908
Αμοιβές μελών Διοίκησης	31/12/2007	31/12/2006
Μισθοί	(2.649)	(2.630)
Λοιπές αμοιβές	(395)	(337)

β) με τις συγγενείς εταιρίες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	137.375	141.624
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	137.375	141.624
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταθέσεις πελατών	(75)	(42)
Σύνολο υποχρεώσεων	(75)	(42)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	31/12/2007	31/12/2006
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	5.923	5.542
Άλλα λειτουργικά έσοδα	64	65
Σύνολο εσόδων	5.987	5.607
Έξοδα		
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(24)	(11)
Σύνολο εξόδων	(24)	(11)

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής της δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

42. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η Τράπεζα πούλησε στις 04/02/2008 το ποσοστό συμμετοχής της (75%) στην εταιρεία ETANAL A.E. έναντι € 360 χιλ.

Επίσης η Τράπεζα έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες πώλησης του πακέτου μετοχών, που κατέχει στην εταιρεία ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής τράπεζας ATEbank Romania, στις 22.02.2008 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με παραίτηση των παλαιών μετόχων. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου από το International Finance Corporation που αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα της Παγκόσμιας Τράπεζας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας, το ποσοστό συμμετοχής της ATEbank στην ως άνω εταιρεία θα διαμορφωθεί στο 74,13% (από 87,21%).

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

2

Οικονομικές καταστάσεις ΑΤΕbank 31 Δεκεμβρίου 2007

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ



KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή Ελλάς
ΑΡΜΑΕ29527/01ΑΤ/Β/93/162/96



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Μεσογείων 396, 153 41 Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Προς τους Μετόχους της

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η Τράπεζα) που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007, την κατάσταση αποτελεσμάτων, κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και κατάσταση ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και

του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

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

Αθήνα, 4 Μαρτίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Baker Tilly Hellas A.E.

Ιωάννης Καλογερόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 10741

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Τόκοι και συναφή έσοδα		974.122	852.014
Τόκοι και συναφή έξοδα		(394.376)	(267.715)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	579.746	584.299
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		88.358	82.937
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(22.868)	(19.321)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	65.490	63.616
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	43.579	14.281
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	82.529	44.313
Έσοδα από Μερίσματα	11	29.196	29.240
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	23.524	25.074
Σύνολο λοιπών εσόδων		178.828	112.908
Λειτουργικά Έσοδα		824.064	760.823
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	13	(78.846)	(60.000)
Λειτουργικά έξοδα	14	(476.752)	(458.885)
Κέρδη προ φόρων		268.466	241.938
Φόρος χρήσης	15	(57.375)	(80.505)
Κέρδη μετά από φόρους		211.091	161.433
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	16	0,23	0,18

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 50 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 4 Μαρτίου 2008 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	1.180.630	925.536
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	682.021	1.279.414
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	19	518.479	558.406
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20	45.788	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21	16.849.837	13.624.532
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	22	1.183.005	1.236.423
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	23	1.177.360	1.268.610
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	24	478.742	437.921
Επενδύσεις σε ακίνητα	25	169.658	181.001
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	26	298.529	288.064
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	27	5.512	5.544
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	28	304.538	362.193
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29	505.120	400.410
Σύνολο ενεργητικού		23.399.219	20.588.412
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30	769.327	94.381
Καταθέσεις πελατών	31	20.713.674	18.198.205
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20	12.867	49.592
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	32	9.811	290.232
Άλλες υποχρεώσεις	33	244.882	221.990
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	34	199.616	399.515
Σύνολο υποχρεώσεων		21.950.177	19.253.915
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	35	651.920	651.920
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		94.231	94.714
Αποθεματικά	36	279.914	365.195
Σωρευμένα κέρδη		422.977	222.668
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.449.042	1.334.497
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		23.399.219	20.588.412

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των τομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / ζημιές	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	1.729.399	(25.631)	95.275	316.099	(920.803)	1.194.339
Κέρδη περιόδου 1/1 - 31/12/2006	0	0	0	0	161.433	161.433
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	92.469	0	92.469
(Κέρδη) /Ζημιές από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(21.581)	0	(21.581)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(561)	0	0	(561)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(63.381)	(63.381)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	(21.792)	21.792	0
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	25.631	0	0	(8.580)	17.051
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.032.207)	0	0	0	1.032.207	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(45.272)	0	0	0	0	(45.272)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	651.920	0	94.714	365.195	222.668	1.334.497
Κέρδη περιόδου 1/1 - 31/12/2007	0	0	0	0	211.091	211.091
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθε- σίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	49.906	0	49.906
(Κέρδη) /Ζημιές από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(64.479)	0	(64.479)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(483)	0	0	(483)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(81.490)	(81.490)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	(70.708)	70.708	0
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	651.920	0	94.231	279.914	422.977	1.449.042

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για τη χρήση που έληξε στις 31/12/2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	268.466	241.938
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	27.779	25.761
Ζημιές απομείωσης	78.846	60.000
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	(12.489)	(12.827)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(25.281)	(14.448)
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(141.712)	(58.494)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	561.838	1.087.532
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	74.903	(227.845)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(3.315.633)	(948.133)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(71.797)	(33.311)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	674.946	(114.242)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	2.515.469	396.450
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	(479.698)	4.509
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	155.637	406.890
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(40.138)	(43.851)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	23.631	25.140
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	91.250	109.377
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	121.374	(84.533)
Εισπραθέντα μερίσματα	25.882	25.819
Αγορές θυγατρικών εταιρειών	(40.821)	(152.768)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	181.178	(120.816)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	(81.490)	(108.653)
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	0	17.051
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(81.490)	(91.602)
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	(231)	(1.914)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών	255.094	192.558
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	925.536	732.978
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	1.180.630	925.536

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), ιδρύθηκε το 1929. Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23, και η διάρκεια αυτής ορίστηκε σε 100 χρόνια, μέχρι το 2091 ενώ μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίστηκε η εκτέλεση και η παροχή για λογαριασμό της και λογαριασμό τρίτων κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα.

Η θτεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23 Μαΐου 2007, λήγει το 2010 και η σύνθεσή του την 31.12.2007 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Δημήτριος Ι. Μηλιάκος
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Βασίλειος Τ. Δρούγκας
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος):	Παναγιώτης Ν. Βαράγκης
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ:	Γρηγόριος Θ. Κωνσταντινίδης Παναγιώτης Κ. Δρόσος Ιωάννης Ν. Κατσαούνης Βασίλειος Σ. Μπερεδήμας Ιωάννης Μ. Τσαγκαράκης Γρηγόριος Ι. Αλεξιάδης
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ:	Σωτήρης Α. Ρεβίθης Νικόλαος Κ. Μπάλιος

Η Τράπεζα διαθέτει δίκτυο 470 καταστημάτων στην Ελλάδα και 13 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 12 καταστήματα μέσω της εξαγορασθείσας Τράπεζας στη Ρουμανία ΑΤΕbank Romania (πρώην Mindbank) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 893 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμιακές Μηχανές). Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Οι μετοχές της Τράπεζας από το 2000 είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Από τη χρήση 2005 η Τράπεζα πλέον χρησιμοποιεί το εμπορικό σήμα «ΑΤΕbank».

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και κατ' επέκταση από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 4 Μαρτίου 2008 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες που θεωρούνται ως λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, τα αποτελέσματα των οποίων αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης για τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Εκτιμήσεις που γίνονται από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση αναφέρονται στη σημ. 5.

2.5 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κλπ) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

3.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες εμφανίζονται στο κόστος κτήσεώς τους στο οποίο περιλαμβάνονται τα έξοδα συναλλαγών μείον την τυχόν απομείωσή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(α) θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμιακών ροών που αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

3.3 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού που θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης έτσι ώστε να κατανέμονται τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

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

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

3.4 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με σύμβαση παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

3.5 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων και παραγών και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.6 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.7 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.8 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών 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. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγκώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης περιλαμβάνει ως πρόβλεψη και τον αναλογούντα φόρο της προτεινόμενης από το Διοικητικό Συμβούλιο διανομής μερίσματος.

3.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα της Τράπεζας να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

3.10 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμιακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

- α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη
- β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων
- γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση
- δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης
- ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:
 - ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
 - υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Η Τράπεζα αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ρών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξοφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ρών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμιακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ρών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμιακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ρών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ρών επανεκτιμώνται σε τακτική βάση από τη Τράπεζα ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάση ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωρισθεί αντλιογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρι-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντισταθμίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμιακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Η Τράπεζα ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμιακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Η Τράπεζα καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση της Τράπεζας αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμιακών ροών.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας – Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμιακών ροών- Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηρισθεί ως αντιστάθμιση ταμιακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληρεί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.12 Ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν το ταμείο και τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

3.13 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.14 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είτε για τις λειτουργικές εργασίες της (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής :

Κτίρια	40 – 50 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματος στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμιακών ρών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του.

Τα κέρδη ή ζημιές κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.15 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Τράπεζα για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα λογιστικοποιούνται με παρόμοιο τρόπο όπως τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 3.14).

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορές επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ρών κατά την ημέρα απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων η κατανομή αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 3 έτη.

Έξοδα που αφορούν στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

3.17 Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στο μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 3.10.

Η Τράπεζα ως Μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση η Τράπεζα δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα της Τράπεζας στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξο-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

φλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.19 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση της Τράπεζας εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση της Τράπεζας όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης της Τράπεζας. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίστηκαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.21 Κέρδη ανά μετοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές της. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.22 Πληροφόρηση ανά τομέα

Τομέας είναι ένα διακριτό μέρος της δραστηριότητας της Τράπεζας που παρέχει συγκεκριμένες υπηρεσίες (επιχειρηματικός τομέας) ή παρέχει υπηρεσίες σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) του οποίου το αντικείμενο, οι κίνδυνοι και τα οφέλη διαφέρουν από τους άλλους τομείς δραστηριότητας της Τράπεζας. Η πληροφόρηση που παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις ανά τομέα βασίζεται στο γεγονός ότι ο επιχειρηματικός τομέας είναι ο κύριος τομέας δραστηριότητας της Τράπεζας.

3.23 Νέα πρότυπα

Ορισμένα από τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις στα ισχύοντα πρότυπα και διερμηνείες, δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2007 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- **ΔΠΧΠ 8 «Τομείς λειτουργικών δραστηριοτήτων» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Το Πρότυπο αυτό εισάγει την «προσέγγιση της διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το ΔΠΧΠ 8, που γίνεται υποχρεωτικό στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας το 2009, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που σε τακτική βάση επισκοπεί η Διοίκηση της Τράπεζας που είναι αρμόδια να λαμβάνει αποφάσεις με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς. Η Τράπεζα επί του παρόντος παρουσιάζει πληροφόρηση ανά τομέα σχετικά με τους επιχειρηματικούς τομείς (Σημ. 6).

- **Διερμηνεία 11 ΔΠΧΠ 2 «Συναλλαγές Ομίλου και ιδίων μετοχών» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.3.2007)**

Απαιτεί οι συμφωνίες που αφορούν πληρωμές βάσει αξίας μετοχών όπου μια οικονομική μονάδα λαμβάνει αγαθά ή δέχεται υπηρεσίες με αντικαταβολή τα χρηματοοικονομικά εργαλεία των ιδίων κεφαλαίων της, να λογιστικοποιούνται ως συναλλαγές που σχετίζονται με πληρωμές βάσει αξίας μετοχών και διακανονίζονται ως συναλλαγή ιδίων κεφαλαίων, ανεξάρτητα το πώς αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά εργαλεία αυτά. Η Διερμηνεία 11 θα γίνει υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας το 2008 και απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 12 «Συμφωνία Παραχώρησης Εκμεταλλεύσεως» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008)**

Παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά τη λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμεταλλεύσεως μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η Διερμηνεία 12, που γίνεται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας το 2008, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

- **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Αναφέρεται στη λογιστικοποίηση από τις οικονομικές μονάδες που χειρίζονται ή συμμετέχουν με άλλο τρόπο σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών που αφορούν τους πελάτες τους. Τα προγράμματα αυτά δίνουν τη δυνατότητα στους πελάτες να εξαργυρώσουν πιστώσεις με επιβραβεύσεις όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Διερμηνεία 14 - ΔΛΠ 19 «Τα όρια σε στοιχεία του Ενεργητικού Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοδότησης και η αλληλεπίδρασή τους» (σε ισχύ από 1.1.2008)**

Διευκρινίζει το πότε θεωρούνται διαθέσιμες οι επιστροφές ή μειώσεις μελλοντικών εισφορών σχετικά με στοιχεία ενεργητικού καθορισμένων παροχών και παρέχονται οδηγίες για την επίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων χρηματοδότησης για αυτά τα στοιχεία του ενεργητικού. Επιπλέον αναφέρεται στο πότε μια ελάχιστη απαίτηση χρηματοδότησης μπορεί να δημιουργήσει υποχρέωση. Η Διερμηνεία 14 θα γίνει υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας το 2008 και απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Η Τράπεζα δεν έχει ακόμη καθορίσει την πιθανή επίπτωση της διερμηνείας.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 αφαιρεί την επιλογή να εξοδοποιείται το κόστος δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική μονάδα να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που είναι άμεσα σχετιζόμενο με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού ως μέρος του κόστους αυτού. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 23 θα γίνει υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας το 2009 και θα αποτελεί μεταβολή της λογιστικής αρχής.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

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

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ από 1.7.2009)**

Οι κυριότερες αλλαγές που επιφέρει η τροποποίηση του προτύπου αναφέρεται στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, στα δικαιώματα μειοψηφίας (τα οποία πλέον θα απορροφούν το σύνολο των ζημιών που τους αναλογούν) και στην αντιμετώπιση των εξόδων που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς (τα οποία θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης).

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

- **Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των στόχων που έχουν τεθεί.

Εξετάζεται η πιθανή επίπτωση της υιοθέτησης του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και ταυτόχρονα περιέχουν δικαίωμα για τον κάτοχο να απαιτήσει από τον εκδότη την αποπληρωμή τους, κάτω από προϋποθέσεις, κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη.

Εξετάζεται η πιθανή επίπτωση της υιοθέτησης του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σ' αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος της αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία της Τράπεζας είναι συυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας καθορίσθηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

Το **Διοικητικό Συμβούλιο** έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την **Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)** και την **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, η **Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων** λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της **Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης**.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο τράπεζας για όλα τα χρηματοοικονομικά προΐ-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

όντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει η Τράπεζα.

- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανακλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλόμενου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές της Τράπεζας καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Η Τράπεζα αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας. Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων της Τράπεζας καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες :

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις υπερβαίνουν συνολικά τις ελάχιστα απαιτούμενες για εποπτικούς σκοπούς, όπως αυτές προσδιορίζονται με βάση την ΠΔΤΕ 2442/99 όπως ισχύει. Εκτός των παραπάνω, η Τράπεζα όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας κατά την 31.12.2007 και 31.12.2006 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	3.409.294	0	2.468.337	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	3.903.594	0	3.304.150	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	2.073.657	0	1.591.398	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	1.328.399	0	1.113.748	0
Ε1	Ζημιογόνος Χορήγηση	380.813	0	300.936	0
Ζ1	Επισφάλεια	19.428	0	8.961	0
Σύνολο		11.115.185	0	8.787.530	0
Δάνεια με ειδική πρόβλεψη					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	970.785	(7.679)	754.520	(2.917)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	1.251.891	(27.319)	1.052.406	(21.112)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	1.351.789	(103.428)	1.138.007	(69.913)
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	738.472	(33.929)	671.396	(141.034)
Ε1	Ζημιογόνος Χορήγηση	795.842	(160.694)	789.381	(227.674)
Ζ1	Επισφάλεια	629.033	(589.088)	964.552	(838.206)
Σύνολο		5.737.812	(922.137)	5.370.262	(1.300.856)
Δάνεια σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	89.673	0	84.593	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	152.152	0	119.765	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	197.616	0	141.720	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	189.297	0	125.506	0
Ε1	Ζημιογόνος Χορήγηση	186.517	0	182.505	0
Ζ1	Επισφάλεια	103.722	0	113.507	0
Σύνολο		918.977	0	767.596	0
Κατηγορίες Καθυστέρησης					
	30-90 days	305.425	0	216.558	0
	90-180 days	85.334	0	74.078	0
	180 days+	528.218	0	476.960	0
Σύνολο		918.977	0	767.596	0
Ρυθμίσεις		1.375.768	0	1.527.713	0
Γενικό Σύνολο		17.771.974	(922.137)	14.925.388	(1.300.856)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Δάνεια και προκαταβολές σε Τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε Τράπεζες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	682.021	0	1.279.414	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	0	0	0	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
Σύνολο		682.021	0	1.279.414	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	31/12/2007		31/12/2006	
		Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	1.541.559	0	1.672.236	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	8.805	0	10.050	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	11.475	0	14.900	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	5.815	0	6.816	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
Σύνολο		1.567.654	0	1.704.002	0

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία η Τράπεζα θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Δάνεια σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή

Δάνεια και επενδύσεις των οποίων οι πληρωμές των συμβατικών τόκων ή και κεφαλαίου έχουν καθυστερήσει, αλλά η Τράπεζα κρίνει βάσει των υπαρχόντων εξασφαλίσεων και του χρόνου καθυστέρησης ότι δεν απαιτείται να σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης.

Ρυθμίσεις

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται δάνεια των οποίων οι όροι έχουν επαναδιαπραγματευθεί λόγω οικονομικής δυσχέρειας του αντισυμβαλλόμενου και παραμένουν στην κατηγορία αυτή ανεξάρτητα από τυχόν μετέπειτα ομαλή εξυπηρέτηση.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεκτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Η Τράπεζα διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφο όταν θεωρηθεί μη εισπράξιμη η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης τους.

Η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών της σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών της. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία η Τράπεζα θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007		31/12/2006	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι δανείων εξυπηρετούμενων				
1. Ακίνητα	7.801.340	0	6.615.908	0
2. Επιταγές-Μετρητά	131.448	0	135.115	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	20.207	0	49.908	0
4. Λοιπά	914.394	0	649.627	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	6.567.208	0	7.313.708	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	73.998	0	157.937	0
Σύνολο	15.508.595		14.922.203	
Έναντι δανείων ειδικής πρόβλεψης				
1. Ακίνητα	1.472.832	0	1.216.355	0
2. Επιταγές-Μετρητά	135.893	0	107.365	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	138.088	0	69.665	0
4. Λοιπά	307.607	0	317.247	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	223.396	0	562.033	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	64.085	0	88.381	0
Σύνολο	2.341.901		2.361.046	
Έναντι δανείων σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή				
1. Ακίνητα	1.127.676	0	902.540	0
2. Επιταγές-Μετρητά	5.384	0	5.548	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	43.866	0	11.013	0
4. Λοιπά	78.305	0	90.288	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	195.418	0	1.108.454	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	17.764	0	19.966	0
Σύνολο	1.468.413		2.137.809	
Σύνολο	19.318.909	0	19.421.058	0

Η Τράπεζα παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα αφού έχουν αφαιρεθεί οι σχετικές προβλέψεις απομειώσεων:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	3.458.446	2.626.361	0	0	175.661	205.159	0	0
- Στο Δημόσιο	5.182.598	3.964.726	0	0	91.408	100.701	1.177.360	1.268.610
- Σε Τράπεζες	127.375	141.624	682.021	1.279.414	123.225	129.532	0	0
- Σε ιδιώτες	8.081.418	6.891.821	0	0	0	0	0	0
	16.849.837	13.624.532	682.021	1.279.414	390.294	435.392	1.177.360	1.268.610
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	16.832.176	13.624.532	322.460	226.261	113.251	128.107	1.177.360	1.268.610
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	17.661	0	342.599	873.865	229.524	254.277	0	0
- Αμερική	0	0	9.991	66.495	0	0	0	0
- Λοιπές χώρες	0	0	6.971	112.793	47.519	53.008	0	0
	16.849.837	13.624.532	682.021	1.279.414	390.294	435.392	1.177.360	1.268.610

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται η Τράπεζα και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

4.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοικτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Η Τράπεζα υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99 % και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν Ευρώ 2,934 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,638 εκατομμύρια) και αναλύεται σε Ευρώ 0,022 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 0,006 εκατομμύρια) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 2,453 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,221 εκατομμύρια) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο και Ευρώ 2,238 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,494 εκατομμύρια) για το συναλλαγματικό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2007 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 1,779 εκατομμύρια (2006: Ευρώ 1,083 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

αγοράς). Οι καταγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2007 σε 4, για μεν το 2006 σε 2.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2007.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2007				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2.238	761	2.781	72
Κίνδυνος επιτοκίου	22	14	58	2
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	2.453	2.282	3.267	1.447
Συνδιακύμανση	(1.779)	(816)	(3.662)	(86)
	2.934	2.241	2.444	1.435
2006				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	1.494	1.915	5.267	1.273
Κίνδυνος επιτοκίου	6	39	112	6
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	1.221	1.463	2.805	967
Συνδιακύμανση	(1.083)	(139)	(4.053)	(633)
	1.638	3.278	4.131	1.613

4.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης της Τράπεζας και από τη διαχείριση των θέσεων της στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία της όσον αφορά στην αντίστοιχη λικτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Η Τράπεζα έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή της από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής λικτότητας. Η Τράπεζα διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους της στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της.

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα για τα οποία υπάρχει ενεργός αγορά καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν στον επόμενο μήνα.

Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος.

Η Τράπεζα διαθέτει μη εμπορεύσιμους τίτλους οι οποίοι μπορούν να χρησιμοποιηθούν για άντληση ρευστότητας με βάση την 532/2006 Εγκ. της Τράπεζας της Ελλάδος. Χρήση της δυνατότητας αυτής θα αύξανε το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, επιπλέον κατά 20 ποσοστιαίες μονάδες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2007	31/12/2006
Στις 31 Δεκεμβρίου	11,20%	14,92%
Μέσος όρος για την περίοδο	15,24%	17,63%
Μέγιστο περιόδου	20,91%	22,88%
Ελάχιστο περιόδου	11,20%	14,92%

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των ακρσιμοποίητων πιστωτικών ορίων των πελατών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοικτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007						
	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	769.327	780.080	776.427	3.653	0	0	0
Καταθέσεις πελατών	20.713.674	20.855.050	17.186.245	1.827.516	1.072.959	766.015	2.315
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	199.616	220.742	0	2.704	2.684	5.376	209.978
	21.682.617	21.855.872	17.962.672	1.833.873	1.075.643	771.391	212.293
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς-εκροές	12.867	86.301	82.301	0	0	0	4.000
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς-εισροές	(45.788)	(97.089)	(82.157)	(840)	(723)	(730)	(12.639)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	208.293	5.060	11.724	6.870	20.421	164.218
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(248.188)	(6.019)	(14.744)	(8.763)	(24.579)	(194.083)
	(32.921)	(50.683)	(815)	(3.860)	(2.616)	(4.888)	(38.504)
<i>Ακρσιμοποίητα Πιστωτικά Όρια πελατών</i>							
	21.649.696	21.805.189	17.961.857	1.830.013	1.073.027	766.503	173.789

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31/12/2006

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισορές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
<i>Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα</i>	94.381	94.828	94.828	0	0	0	0
<i>Καταθέσεις πελατών</i>	18.198.205	18.309.294	15.454.198	1.164.763	884.444	801.203	4.686
<i>Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους</i>	399.515	438.662	0	4.778	4.778	210.053	219.053
	18.692.101	18.842.784	15.549.026	1.169.541	889.222	1.011.256	223.739
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα							
<i>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές</i>	49.592	45.988	34.033	2.890	921	0	8.144
<i>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές</i>	(20.358)	(52.036)	(34.462)	(4.252)	(1.355)	0	(11.967)
<i>Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές</i>	0	223.822	5.960	19.362	17.350	9.055	172.095
<i>Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές</i>	0	(246.574)	(5.786)	(20.312)	(18.769)	(9.795)	(191.912)
	29.234	(28.800)	(255)	(2.312)	(1.853)	(740)	(23.640)
Αχρησιμοποίητα Πιστωτικά Όρια πελατών							
	18.721.335	18.813.984	15.548.771	1.167.229	887.369	1.010.516	200.099

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας ομαδοποιημένα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.180.630	0	0	0	0	1.180.630
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	604.582	77.439	0	0	0	682.021
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	105.324	0	1.545	128.136	283.474	518.479
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	288.076	491.197	2.447.523	6.214.824	7.408.217	16.849.837
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	792.711	472	9.976	82.235	297.611	1.183.005
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	0	0	1.047.542	11.110	118.708	1.177.360
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	478.742	478.742
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	169.658	169.658
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	298.529	298.529
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	5.512	5.512
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	304.538	304.538
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	21.863	44.401	434.133	569	4.154	505.120
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.038.974	613.509	3.940.719	6.436.874	9.369.143	23.399.219

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	764.018	3.611	0	0	1.698	769.327
Καταθέσεις πελατών	17.141.775	1.797.728	1.771.856	2.315	0	20.713.674
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	9.811	9.811
Άλλες υποχρεώσεις	58.801	31.452	108.910	0	45.719	244.882
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	199.616	199.616
Σύνολο υποχρεώσεων	17.977.461	1.832.791	1.880.766	2.315	256.844	21.950.177
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(14.938.487)	(1.219.282)	2.059.953	6.434.559	9.112.299	1.449.042

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.129.904	851.267	2.634.257	5.125.141	8.847.843	20.588.412
Σύνολο υποχρεώσεων	15.621.025	1.164.012	1.765.097	96.429	607.352	19.253.915
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(12.491.121)	(312.745)	869.160	5.028.712	8.240.491	1.334.497

4.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση της Τράπεζας σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά τη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 Δεκεμβρίου 2007

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.175.784	2.568	866	1.412	1.180.630
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	474.679	83.056	36.297	87.989	682.021
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	505.268	13.211	0	0	518.479
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	16.724.059	66.991	0	58.787	16.849.837
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.149.553	33.452	0	0	1.183.005
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.177.360	0	0	0	1.177.360
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	478.742	0	0	0	478.742
Επενδύσεις σε ακίνητα	169.658	0	0	0	169.658
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	298.529	0	0	0	298.529
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.512	0	0	0	5.512
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	304.538	0	0	0	304.538
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	505.080	0	4	36	505.120
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.014.550	199.278	37.167	148.224	23.399.219
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	765.294	746	0	3.287	769.327
Καταθέσεις πελατών	20.424.132	183.526	18.809	87.207	20.713.674
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	9.811	0	0	0	9.811
Άλλες υποχρεώσεις	241.031	3.850	0	1	244.882
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	199.616	0	0	0	199.616
Σύνολο υποχρεώσεων	21.652.751	188.122	18.809	90.495	21.950.177
Καθαρή θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.361.799	11.156	18.358	57.729	1.449.042
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	1.769.286	0	0	27.486	1.796.772
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006					
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.153.374	252.492	37.050	145.496	20.588.412
Σύνολο υποχρεώσεων	18.953.528	209.553	19.012	71.822	19.253.915
Καθαρή θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.199.846	42.939	18.038	73.674	1.334.497
Καθαρή θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.334.286	0	0	36.797	2.371.083

4.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμιακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοικτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2007

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.180.630	0	0	0	0	0	1.180.630
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	604.582	77.439	0	0	0	0	682.021
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	14	0	1.771	128.136	283.248	105.310	518.479
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	45.788	0	0	0	0	0	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	10.697.146	640.307	1.780.205	2.536.499	1.195.680	0	16.849.837
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	27.640	224.064	128.647	10	9.933	792.711	1.183.005
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	32.287	0	1.133.963	11.110	0	0	1.177.360
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	478.742	478.742
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	169.658	169.658
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	298.529	298.529
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	5.512	5.512
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτηση	0	0	0	0	0	304.538	304.538
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	505.120	505.120
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.588.087	941.810	3.044.586	2.675.755	1.488.861	2.660.120	23.399.219
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	764.018	3.611	0	0	0	1.698	769.327
Καταθέσεις πελατών	17.141.775	1.797.728	1.771.856	2.315	0	0	20.713.674
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	12.867	0	0	0	0	0	12.867
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	9.811	9.811
Άλλες υποχρεώσεις	0	0	45.719	0	0	199.163	244.882
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	199.616	0	0	0	0	199.616
Σύνολο υποχρεώσεων	17.918.660	2.000.955	1.817.575	2.315	0	210.672	21.950.177
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.330.573)	(1.059.145)	1.227.011	2.673.440	1.488.861	2.449.448	1.449.042
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.326.716	918.291	2.149.277	2.197.744	3.413.219	2.583.165	20.588.412
Σύνολο υποχρεώσεων	15.612.653	1.549.845	1.620.925	3.652	0	466.840	19.253.915
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(6.285.937)	(631.554)	528.352	2.194.092	3.413.219	2.116.325	1.334.497

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου η Τράπεζα παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός μήνα και κατά 50 μονάδες βάσης για χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο του έτους.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	100 μονάδες Βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες Βάσης παράλληλη μείωση	50 μονάδες Βάσης αύξηση μετά από 1 έτος	50 μονάδες Βάσης μείωση μετά από 1 έτος
2007				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(247.856)	237.806	(150.418)	150.575
Μέσος όρος για την περίοδο	(201.548)	193.375	(122.314)	122.442
Μέγιστο περιόδου	(247.856)	237.806	(150.418)	150.575
Ελάχιστο περιόδου	(165.318)	158.614	(100.327)	100.432
	(862.578)	827.601	(523.477)	524.024
2006				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(192.599)	178.532	(155.510)	107.531
Μέσος όρος για την περίοδο	(148.368)	137.531	(119.796)	82.836
Μέγιστο περιόδου	(192.599)	178.532	(155.510)	107.531
Ελάχιστο περιόδου	(95.495)	88.520	(77.106)	53.316
	(629.061)	583.115	(507.922)	351.214

4.6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός της Τράπεζας είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από την Τράπεζα για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο εσωτερικός έλεγχος της Τράπεζας επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκόμενων τμημάτων της Τράπεζας και ταυτόχρονα υποβάλλονται και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2007

	Εμπορικό	Στην εύλογη αξία	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	1.180.630	1.180.630	1.180.630
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	682.021	0	0	682.021	756.503
Αξιόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	518.479	0	0	0	0	0	518.479	518.479
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	45.788	0	0	0	0	0	45.788	45.788
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.396.727	0	0	0	15.453.110	16.849.837	18.742.858
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	1.183.005	0	1.183.005	1.183.005
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	1.177.360	0	0	0	1.177.360	1.136.120
	564.267	1.396.727	1.177.360	682.021	1.183.005	16.633.740	21.637.120	23.563.383
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	769.327	769.327	768.961
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	20.713.674	20.713.674	20.770.785
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	12.867	0	0	0	0	0	12.867	12.867
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	199.616	199.616	203.693
	12.867	0	0	0	0	21.682.617	21.695.484	21.756.306

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31/12/2006

	Εμπορικό	Στην εύλο- γη αξία	Διακρα- τούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαι- τήσεις	Διαθέ- σιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	925.536	925.536	925.536
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	1.279.414	0	0	1.279.414	1.375.018
Αξιόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	588.406	0	0	0	0	0	588.406	558.406
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20.358	0	0	0	0	0	20.358	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.497.197	0	0	0	12.127.335	13.624.532	15.289.634
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	1.236.423	0	1.236.423	1.236.423
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	1.268.610	0	0	0	1.268.610	1.243.015
	608.764	1.497.197	1.268.610	1.279.414	1.236.423	13.052.871	18.943.279	20.648.390
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	94.381	94.381	92.657
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	18.198.205	18.198.205	18.238.357
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	49.592	0	0	0	0	0	49.592	49.592
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	399.515	399.515	406.927
	49.592	0	0	0	0	18.692.101	18.741.693	18.787.533

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

4.8 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Αντικείμενο της Τράπεζας για τη διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των Ιδίων Κεφαλαίων που εμφανίζεται στον Ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από τη Διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασι-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

λείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τη σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους –τα οποία αντανακλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα- με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα.

	31/12/2007	31/12/2006
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)		
Σύνολο λογιστικής καθαρής θέσης	1.449.042	1.334.497
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(5.512)	(5.544)
Μείον: Προβλέψεις για μερίσματα	(90.000)	(81.490)
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(280.818)	(76.160)
	1.072.712	1.171.303
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	199.616	399.515
Προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(246.821)	(321.694)
	(47.205)	77.821
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.025.507	1.249.124
Σταθμισμένο ενεργητικό (Βάσει κινδύνου)	12.054.674	10.740.054
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	8,51%	11,63%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Τράπεζα εκτιμάται για το 2007 σε 8,51% μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση του 2006, ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,52% σε σχέση με την εκτίμηση του 11,63%.

5. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5.1 Εύλογη αξία

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.
- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

5.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παραγώγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

5.5 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Οι τομείς που θεωρείται ότι αντιπροσωπεύουν καλύτερα την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας έχουν ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2007

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας & Treasury	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	343.607	43.525	72.987	89.649	29.978	579.746
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	17.158	4.059	14.078	30.850	(655)	65.490
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	29.196	29.196
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	126.108	126.108
Άλλα λειτουργικά έσοδα	2.097	1.395	1.610	4.264	14.158	23.524
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	362.862	48.979	88.675	124.763	198.785	824.064
Λειτουργικά Έξοδα	(278.900)	(38.951)	(46.054)	(57.445)	(55.402)	(476.752)
Απομείωση	(38.052)	(5.373)	(30.575)	0	(4.846)	(78.846)
Κέρδη προ φόρων	45.910	4.655	12.046	67.318	138.537	268.466
Φόρος Εισοδήματος						(57.375)
Κέρδη μετά από φόρους						211.091

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2006

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας & Treasury	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	351.897	39.936	85.294	70.889	36.283	584.299
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	23.676	4.876	7.856	26.980	228	63.616
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	29.240	29.240
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	58.594	58.594
Άλλα λειτουργικά έσοδα	3.139	2.145	4.479	1.475	13.836	25.074
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	378.712	46.957	97.629	99.344	138.181	760.823
Λειτουργικά Έξοδα	(269.277)	(36.283)	(58.218)	(46.509)	(48.598)	(458.885)
Απομείωση	(32.489)	(1.488)	(25.273)	(750)	0	(60.000)
Κέρδη προ φόρων	76.946	9.186	14.138	52.085	89.583	241.938
Φόρος Εισοδήματος						(80.505)
Κέρδη μετά από φόρους						161.433

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	828.328	698.851
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	75.609	81.000
Ομόλογα	70.185	72.163
	974.122	852.014
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(359.351)	(246.087)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(11.200)	(3.079)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(21.039)	(16.173)
Τόκοι προς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Μισθωτής)	(2.786)	(2.376)
	(394.376)	(267.715)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	579.746	584.299

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22.990	21.592
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	4.106	4.570
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.052	1.055
Εγγυητικές επιστολές	5.350	6.469
Κίνηση κεφαλαίων	13.824	14.164
Λοιπές Προμήθειες	41.036	35.087
	88.358	82.937
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(10.801)	(10.064)
Λοιπές Προμήθειες	(12.067)	(9.257)
	(22.868)	(19.321)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	65.490	63.616

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	10.045	(2.797)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(5.488)	(5.308)
Από πώληση		
Μετοχών	9.534	8.173
Χρεογράφων	639	(235)
Λοιπών	3.568	0
Αποτίμηση		
Μετοχών	62	6.334
Χρεογράφων	11.975	10.374
Παραγώγων	13.244	(2.260)
	43.579	14.281

10. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	71.332	42.208
Ομολόγων	0	70
Λοιπών	11.197	2.035
	82.529	44.313

Το ποσό των Ευρώ 71,1 εκατ. περίπου της περιόδου 1/1 - 31/12/2007 (1/1 - 31/12/2006: 41,8 εκατ.), προέκυψε από την πώληση μέρους των επενδύσεων σε εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετοχές του καρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση.

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Από χρεόγραφα εμπορικού καρτοφυλακίου	3.314	3.421
Από χρεόγραφα καρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	22.519	21.145
Από θυγατρικές και συγγενείς	3.363	4.674
	29.196	29.240

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

12. ΑΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	10.362	9.040
Εσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	2.988	2.713
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	4.708	7.919
Τέλη επικοινωνίας	405	2.848
Λοιπά	5.061	2.554
	23.524	25.074

13. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(77.000)	(60.000)
Λοιπών Απαιτήσεων	(1.846)	0
	(78.846)	(60.000)

14. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κόστος Προσωπικού (σημείωση 14α)	(339.159)	(337.812)
Αμοιβές Τρίτων	(24.755)	(20.616)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(21.537)	(16.621)
Τηλεπικοινωνίες	(10.159)	(8.566)
Ασφάλιστρα	(1.648)	(1.809)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(10.254)	(9.446)
Μεταφορικά	(7.507)	(6.359)
Έντυπα και γραφική ύλη	(2.598)	(2.115)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(3.091)	(2.907)
Απόσβεση	(25.012)	(22.655)
Απόσβεση Αύλων Παγίων	(2.767)	(3.106)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(11.624)	(10.703)
Λοιποί φόροι	(3.671)	(5.567)
Λοιπά	(12.970)	(10.603)
Λειτουργικά Έξοδα	(476.752)	(458.885)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

14α. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(198.279)	(180.879)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(107.348)	(97.906)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ 32)	(1.420)	(31.729)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(32.112)	(27.298)
	(339.159)	(337.812)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ

Ο αριθμός των υπαλλήλων ήταν:	6.368	6.157
-------------------------------	-------	-------

15. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας χρήσης)	0	(18.751)
Διαφορά φόρου εισοδήματος χρήσης 2006	(203)	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	(57.172)	(22.846)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	0	(8.918)
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	0	(29.990)
	(57.375)	(80.505)

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται από 1 Ιανουαρίου 2007 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Ο συντελεστής φορολογίας για το 2006 ανερχόταν σε 29%.

Η διανομή μερίσματος ύψους Ευρώ 0,07 ανά μετοχή για τη χρήση 2005 επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006 με φόρο ύψους Ευρώ 30 εκατομμύρια περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έξοδο.

Στη χρήση 2006, σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε φόρος σε ποσοστό 15% επί των αφορολόγητων αποθεματικών των Τραπεζών. Το ποσό του φόρου που προέκυψε από τη φορολόγηση αυτών των αποθεματικών ανέρχεται σε Ευρώ 8,9 εκατ. και καταβλήθηκε ολοσχερώς κατά το 2006. Τα αποθεματικά συνολικού ποσού Ευρώ 59,5 εκατ. που φορολογήθηκαν με βάση τις διατάξεις του πρόσφατου φορολογικού νόμου μπορούν πλέον να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση. Το ποσό του ανωτέρω φόρου επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006.

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στη σημείωση 28.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η συμφωνία του φόρου επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κέρδη προ φόρων	268.466	241.938
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 29%)	(67.117)	(70.162)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	67.724	52.861
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(762)	(1.289)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(48)	(161)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	0	(8.918)
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	0	(29.990)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(57.172)	(22.846)
Φόρος	(57.375)	(80.505)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	21,3%	33,2%

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2005, 2006 και 2007.

Για τις χρήσεις 2005 έως και 2007 έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

16. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Κέρδη μετά φόρων (σε χιλιάδες Ευρώ)	211.091	161.433
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	905.444.444	904.427.861
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	0,23	0,18

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την Τράπεζα και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα βασικά και τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια καθόσον η Τράπεζα δεν έχει δυνητικώς εκδοθείσόμενες κοινές μετοχές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

17. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Ταμείο	445.135	410.342
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	732.729	514.691
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	2.766	503
	1.180.630	925.536

18. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις όψεως	63.954	96.073
Λοιπές τοποθετήσεις	618.067	1.183.341
	682.021	1.279.414

19. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Κρατικά Ομόλογα	2.086	581
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	411.083	450.824
Εισηγμένες Μετοχές	105.310	107.001
	518.479	558.406

20. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007			2006		
	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος						
<i>Swaps</i>	26.122	0	156	36.797	479	0
<i>Options</i>	1.364	32	0	0	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου						
<i>Swaps</i>	1.912.143	45.756	12.711	1.670.000	19.879	0
O.T.C. options επιτοκίου	0	0	0	840.000	0	49.592
	1.939.629	45.788	12.867	2.546.797	20.358	49.592

Η ονομαστική αξία ορισμένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ταμιακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι' αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

21. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

21.1

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Πιστωτικές Κάρτες	308.298	272.516
Προσωπικά-Καταναλωτικά	735.181	505.957
Στεγαστικά	5.079.044	4.032.871
Δάνεια σε ιδιώτες	6.122.523	4.811.344
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.181.576	2.306.963
Επιχειρηματικά δάνεια	3.462.327	2.993.346
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	822.440	837.801
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	6.466.343	6.138.110
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.183.108	3.975.934
	17.771.974	14.925.388
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(922.137)	(1.300.856)
	16.849.837	13.624.532

21.2 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2007	2006
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.300.856	1.610.395
Πρόβλεψη για απομείωση	77.000	60.000
Δάνεια που διαγράφηκαν	(455.719)	(369.539)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	922.137	1.300.856

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των τυχόν επανεισπράξεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

22. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	91.408	104.040
Εταιρικά Ομόλογα	298.886	331.352
	390.294	435.392
Μετοχές		
Εισηγμένες	711.812	717.322
Μη Εισηγμένες	7.956	8.388
Equity fund	48.906	53.045
	768.674	778.755
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	24.037	22.276
	1.183.005	1.236.423

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, έκτος από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 7.956 χιλιάδες (31/12/2006: 8.388 χιλιάδες), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
1 Ιανουαρίου	1.236.423	1.082.153
Προσθήκες	35.679	175.547
Μειώσεις	(138.856)	(113.746)
Απομείωση	(147)	0
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	49.906	92.469
31 Δεκεμβρίου	1.183.005	1.236.423

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	6	0
Equity Fund	2.882	1.589
Εταιρικά Ομόλογα	2.575	21.340
Μετοχές εισηγμένες	30.216	115.642
Μετοχές μη εισηγμένες	0	285
	35.679	138.856

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

23. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.177.360	1.268.610
	1.177.360	1.268.610

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η Τράπεζα κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2007 ανέρχεται σε Ευρώ 1.136.120 χιλιάδες (31/12/2006: Ευρώ 1.243.015 χιλιάδες).

24. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	% Συμ/χής	2007	2006
ATE LEASING	99,41%	170.318	170.318
ATE-ΚΑΡΤΑ	98,00%	1.882	5.802
ATE ΑΕΔΑΚ	54,00%	613	613
ATE ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	82,73%	3.557	3.557
ATE ΑΧΕΠΕΥ	66,58%	22.205	22.205
ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	84,26%	490.815	490.815
ABG FINANCE INT.	100,00%	37	37
FIRST BUSINESS BANK	49,00%	47.408	47.408
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	82,33%	228.664	228.664
ΔΩΔΩΝΗ	67,77%	12.799	12.799
ΣΕΚΑΠ	42,87%	5.237	5.237
ΡΟΔΟΠΗ	70,09%	3.096	3.096
ΕΤΑΝΑΛ	75,00%	110	110
ΕΛΒΙΖ	99,82%	2.154	2.154
ATE ADVERTISING	47,80%	510	510
ATExcelixi	95,00%	285	0
MINDBANK	87,21%	71.485	48.701
AIK BANKA	20,83%	116.629	94.957
		1.177.804	1.136.983
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση		(699.062)	(699.062)
		478.742	437.921

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις εμφανίζονται στο κόστος τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Εκτενής ανάλυση για την κίνηση των συμμετοχών γίνεται στη σημείωση 39.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

25. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2006			
Αξία κτήσης	139.220	80.428	219.648
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.323)	(25.323)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	139.220	55.105	194.325
2006			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	139.220	55.105	194.325
Αγορές	4.817	7.150	11.967
Πωλήσεις και Διαγραφές	(8.068)	(9.777)	(17.845)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.935)	(4.935)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.624	2.624
Αλλαγή κατηγορίας	(5.114)	(21)	(5.135)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	130.855	50.146	181.001
31 Δεκεμβρίου 2006			
Αξία κτήσης	130.855	77.780	208.635
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(27.634)	(27.634)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	130.855	50.146	181.001
2007			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	130.855	50.146	181.001
Αγορές	1.584	2.431	4.015
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.363)	(6.175)	(13.538)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.474)	(4.474)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.612	2.612
Αλλαγή κατηγορίας	0	42	42
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	125.076	44.582	169.658
31 Δεκεμβρίου 2007			
Αξία κτήσης	125.076	74.078	199.154
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(29.496)	(29.496)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	125.076	44.582	169.658

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για κεφαλαιακά κέρδη.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε Ευρώ 96.694 χιλιάδες (31/12/2006: Ευρώ 103.808 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

26. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2006						
Αξία κτίσης	104.193	167.978	77.548	15.205	6.063	370.987
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(33.357)	(57.341)	(6.586)	0	(97.284)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	104.193	134.621	20.207	8.619	6.063	273.703
2006						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	104.193	134.621	20.207	8.619	6.063	273.703
Αγορές	802	2.797	14.979	2.920	6.327	27.825
Πωλήσεις	(409)	(2)	(5.515)	0	0	(5.926)
Απόσβεση περιόδου	0	(7.719)	(7.668)	(2.333)	0	(17.720)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2	5.045	0	0	5.047
Αλλαγή κατηγορίας	5.114	2.034	0	282	(2.295)	5.135
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	109.700	131.733	27.048	9.488	10.095	288.064
31 Δεκεμβρίου 2006						
Αξία κτίσης	109.700	172.807	87.012	18.407	10.095	398.021
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(41.074)	(59.964)	(8.919)	0	(109.957)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	109.700	131.733	27.048	9.488	10.095	288.064
2007						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	109.700	131.733	27.048	9.488	10.095	288.064
Αγορές	1.261	8.473	11.548	3.146	8.962	33.390
Πωλήσεις	(744)	(2.224)	(6.199)	(9)	0	(9.176)
Απόσβεση περιόδου	0	(8.061)	(9.514)	(2.963)	0	(20.538)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	876	5.946	9	0	6.831
Αλλαγή κατηγορίας	0	1.276	0	1.657	(2.975)	(42)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	110.217	132.073	28.829	11.328	16.082	298.529
31 Δεκεμβρίου 2007						
Αξία κτίσης	110.217	180.332	92.361	23.201	16.082	422.193
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(48.259)	(63.532)	(11.873)	0	(123.664)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	110.217	132.073	28.829	11.328	16.082	298.529

Στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχει αναγνωριστεί ποσό Ευρώ 26.877 χιλιάδες που αφορά πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα ανωτέρω πάγια αποσβένονται ισόποσα με βάση τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

27. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Αξία κτήσης-Λογισμικό	20.719	17.984
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση-Λογισμικό	(15.207)	(12.440)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	5.512	5.544

28. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται από τα κάτωθι:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.000	1.619
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	278.904	288.937
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2.873	72.978
Λοιπά στοιχεία	5.658	8.068
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	27.203	0
	315.638	371.602
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	5.681	4.564
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3.419	109
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	2.000	4.736
	11.100	9.409
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	304.538	362.193

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	Αναγνωρι- σμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρι- σμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.619	(136)	(483)	1.000
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	288.937	(10.033)	0	278.904
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	72.978	(70.105)	0	2.873
Λοιπά στοιχεία	8.068	(2.410)	0	5.658
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	0	27.203	0	27.203
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(4.564)	(1.117)	0	(5.681)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(109)	(3.310)	0	(3.419)
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	(4.736)	2.736	0	(2.000)
	362.193	(57.172)	(483)	304.538

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

29. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Προπληρωθέντα έξοδα	1.840	473
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	19.660	25.466
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (29α)	109.370	74.611
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	114.732	95.689
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	28.788	30.003
Απαιτήσεις από Ταμείο Συντάξεων	79.275	72.017
Πελάτες	25.349	30.906
Λοιπά	126.106	71.245
	505.120	400.410

Στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνεται προμέρισμα ποσού Ευρώ 45 εκατ. περίπου ή € 0,05 ανά μετοχή που καταβλήθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με την από 21/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το ποσό του προμερίσματος εμφανίζεται ως απαίτηση από τους μετόχους καθ' όσον δεν έχει εγκριθεί ακόμη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

29α. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	4.276	7.101
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	2.464	3.932
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	100.906	59.242
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	764	1.782
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	587	1.584
Λοιπά	373	970
	109.370	74.611

30. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις προθεσμίας	767.619	92.505
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.337	1.198
Λοιπά	371	678
	769.327	94.381

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	201.866	165.326
Ταμιευτηρίου	11.736.435	11.565.124
Προθεσμίας	5.926.875	4.460.645
	17.865.176	16.191.095
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Ύψεως	867.950	742.765
Προθεσμίας	257.196	234.196
	1.125.146	976.961
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Ύψεως	1.521.237	917.666
Προθεσμίας	202.115	112.483
	1.723.352	1.030.149
	20.713.674	18.198.205

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν καταθέσεις υπό τη μορφή *repors* που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονταν σε Ευρώ 75.212 χιλιάδες (31/12/2006: Ευρώ 112.627 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων *repors* λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και το συνολικό έξοδο από τόκους για τη χρήση 2007 ήταν Ευρώ 3.945 χιλιάδες (2006: Ευρώ 4.653 χιλιάδες).

32. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1ης Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

Βάσει σχετικής συμφωνίας, οι εργαζόμενοι της Τράπεζας, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις δικαιούνταν πρόωρη συνταξιοδότηση σε σχέση με αυτά που προβλέπονταν από το κύριο και επικουρικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Τράπεζας. Σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποφάσιζε να συνταξιοδοτηθεί, η Τράπεζα ήταν υποχρεωμένη να πληρώσει το σύνολο των εισφορών (εργοδότη και εργαζόμενου) στο ΕΛΕΜ, σαν ο εργαζόμενος να συνέχιζε να εργάζεται καθώς επίσης και τη μηνιαία σύνταξη που καταβάλλεται σε αυτόν. Η υποχρέωση για επιπλέον εισφορές υφίστατο μέχρι ο εργαζόμενος να φτάσει το εξηκοστό πέμπτο έτος της ηλικίας του, οπότε και το ΕΛΕΜ εβαρύνετο πλέον για την καταβολή της σύνταξης. Αυτό το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ήταν μη χρηματοδοτούμενο.

Από 1ης Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	0	280.000
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	19.480	18.095
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(9.965)	(8.439)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	296	576
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	9.811	290.232
Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών		
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	290.232	290.773
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	1.420	31.729
Καταβολή εισφοράς στο ΕΤΑΤ	(280.000)	0
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(1.841)	(32.270)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	9.811	290.232

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	31/12/2007	31/12/2006
Κόστος υπηρεσίας	1.034	31.509
Τόκοι-έξοδα	724	566
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(338)	(283)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	0	(63)
	1.420	31.729

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων και μη προγραμμάτων έχουν ως εξής:

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	2007		2006	
	Μη χρηματο- δοτούμενες	Χρηματοδο- τούμενες	Μη χρηματο- δοτούμενες	Χρηματοδο- τούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	–	4,80%	–	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	–	4,52%	–	4,22%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	–	–	–	–
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	–	4,80%	–	4,00%

33. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	96.767	74.497
Πιστωτές και προμηθευτές	12.744	10.435
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	43	43
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	19.927	17.936
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	18.750
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	43.121	31.107
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	45.719	47.123
Λοιπές υποχρεώσεις	26.561	22.099
	244.882	221.990

34. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2012	0	199.797
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	199.616	199.718
	199.616	399.515

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αφορούν το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC τα οποία είναι εγγυημένα από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Το πρώτο ομόλογο εκδόθηκε στις 23 Δεκεμβρίου 2002 και αφορούσε ποσό Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2012. Η Τράπεζα ανακάλεσε το συγκεκριμένο δάνειο το Δεκέμβριο του 2007 όπως είχε δικαίωμα.

Το δεύτερο ομόλογο εκδόθηκε στις 18 Αυγούστου 2004 και αφορούσε ποσό Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2014. Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 0,75% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 19 Αυγούστου 2009, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 0,75% σε 2,05% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

35. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε Ευρώ 651.919.999,68 και διαιρείται σε 905.444.444 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Εντός της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε καμία κίνηση στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

36. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Τακτικό αποθεματικό	45.950	39.216
Αφορολόγητα αποθεματικά	61.115	61.684
Φορολογηθέντα αποθεματικά	0	76.873
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	172.033	186.606
Λοιπά αποθεματικά	816	816
	279.914	365.195

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Φορολογηθέντα αποθεματικά: τα αποθεματικά αυτά προέρχονται από κέρδη που έχουν ήδη φορολογηθεί και δεν έχουν διανεμηθεί. Μπορούν να διανεμηθούν χωρίς επιπλέον φορολογική επιβάρυνση. Τα φορολογηθέντα αποθεματικά μεταφέρθηκαν στα κέρδη εις νέο.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που ανήκουν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται.

37. ΜΕΡΙΣΜΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε και θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΑΤΕbank τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,10 ανά μετοχή για τη χρήση 2007, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το προμέρισμα ύψους € 0,05 ανά μετοχή που καταβλήθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με την από 21/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έναντι € 0,09 για τη χρήση 2006.

38. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Η Τράπεζα έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητας της. Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής: (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Εγγυητικές Επιστολές	415.727	435.152
Ενέγγυες Πιστώσεις	1.519	4.657
	417.246	439.809

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία έχουν δεσμευτεί στην Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση καταθέσεων Repor πελατείας. Η ονομαστική τους αξία ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 900.000 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 (31/12/2006: Ευρώ 500.000 χιλιάδες).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

39. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2007	1/1 - 31/12/2006
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	290.319	241.108
Προσθήκες	23.069	49.211
Επιστροφές κεφαλαίου	(3.920)	0
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	309.468	290.319
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	147.602	44.045
Προσθήκες	21.672	103.557
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	169.274	147.602
	478.742	437.921

39.1 ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

α) Η Τράπεζα εντός της χρήσης απέκτησε επιπλέον μετοχές της ήδη εξαγορασθείσας κατά το 2006 τράπεζας MINDBANK στη Ρουμανία. Ειδικότερα αποκτήθηκε επιπλέον ποσοστό 18,20% συνολικού κόστους 22,8 εκατ. Ευρώ. Μετά την απόκτηση του ανωτέρω ποσοστού η Τράπεζα κατέχει το 87,21% του μετοχικού κεφαλαίου της MINDBANK.

Το Μάιο του 2007 η MINDBANK μετονομάστηκε σε ATEbank Romania.

β) Το εκπαιδευτικό κέντρο της Τράπεζας μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία ATExcelixi. Η συμμετοχή της Τράπεζας, συνολικού κόστους 285 χιλ. Ευρώ, ανέρχεται σε 95%.

γ) Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 η εταιρεία ATE Κάρτα πραγματοποίησε επιστροφή κεφαλαίου από την οποία η Τράπεζα εισέπραξε ποσό 3,9 εκατ. Ευρώ.

39.2 ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Η Γενική Συνέλευση της AIK BANKA στις 26/04/2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δηναρίων και με τιμή διάθεσης 6.100 δηνάρια.

Η Τράπεζα, μετά την άσκηση του δικαιώματός της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.325 νέες κοινές μετοχές συνολικού κόστους 20,5 εκατ. Ευρώ και αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της επί των κοινών μετοχών της AIK BANKA κατά 0,12%. Μετά την απόκτηση από την Τράπεζα επιπλέον 13.727 κοινών μετοχών (συνολικού κόστους 1,1 εκατ. Ευρώ) από τις αδιάθετες μετοχές της ως άνω αύξησης το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε κατά 0,20%. Στις 31/12/2007 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί των κοινών και προνομιούχων μετοχών της AIK BANKA ανέρχεται σε 20,83%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Τράπεζα ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και Συγγενείς εταιρίες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
Υπόλοιπα δανείων	568	465
Υπόλοιπα καταθέσεων	895	591
	31/12/2007	31/12/2006
Μισθοί	(676)	(583)
Λοιπές αμοιβές	(172)	(170)

β) με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2007	31/12/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	643.504	570.772
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.337	7.648
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	645.841	578.420
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταθέσεις πελατών	(141.987)	(157.956)
Άλλες υποχρεώσεις	(52.193)	(47.344)
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(4.475)	(4.542)
Σύνολο υποχρεώσεων	(198.655)	(209.842)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.631	23.359
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.211	6.989
Έσοδα από μερίσματα	3.337	4.674
Άλλα λειτουργικά έσοδα	2.486	3.686
Σύνολο εσόδων	26.665	38.708
Έξοδα		
Τόκοι και συναφή έξοδα	(8.227)	(6.662)
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(11.700)	(8.812)
Λειτουργικά έξοδα	(22.079)	(18.742)
Σύνολο εξόδων	(42.006)	(34.216)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών η ΑΤΕbank διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής της δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

41. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η Τράπεζα πούλησε στις 04/02/2008 το ποσοστό συμμετοχής της (75%) στην εταιρεία ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε. έναντι € 360 χιλ.

Επίσης, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες πώλησης του πακέτου μετοχών που κατέχει στην εταιρεία ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής τράπεζας ΑΤΕbank Romania, στις 22.02.2008 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με παραίτηση των παλαιών μετόχων. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου από το International Finance Corporation που αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα της Παγκόσμιας Τράπεζας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας, το ποσοστό συμμετοχής της ΑΤΕbank στην ως άνω εταιρεία θα διαμορφωθεί στο 74,13% (από 87,21%).

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

3

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της ΑΤΕbank 2007

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 24402/06/Β/91/39
ΠΛΗΡΕΣ ΣΤΗΜΜΑ 23, 105 64 ΑΘΗΝΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου 2007 μέχρι και 31η Δεκεμβρίου 2007
(ληρωσιμότητα βάσει του Ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που ανήκουν στην κατηγορία εταιρικών, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Π.Χ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης του επιζητά να εντολίσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπεται να τη διαβεί μέσω του Χρηματοοικονομικής Πληροφορησίας καθώς και η έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.atebank.gr), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	
Έδρα	: Πανεπιστημίου 23, Τ.Κ. 105 64, Αθήνα	Διευθυντής	: Πρόεδρος - Διοικητής ΑΤΕ
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.	: 24402/06/Β/91/39	Αντιπρόεδρος	: Αντιπρόεδρος
Αρμόδια Νομαρχία	: Αθηνών	Παναγιώτης Βασιλάκης	: Αντιπρόεδρος
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ.	: 4 Μαρτίου 2008	Γρηγόριος Κουσαντινίδης	: Μη εκτελεστικό μέλος
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές & Ελεγκτική Εταιρεία	: Νικόλαος Βουνιάδης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701)	Παναγιώτης Δρόσος	: Μη εκτελεστικό μέλος
	: ΚΡΜΣ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.	Σωτήρης Ρεββίδης	: Ανειδίκευτο μη εκτελεστικό μέλος
	: Ιωάννης Καλογερόπουλος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 10741)	Ιωάννης Καραγιάννης	: Μη εκτελεστικό μέλος
	: BAKER TILLY HELLAS A.E.	Νικόλαος Μπάλας	: Ανειδίκευτο μη εκτελεστικό μέλος
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	: Με σύμφωνη γνώμη	Ιωάννης Τσαγκαράκης	: Μη εκτελεστικό μέλος
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας	: atebank.gr	Γρηγόριος Αλιζιάδης	: Μη εκτελεστικό μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.206.251	947.172	1.180.630	925.536
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	715.100	1.316.540	682.021	1.279.414
Χαρτοφυλάκιο συνολολογίων	539.609	579.135	518.479	558.406
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	45.788	20.358	45.788	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	18.744.440	13.512.244	16.849.837	13.624.532
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	2.708.348	2.818.314	2.360.365	2.505.033
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	185.631	149.759	478.742	437.921
Λοιπά ακινήτα/ακινήσεις	32.568	35.410	5.512	5.544
Ενσώματες ακινήσεις	689.376	678.588	468.187	469.065
Ανταρλόγιον φορολογική απαίτηση	325.557	393.037	304.538	362.193
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.080.076	963.702	505.120	400.410
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.273.343	21.414.239	23.399.219	20.588.412

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	850.545	151.028	769.327	94.381
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.630.039	18.089.296	20.713.674	18.198.205
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρεώσεις	12.887	49.592	12.867	49.592
Εκδοτικές ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	195.141	394.973	199.616	399.515
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	606.707	586.910	0	0
Λοιπά υποχρεώσεις	456.986	746.635	254.693	512.222
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	22.752.285	20.018.434	21.950.177	19.253.915

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	651.920	651.920	651.920	651.920
Ύψος Μετοχών	(8.319)	(8.320)	0	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρθεο	94.231	94.714	94.231	94.714
Αποθεματικά	283.551	384.613	279.914	365.195
Συρραμμένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων	439.112	209.538	422.977	222.668
Καθαρή Όληση Μετοχών	1.460.495	1.332.465	1.449.042	1.334.497
Δικαιώματα Μετοχικής	60.563	63.340	0	0
Σύνολο Καθαρής Όλης (β)	1.521.058	1.395.805	1.449.042	1.334.497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	24.273.343	21.414.239	23.399.219	20.588.412

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006
	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	216.409	500.697	155.637	406.890
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	127.400	(194.032)	181.178	(120.816)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες	(82.716)	(92.590)	(81.490)	(91.602)
Καθαρή αλλαγή/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της χρήσης	261.093	214.075	255.325	194.472
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	(2.014)	(838)	(231)	(1.914)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης	259.079	213.237	255.094	192.558
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	947.172	733.935	925.536	732.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.206.251	947.172	1.180.630	925.536

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2007	2006	2007	2006
Καθαρή Όληση έναρξης χρήσης 01 / 01	1.395.805	1.223.407	1.334.497	1.194.339
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	(1.032.207)	0	(1.032.207)
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	0	(45.272)	0	(45.272)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(82.717)	(63.847)	(81.490)	(63.381)
Διαγραφή Όληση προηγούμενων χρήσεων	0	1.032.207	0	1.032.207
Καθ. Εισοδήκ. καταρτισμένα επί επιβίθης στην Καθαρή Όληση	(37.982)	62.748	(15.056)	61.741
Κέρδη / (ζημιές) της χρήσης, μετά από φόρους (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	245.931	193.798	211.091	161.433
	1	24.971	0	25.831
Καθαρή θέση λήξης χρήσης 31 / 12	1.521.058	1.395.805	1.449.042	1.334.497

Σημειώσεις:

- Η Τράπεζα εντός της χρήσης 1/1-31/12/2007 απέκτησε επιπλέον μετοχές (ποσοστό 18,20%, έναντι € 22,8 εκατ.) της ήδη εξασφαλισμένης κατά το 2006 Ρουμανικής Τράπεζας MINDBANK SA και κατέχει το 87,21% του μετοχικού της κεφαλαίου. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΠ 3, εντός της τρέχουσας χρήσης ολοκληρώθηκε η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους και οριστικοποιήθηκε το ύψος της υπερχρέσης που εμφανίζεται στα άλλα περιουσιακά στοιχεία, όπως αναφέρεται αναλυτικά στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2007. Το Μάιο του 2007 η MINDBANK μετονομάστηκε σε ΑΤΕbank Romania.
- Η Ένση Συνέλευση της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ στις 26/04/2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δινηρίων και με τη διάθεση 6.100 δινηρίων. Η Τράπεζα, μετά την άσκηση του δικαιώματός της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.325 νέες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 20,5 εκατ. και αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της επί των κοινών μετοχών της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ κατά 0,12%. Μετά την απόκτηση από την Τράπεζα επιπλέον 13.727 κοινών μετοχών (ονομαστικής αξίας € 1,1 εκατ.) από τις αδιάθετες μετοχές της ως άνω αύξησης το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε κατά 0,20%. Στις 31/12/2007 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί των κοινών και προηγούμενων μετοχών της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ ανέρχεται σε 20,83%. Περιτρώρη σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3, οριστικοποιήθηκε η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες τιμές και οριστικοποιήθηκε το ύψος της υπερχρέσης που περιλαμβάνεται στα λογαριασμούς «Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις», όπως αναφέρεται αναλυτικά στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2007.
- Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται η πρώτη φορά η εταιρεία ΑΤΕbank Α.Ε.
- Το ποσό των εσόδων του Ομίλου, προς και από συνδεδεμένα μέρη, αναρτήθηκε από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχεται στο ποσό των € 5,98 εκατ. για την τρέχουσα χρήση (31/12/2006: € 5,6 εκατ.) ενώ δεν υπάρχουν σημαντικά έσοδα για τις αντίστοιχες χρήσεις. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη (περιλαμβάνονται και οι θυγατρικές) έχουν ως εξής: έσοδα € 42,0 εκατ. (31/12/2006: € 38,7 εκατ. και € 34,2 εκατ. αντίστοιχα). Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων του Ομίλου μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, στην τρέχουσα χρήση, ανέρχονται σε € 140,02 εκατ. (31/12/2006: € 143,74 εκατ.) και των υποχρεώσεων σε € 9,02 εκατ. (31/12/2006: € 7,35 εκατ.). Το αντίστοιχο ποσό για την Τράπεζα ανέρχεται σε απαιτήσεις € 646,4 εκατ. και υποχρεώσεις € 199,6 εκατ. (31/12/2006: € 578,9 εκατ. και € 210,4 εκατ. αντίστοιχα). Οι συναλλαγές και αμοιβές της Τράπεζας και του Ομίλου με μέλη της Διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη κατά την 31/12/2007 ανέρχονται σε € 0,8 εκατ. και € 3,0 εκατ. αντίστοιχα (31/12/2006: € 0,7 εκατ. και € 2,9 εκατ. αντίστοιχα).
- Αρμόδια αποκαλούμενο προσωπικό την 31η Δεκεμβρίου 2007: Όμιλος 9.547 (31/12/2006: 9.679), Τράπεζας 6.368 (31/12/2006: 6.157).
- Επί των παγκόσμιων στοιχείων του Ομίλου δεν υπάρχουν υπερχρέσεις βάσει υπέρ άλλων τραπεζών.
- Δεν υπάρχουν επίδομα ή υπό διαπραγμάτευση των εταιριών που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του Ομίλου.
- Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, το Ταμείο Συντάξεων & Πρόνοιας των υπαλλήλων της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μεταβίβασης (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ), ενώ οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικουρήσεως Μελών (ΕΛΕΜ) προσωπικού της ΑΤΕbank υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Σύμφωνα με τον ανωτέρω νόμο, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει επίδομα ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ το ποσό των € 28 εκατ. για 15 χρόνια. Η οικονομική επίδραση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την έναρξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καθορίζεται από την ΑΤΕbank με την καταβολή ποσού € 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που έχει εκπονήσει για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό € 10 εκατ. επίδομα για δέκα χρόνια. Τα ποσά των εργαζομένων της Τράπεζας μελλοντικά σταθεκά από 01/01/2007. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2007 που έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο.
- Η μητρώα εταιρεία έχει κληθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2004, ενώ για τις υπόλοιπες εταιρείες του Ομίλου γίνεται αναφορά στον ανωτέρω πίνακα "Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες". Για το σύνολο των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενότητα έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τα ενδεχόμενα φορολογικά κινδύνους.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006
	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006	31 Δεκ. 2007	31 Δεκ. 2006

Καθαρά έσοδα από τόκους	614.910	600.859	579.746	584.299
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες	84.496	80.539	65.490	63.616
Έσοδα από μίσθωση	26.887	25.773	29.196	29.240
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	129.136	63.189	126.108	58.594
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεων	95.239	108.646	23.524	25.074
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	950.668	879.006	824.064	760.823
Απομείωση απαιτήσεων	(79.948)	(62.670)	(78.846)	(60.000)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(394.290)	(382.316)	(339.159)	(337.812)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(137.449)	(116.810)	(109.814)	(95.312)
Αμοιβώσεις	(35.679)	(34.015)	(27.779)	(25.761)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	13.890	6.255	0	0
Κέρδη προ φόρων	316.662	289.450	268.466	241.938
Μείον φόροι	(70.731)	(95.652)	(57.375)	(80.505)
Κέρδη μετά από φόρους	245.931	193.798	211.091	161.433

Κατανομή σε:				
Μετόχους Εταιρείας	241.413	188.419	211.091	161.433
Δικαιώματα Μετοχικής	4.518	5.379	0	0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά	0,27	0,21	0,23	0,18
Προτεινόμενο μερίσμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	-	-	0,10	0,09

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες
 Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Μετόχους πλήρους ενοποίησης				
Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου	Φορολογικά ανάλγεςτες χρήσεις	
A.T.E. LEASING A.E.	ΑΘΗΝΑ	99,91%	2005-2007	

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2007 μέχρι και 30 Σεπτεμβρίου 2007 (Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 και την Απόφαση 2/396/01.08.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγίας)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξετάσει προσεκτικά στις περιόδους οικονομικές καταστάσεις που προβλέπονται να διενεργήσει Πρόσθετα Χρηματοοικονομικά Πληροφορητικά καθώς και η έκθεση επισκόπησης των ερωτικών ελεγκτικών λογιστών, όπως αυτή απαιτείται. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.atebank.gr), όπου αναγράφονται τα λέγχα στοιχεία.

Έδρα : Πανεπιστημίου 23, Τ.Κ. 105 64, Αθήνα
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. : 24402/06/Β/91/39
Αρμόδια Νομάρχη : Αθηνών
Ημερομηνία έκδοσης των ενδεδειγμένων οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. : 21 Νοεμβρίου 2007

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	30 Σεπ 2007	31 Δεκ 2006	30 Σεπ 2007	31 Δεκ 2006
Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες €				
ΕΜΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	918.178	947.172	893.357	925.536
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.527.460	1.316.540	1.507.928	1.279.414
Χαρτοφύλακα συναλλαγών	571.895	579.135	549.090	558.406
Παράβολα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	48.823	20.358	48.223	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	14.273.706	13.512.244	14.336.003	13.624.532
Χαρτοφύλακα επενδύσεων	2.724.909	2.818.314	2.376.395	2.505.033
Απαιτήσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	180.831	149.759	478.742	437.921
Αυτομάτως ακινοποιηθέντες	35.869	35.410	4.260	5.544
Ενομήσιμα ακινοποιήσιμα	677.763	678.568	463.167	469.065
Ανυπαρξίστημι φορολογική απαίτηση	334.834	393.037	307.589	362.183
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.075.313	963.702	520.881	400.410
ΣΥΝΟΛΟ ΕΜΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.369.681	21.414.239	21.486.235	20.588.412
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	192.933	151.028	149.282	94.381
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.193.574	18.089.296	19.275.814	18.196.205
Παράβολα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρεώσεις	11.707	49.592	11.707	49.592
Εκδοθέντες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	395.089	394.973	399.591	399.515
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	606.796	586.910	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	499.788	746.635	256.428	512.222
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	20.899.887	20.016.434	20.992.822	19.253.915
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	651.920	651.920	651.920	651.920
Υπόξ Μετοχές	(8.319)	(8.320)	0	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όφελος	94.352	94.714	94.352	94.714
Αποθεματικά	253.890	384.613	241.764	365.195
Συρραμμένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων	417.239	209.538	405.357	222.668
Καθαρή Θέση Μετόχων	1.409.082	1.332.465	1.393.413	1.334.497
Διαπιστευμένα Μεσοφάρια	60.712	63.340	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	1.469.794	1.395.805	1.393.413	1.334.497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	22.369.681	21.414.239	21.486.235	20.588.412

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006
Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες €				
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από λειτουργικές δραστηριότητες	(31.549)	257.699	(83.861)	170.852
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από επενδύσεις	95.436	(105.056)	133.414	(35.448)
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες	(82.604)	(92.864)	(81.490)	(81.602)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισόδονα της περιόδου	(28.717)	59.779	(31.935)	43.802
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισόδονα	(277)	(744)	(244)	(1.170)
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) περιόδου	(28.994)	59.035	(32.179)	42.632
Ταμειακά διαθέσιμα και ισόδονα έναρξης περιόδου	947.172	733.935	925.536	732.778
Ταμειακά διαθέσιμα και ισόδονα λήξης περιόδου	918.178	792.970	893.357	775.610

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2007	2006	2007	2006
Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες €				
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 01 / 01	1.395.805	1.223.407	1.334.497	1.194.339
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	(1.032.207)	0	(1.032.207)
Επιπρόσθετο μετοχικό κεφάλαιο	0	(45.272)	0	(45.272)
Διενεργηθέντα μερίσματα	(82.605)	(63.792)	(81.490)	(63.381)
Διαφορά Όρων προηγούμενων χρήσεων	0	1.032.207	0	1.032.207
Καθ.Εισοδήματα από ευθεία στη καθ.θέση	(67.522)	(9.645)	(53.065)	(11.909)
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	224.115	114.382	193.471	100.791
(Ανοχές) / παύσεις δόσεων μετοχών	1	24.970	0	25.631
Καθαρή θέση λήξης περιόδου 30 / 09	1.469.794	1.244.050	1.393.413	1.200.199

Σημειώσεις

- Η Τράπεζα εντός της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 απέκτησε επιπλέον μετοχές (ποσοστό 18,20%, έναντι € 22,8 εκατ.) της ήδη εξαγορασθείσας κατά το 2006 Ρουμάνικης Τράπεζας MINDBANK SA και κατείχε το 87,21% του μετοχικού της κεφαλαίου. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΛΠ 3, ο Όμιλος αναμένεται προσωρινά τη διαφορά συνένωσης που προκύπτει κατά την εξαγορά της θυγατρικής ύψους € 30,6 εκατ. (31/12/2006: € 28,9 εκατ.). Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της σε εύλογες αξίες, ο επιμερισμός του κέρδους εξαγοράς καθώς και η ορατοποίηση του ύψους της υπεραξίας είναι σε εξέλιξη και θα ολοκληρωθεί εντός της τρέχουσας χρήσης. Το Μέλο του 2007 η MINDBANK μετονομάστηκε σε ΑΤΕbank Romania.
- Η Γενική Συνέλευση της ΑΙΚ ΒΑΝΚΙΑ στις 26/04/2007 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δηνάρων και με τιμή διάθεσης 6.100 δηνάρων. Η Τράπεζα, μετά την άσκηση του δικαιώματός της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.325 νέες κοινές μετοχές συνολικού κόστους € 0,20%. Στις 30/09/2007 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί των κοινών και προνομιούχων μετοχών της ΑΙΚ ΒΑΝΚΙΑ ανέρχεται σε 20,83%.
- Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται για πρώτη φορά η εταιρεία ΑΤΕbank Α.Ε.
- Τα ποσά των εσόδων του Ομίλου, προς και από συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου ανέρχονται στο ποσό των 4,4 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (30/09/2006: € 4,3 εκατ.) ενώ δεν υπάρχουν σημαντικά έσοδα για τις αντίστοιχες περιόδους. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη (περιλαμβανόμενα και οι θυγατρικές) έχουν ως εξής: έσοδα € 21,8 εκατ., έσοδα € 30,1 εκατ. (30/09/2006: € 29,6 εκατ. και € 26,5 εκατ. αντίστοιχα). Τα αποτελέσματα των απασχώσεων του Ομίλου μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, στην τρέχουσα περίοδο, ανέρχονται σε € 150,1 εκατ. (31/12/2006: € 141,6 εκατ.) και των υποχρεώσεων σε € 0,065 εκατ. (31/12/2006: € 0,042 εκατ.). Το σύνολο ποσών για την Τράπεζα (ανάγοντας σε απασχόληση € 590,2 εκατ. και υποχρεώσεις € 189,7 εκατ. (31/12/2006: € 578,4 εκατ. και € 209,8 εκατ. αντίστοιχα).
- Αρμόδια αποκαλούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 10.778 (30/09/2006: 10.584), Τράπεζα 6.491 (30/09/2006: 6.163). Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2006 στον αριθμό αποκαλούμενου προσωπικού του Ομίλου περιλαμβάνονται και ο αριθμός προσωπικού των συγγενών επιχειρήσεων που ενσωματώνεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
- Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου δεν υπάρχουν μάρμαρα βήματα ή άλλα μέσα.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαμαρτυρία διαφορές των εταιρειών που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που ακολουθήσαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των ενδεδειγμένων οικονομικών καταστάσεων της 30/09/2007 είναι συνεπείς με αυτές που αναφέρονται στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2006, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο.
- Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, το Ταμείο Συντάξεων και Πρόνοιας των υπαλλήλων της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ), ενώ οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Εθνικού Λογαριασμού Επικουρήσεως Μελών (ΕΛΕΜ) προσωπικού της ΑΤΕbank υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Σύμφωνα με τον ανωτέρω νόμο, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως € εκατομμύρια στον ΙΚΑ-ΕΤΑΜ το ποσό των € 28 εκατ. για 15 χρόνια. Η οικονομική επίβλεψη του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την έναρξη οι οποίοι των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εσόδων, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού € 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει αναλογητέα βόλα αναλογιστικής μέτρησης που είχε εκτινηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό € 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια. Τα ποσά των εργοδοτικών εσόδων της Τράπεζας μείνουν σταθερά από 01/01/2007. Περιεχόμενα πληροφορητικά αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 30/09/2007 που έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο.
- Η μισθική επιβάρυνση έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2004, ενώ για τις υπόλοιπες εταιρείες που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα "Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες". Για το σύνολο των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενότητα έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

ΑΘΗΝΑ, 21 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΛΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 08525295

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΚΙΑΣ
Α.Δ.Τ. Σ 37694498

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ
Α.Δ.Τ. Σ 41465787

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2007 μέχρι και 30 Ιουνίου 2007

(Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 και την Απόφαση 2/396/31.08.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και το αποτέλεσμα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να προσφύγει απευθείας στην ετήσια οικονομική κατάσταση που προβλέπεται να διανεμηθεί Πρόσφατη Χρηματοοικονομική Πληροφορητική καθώς και η έκθεση επισκόπησης των ρευστών ελεγκτικών λογιστών, όπως αυτή απαιτείται. Ενδεικτικά μπορεί να αναζητήσει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.atebank.gr), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Έδρα	: Πανεπιστημίου 23, Τ.Κ. 105 64, Αθήνα
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.	: 24402/06/Β/91/09
Αρμόδια Νομάρχη	: Αθήναι
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές	: Νικόλαος Βασιλείδης (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 18701)
	: Ιωάννης Καλογερόπουλος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 10741)
Ελεγκτική Εταιρεία	: KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
	: BAKER TILLY HELLAS Α.Ε.
Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών	: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	30 Ιουν 2007	31 Δεκ 2006	30 Ιουν 2007	31 Δεκ 2006
ΕΜΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.190.054	947.172	1.163.740	925.536
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	722.589	1.316.540	688.758	1.279.414
Χαρτοφυλάκιο συναλλαχών	599.107	579.135	579.248	556.406
Παρόντων χρηματοπιστωτικά μέσα απαιτήσεως	60.479	20.358	60.479	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	14.517.677	13.512.244	14.607.021	13.624.532
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	2.813.448	2.818.314	2.445.229	2.505.033
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	177.696	149.759	478.742	437.921
Αξιώσεις αναπηρωτήσεως	34.841	35.410	4.839	5.544
Ενσώματες ακινήτων αξίες	675.136	678.568	463.370	469.066
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	353.359	393.037	327.418	362.193
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	982.429	963.702	444.201	400.410
ΣΥΝΟΛΟ ΕΜΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.126.795	21.414.239	21.263.045	20.588.412

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	140.470	151.028	109.146	94.381
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.098.030	18.089.296	19.148.132	18.198.205
Παρόντων χρηματοπιστωτικά μέσα υποχρεώσεως	20.733	49.592	20.733	49.592
Εκδοθέντες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	395.025	394.973	399.565	399.516
Αποβαλλόμενες Προβλέψεις	600.918	606.910	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	436.898	746.835	213.578	512.222
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	20.691.774	20.018.434	19.891.154	19.253.915

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	651.920	651.920	651.920	651.920
Ιδίες Μετοχές	(8.319)	(8.310)	0	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	94.472	94.714	94.472	94.714
Αποθεματικά	306.615	384.613	290.652	365.195
Συμμετοχές κληθεί προηγούμενων χρήσεων	330.972	209.538	334.847	222.668
Καθαρή θέση Μετοχών	1.375.660	1.332.465	1.371.891	1.334.497
Δικαιώματα Μετοχικής	59.361	63.340	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	1.435.021	1.395.805	1.371.891	1.334.497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	22.126.795	21.414.239	21.263.045	20.588.412

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006	1 Ιαν 2007	1 Ιαν 2006
	30 Ιουν 2007	30 Ιουν 2006	30 Ιουν 2007	30 Ιουν 2006
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από λειτουργικές δραστηριότητες	329.241	582.661	273.896	542.255
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από επενδυτικές δραστηριότητες	(3.642)	(126.377)	46.001	(87.691)
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(82.604)	(82.864)	(81.490)	(91.602)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισόδυναμά της περιόδου	242.995	363.420	238.407	362.962
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισόδυναμα	(113)	(532)	(203)	(486)
Σύνολο εσόδων / (εξόδων) περιόδου	242.882	362.888	238.204	362.476
Ταμειακά διαθέσιμα και ισόδυναμα έναρξης χρήσης	947.172	733.935	925.536	732.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισόδυναμα λήξης χρήσης	1.190.054	1.096.823	1.163.740	1.095.454

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2007	2006	2007	2006
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 01 / 01	1.395.805	1.223.407	1.334.497	1.194.339
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	(1.032.207)	0	(1.032.207)
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	0	(45.272)	0	(45.272)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(82.605)	(63.792)	(81.490)	(63.381)
Διανηφθή Όμιλων προηγούμενων χρήσεων	0	1.032.207	0	1.032.207
Καθ. Εξοσ. καταβληθέν επί αυξήσεως επί καθ. θέσεως	(13.059)	(68.404)	(4.077)	(49.983)
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους (Αγορές) / πωλήσεις άλλων μετοχών	134.919	82.344	122.961	75.351
	1	24.970	0	25.631
Καθαρή θέση λήξης περιόδου 30 / 06	1.435.021	1.163.253	1.371.891	1.136.685

Σημειώσεις

- Η Τράπεζα εντός της ετήσιας περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2007 απέκτησε επιπλέον μετοχές (ποσοστό 18,20%, έναντι € 22,8 εκατ.) της ήδη εξαγορασθείσας κατά το 2006 Ρουμανικής Τράπεζας MINDBANK SA και κατέχει το 87,21% του μετοχικού της κεφαλαίου. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΠ 3, ο Όμιλος αναγνωρίζει προσημασμένη τη διαφορά που προέκυψε κατά την εξαγορά της θυγατρικής ύψους € 29,9 εκατ. Η απομείωση των περιουσιακών στοιχείων της σε εύλογες αξίες, ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς καθώς και η οριστικοποίηση του ύψους της υπερπληρώσεως είναι σε εξέλιξη και θα ολοκληρωθεί εντός της τρέχουσας χρήσης. Το Μάιο του 2007 η MINDBANK μετονομάστηκε σε ΑΤΕbank Romania.
- Η Γενική Συνέλευση της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ στις 28/04/2007 αποφασιστή την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δηνάρων και με τιμή διάθεσης 6.100 δηνάρων. Η Τράπεζα, μετά την άσκηση του δικαιώματος της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.225 νέες κοινές μετοχές συνολικού κόστους € 20,5 εκατ. και αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της επί των κοινών μετοχών της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ κατά 0,12%. Μετά την απόκτηση από την Τράπεζα επιπλέον 13.727 κοινών μετοχών (συνολικού κόστους € 1,1 εκατ.) από τις αδιάθετες μετοχές της ως άνω αύξησης, το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε κατά 0,20%. Στις 30/06/2007 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί των κοινών και προνομιούχων μετοχών της ΑΙΚ ΒΑΝΚΑ ανέρχεται σε 20,83%.
- Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται για πρώτη φορά η εταιρεία ΑΤΕΧσβίλι Α.Ε.
- Το ποσό των εσόδων του Ομίλου, προς και από συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένης της διαπραγματικής περιόδου ανέρχεται στο ποσό των € 2,85 εκατ. για την τρέχουσα περίοδο (30/06/2006: € 2,79 εκατ.) ενώ δεν υπάρχουν έξοδα για τις αντίστοιχες περιόδους. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη (περιλαμβανομένης και οι θυγατρικές) έχουν ως εξής: έσοδα € 16,4 εκατ., έξοδα € 21,8 εκατ. (30/06/2006: € 17,8 εκατ., αντίστοιχα). Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων του Ομίλου μετά την συνδεδεμένα μέρη, στην τρέχουσα περίοδο, ανέρχονται σε € 140,7 εκατ. (31/12/2006: € 141,6 εκατ.) και των υποχρεώσεων σε € 0,091 εκατ. (31/12/2006: € 0,042 εκατ.). Τα αντιστοίχα ποσά για την Τράπεζα ανέρχονται σε: απαιτήσεις € 580,9 εκατ. και υποχρεώσεις € 160,4 εκατ. (31/12/2006: € 578,4 εκατ. και € 209,8 εκατ. αντίστοιχα).
- Αρθροί αποσπασμένου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 9.317 (30/06/2006: 9.503), Τράπεζας 6.220 (30/06/2006: 6.217). Στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2006 στον αριθμό αποσπασμένου προσωπικού του Ομίλου περιλαμβάνονται και ο αριθμός προσωπικού των συγγενών επιχειρήσεων που ενοικιάζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
- Επί των ταμιακών στοιχείων του Ομίλου δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη υπέρ άλλων τραπεζών.
- Δεν υπάρχουν επίδομα ή υπό διαπραγμάτευση των εταιριών που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του Ομίλου.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που ακολουθούνται ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των ενδιάμεστων οικονομικών καταστάσεων της 30/06/2007 είναι συνεπείς με αυτές που αναφέρονται στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2006, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στο δικτυακό.
- Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, το Ταμείο Συντάξεων & Πρόνοιας των υπαλλήλων της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ), ενώ οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικουρικής Μερίων (ΕΛΕΜ) προσωπικού της ΑΤΕbank από την επόμενη υποχρεώθηκαν στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Σύμφωνα με τον ανωτέρω νόμο, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει επίδομα ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ το ποσό των € 28 εκατ. για 15 χρόνια. Η οικονομική επίδραση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την έναρξη της ως άνω ασφαλιστικής και συνταξιοδότησης ΑΤΕbank καλύπτεται, πλέον των προβλεπόμενων εισφορών, από την καθαρή από την ΑΤΕbank ποσά € 286 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα έχει ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονήσει για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό € 10 εκατ. επίδομα για δέκα χρόνια. Τα ποσά των εργοδοτικών εισφορών της Τράπεζας μειώνονται σταδιακά από 01/01/2007. Περαιτέρω πληροφορίες αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 30/06/2007 που έχουν αναρτηθεί στο δικτυακό.
- Η μισθολογική αύξηση έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2004, ενώ για τις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου γίνεται αναφορά στον ανωτέρω πίνακα "Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες". Για το σύνολο των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τις αναλγιστικές φορολογικές χρήσεις.

ΑΘΗΝΑ, 29 ΙΟΥΛΙΟΥ 2007

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. 5 08525/95

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ
Α.Δ.Τ. 5 37894/88

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΙΛΛΟΣ
Α.Δ.Τ. 5 41067/87

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1η Ιανουαρίου 2007 μέχρι και 31η Μαρτίου 2007
(Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 και την Απόφαση 2/396/31.08.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να ανάλψει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις περιορισμένες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεύθιντα Χρηματοοικονομικά Πληροφορήσιμα καθώς και η έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.atebank.gr), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσό εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31 Μαρ 2007	31 Δεκ 2006	31 Μαρ 2007	31 Δεκ 2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,166,516	947,172	1,146,117	925,536
Απαιτήσεις κατά πιστωτικούς ιδρυμάτων	2,043,298	1,316,540	2,011,895	1,279,414
Χαρτοφυλάκιο συναλλαχών	595,401	579,135	575,297	558,406
Παράνομα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	25,477	20,358	25,477	20,358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλεπόμενους)	14,072,503	13,512,244	14,161,698	13,624,532
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	2,788,246	2,818,314	2,402,041	2,505,033
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	150,369	149,759	141,990	147,921
Ασφάλισμα αναπηροσύνης	36,697	35,410	5,016	5,544
Ενσωματωμένες ακινήσιμες περιουσίες	677,370	678,566	465,032	469,065
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	373,403	393,037	344,407	362,193
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	995,662	963,702	445,775	400,410
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22,924,942	21,414,239	22,083,945	20,588,412

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	599,781	151,028	552,955	94,381
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19,402,659	18,089,296	19,483,379	18,198,205
Παράνομα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρεώσεις	18,778	49,592	18,778	49,592
Εκδοθέντες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	395,003	394,973	399,540	399,516
Ασφαλιστικές Προβλεπόμενες	595,189	586,190	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	475,102	746,635	252,162	512,222
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	21,486,512	20,018,434	20,706,814	19,253,915

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχές κεφάλαιο	651,920	651,920	651,920	651,920
Ίδιες Μετοχές	(8,319)	(8,320)	0	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	94,594	94,714	94,594	94,714
Αποθετήματα	352,948	384,613	340,806	365,195
Συμμετοχικά κέρδη προηγούμενων χρήσεων	294,839	289,538	290,011	222,663
Καθαρή (θύρα) Μετόχων	1,375,782	1,332,465	1,377,131	1,334,497
Δικαιώματα Μετοχολογίας	62,648	63,340	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	1,438,430	1,395,805	1,377,131	1,334,497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	22,924,942	21,414,239	22,083,945	20,588,412

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσό εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007 31 Μαρ 2007	1 Ιαν 2006 31 Μαρ 2006	1 Ιαν 2007 31 Μαρ 2007	1 Ιαν 2006 31 Μαρ 2006
Σύνολο εισορών / (εξορών) από λειτουργικές δραστηριότητες	206,023	368,618	169,704	299,204
Σύνολο εισορών / (εξορών) από επενδυτικές δραστηριότητες	13,557	(113,475)	51,250	(44,269)
Σύνολο εισορών / (εξορών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1	2,513	0	2,460
Καθαρή αύξηση(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα της περιόδου	219,581	257,656	220,954	257,395
Επιδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	(237)	176	(373)	143
Σύνολο εισορών / (εξορών) περιόδου	219,344	257,832	220,581	257,538
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	947,172	733,935	925,536	732,978
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1,166,516	991,767	1,146,117	990,516

Σημειώσεις

- Η Τράπεζα εντός της χρήσης 2006 εξαγόρασε το 69,01% των μετοχών της Ρουμάνικης Τράπεζας MINDBANK SA, συνολικού κόστους € 48,7 εκατ. και στην κλειστή περίοδο εξαγόρασε επιπλέον ποσοστό 4,29% έναντι € 2,9 εκατ. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΠ 3, ο Όμιλος αναγνώρισε προσωρινά τη διαφορά σύνδεσης που προέκυψε κατά την εξαγόραση της θυγατρικής ύψους € 30,6 εκατ. (31/12/2006: € 28,9 εκατ.). Η απόσχιση των περιουσιακών στοιχείων της σε εύλογες αξίες, ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς καθώς και η οριστικοποίηση του ύψους της υπέρβασης είναι σε εξέλιξη και θα ολοκληρωθεί εντός της τρέχουσας χρήσης.
- Στις 28/10/2006 ολοκληρώθηκε η εξαγόραση από την Τράπεζα του 20% των κοινών μετά ψήφου και του 24,99% των προνομίων των μετοχών της Σερβικής Τράπεζας AIK BANKA συνολικού κόστους € 9,9 εκατ.
- Στις 27/12/2006 η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στη First Business Bank κατά 5%, συνολικού κόστους € 8,6 εκατ.
- Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται για πρώτη φορά η εταιρεία AT Excelvia A.E.
- Το ποσό των εσόδων του Ομίλου, προς και από συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου ανέρχονται στο ποσό των € 1,391 εκατ., για την τρέχουσα περίοδο (31/03/2006: € 1,398 εκατ.) ενώ δεν υπάρχουν έσοδα για τις αντίστοιχες περιόδους. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη (περιλαμβανομένων και οι θυγατρικές) έχουν ως εξής: έσοδα € 5,4 εκατ., έσοδα € 7,9 εκατ. (31/03/2006: € 7,1 εκατ. και € 9,0 εκατ. αντίστοιχα). Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων του Ομίλου μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, στην τρέχουσα περίοδο, ανέρχονται € 146,31 εκατ. (31/12/2006: € 141,6 εκατ.) και των υποχρεώσεων σε € 0,056 εκατ. (31/12/2006: € 0,042 εκατ.). Τα αντίστοιχα ποσά για την Τράπεζα ανέρχονται σε: απαιτήσεις € 594,7 εκατ. και υποχρεώσεις € 185,2 εκατ. (31/12/2006: € 578,4 εκατ. και € 209,8 εκατ. αντίστοιχα).
- Αριθμός αποσχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης: Όμιλος 9.411 (31/03/2006: 8.713), Τράπεζας 6.137 (31/03/2006: 6.279).
- Επί των ταμιακών στοιχείων του Ομίλου δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη υπέρ άλλων τραπεζών.
- Δεν υπάρχουν επίκεντρα ή υπό βάρη διαφόρων των εταιριών που ανήκουν να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του Ομίλου.
- Ο βασικός λογιστικός αρχές και μέθοδοι που ακολουθούνται ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των ενδιάμεστων οικονομικών καταστάσεων της 31/03/2007 είναι συνεπείς με αυτές που αναφέρονται στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2006, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο.
- Σύμφωνα με τον πρόσφατο ψηφισθέντα νόμο υπ' αριθμ. 3522/22.12.2006 το Ταμείο Συντάξεων & Πρόνοιας των υπαλλήλων της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μηδενικών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ), ενώ οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επιχορήγησης Μελών (ΕΛΕΜ) προσωπικού της ΑΤΕbank υπάγονται στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Σύμφωνα με τον ανωτέρω νόμο, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει επί της ύψους έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ το ποσό των € 28 εκατ. για 15 χρόνια. Επίσης οριστικοποιήθηκε ότι το συνολικό ποσό που θα καταβληθεί από την Τράπεζα στο ΕΤΑΤ ανέρχεται συνολικά σε 380 εκατ. ευρώ. Το ποσό αυτό καταβλήθηκε κατά € 280 εκατ. εντός του Ιανουαρίου του 2007 και το υπόλοιπο θα καταβληθεί έως έκτακτη εισφορά, ισόποσο εντός 10 ετών, στην αρχή κάθε έτους. Τα ποσά των εμμεσών εισφορών της Τράπεζας μεμονωτικά σταδιακά από 01/01/2007. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της 31/03/2007 που έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο.
- Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2004, ενώ για τις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου γίνεται αναφορά στον ανωτέρω πίνακα "Πρόθετα στοιχεία και πληροφορίες". Για το σύνολο των εταιριών που περιλαμβάνονται στην εντολή έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσό εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2007 31 Μαρ 2007	1 Ιαν 2006 31 Μαρ 2006	1 Ιαν 2007 31 Μαρ 2007	1 Ιαν 2006 31 Μαρ 2006
Καθαρά έσοδα από τόκους	157,868	140,131	152,878	137,888
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες	19,985	18,111	13,612	11,995
Έσοδα από μερίσματα	5,997	6,222	5,990	6,200
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	32,786	8,428	32,639	5,801
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεων	23,748	23,649	2,825	5,870
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	240,384	196,541	207,944	167,554
Απομείωση απαιτήσεων	(15,046)	(15,153)	(15,000)	(15,000)
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	(95,797)	(86,717)	(83,823)	(77,311)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(28,607)	(27,302)	(17,038)	(17,888)
Αποσβέσεις	(9,217)	(7,872)	(7,074)	(6,174)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	3,867	239	0	0
Κέρδη προ φόρων	95,584	59,736	85,009	51,181
Μείων φόροι	(20,170)	(11,327)	(17,666)	(8,731)
Κέρδη μετά από φόρους	75,414	48,409	67,343	42,450
Κατανάλωση σε:				
Μετόχους Εταιρίας	74,593	47,739	67,343	42,450
Δικαιώματα Μετοχολογίας	821	670	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (α€)	0,08	0,05	0,07	0,05

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσό εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2007	2006	2007	2006
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 01 / 01	1,395,805	1,223,407	1,334,497	1,194,339
Καθ' Εξουσιοδοτημένη από ευνόχους στη καθ' ύλην	(32,790)	74,672	(24,709)	72,772
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	75,414	48,409	67,343	42,450
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	1	3,561	0	3,538
Καθαρή θέση λήξης περιόδου 31 / 03	1,438,430	1,350,049	1,377,131	1,313,099

Πρόθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις εννοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό ομίλου	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
Μίθοδος πώλησης εννοποιητές			
A.T.E. LEASING A.E.	ΑΘΗΝΑ	99,91%	2005-2006
A.T.E. KAPTA A.E.	ΚΑΛΛΙΘΕΑ	99,98%	2006
A.T.E. AELAK	ΑΘΗΝΑ	92,68%	2005-2006
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	ΑΘΗΝΑ	91,42%	2001-2006
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ΑΘΗΝΑ	94,68%	2004-2006
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	ΛΟΝΔΙΝΟ	100%	-
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	N. ZMYRINI	84,08%	2002-2006
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	ΘΕΣΣΛΙΚΗ	82,33%	2001-2006
ΔΟΔΩΝΗ Α.Ε.	ΙΩΑΝΝΙΝΑ	67,77%	2004-2006
ΡΟΔΩΤΗ Α.Ε.	ΞΑΝΘΗ	75,41%	2001-2006
ΕΤΑΝΑ Α.Ε.	ΚΑΛΙΘΕΑ	75,00%	2003-2006
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	ΗΜΑΘΙΑ	99,82%	2000-2006
A.T.E. RENT A.E.	ΑΘΗΝΑ	99,11%	2003-2006
ATE ADVERTISING	ΑΘΗΝΑ	64,98%	2001-2006
ATEXCELIA	ΑΘΗΝΑ	99,20%	2000-2006
MINDBANK S.A.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	73,30%	-
Μίθοδος καθαρής θέσης			
FIRST BUSINESS BANK A.E.	ΑΘΗΝΑ	49,00%	-
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	ΞΑΝΘΗ	45,12%	-
AIK BANKA	ΣΕΡΒΙΑ	20,66%	-

ΑΘΗΝΑ, 16 ΜΑΪΟΥ 2007

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 085252/95

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 376944/88

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 414057/87

**4 Έκθεση Συναλλαγών της Τράπεζας
με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις σύμφωνα με
το άρθρο 2, παρ. 4 του Ν. 3016/2002**

Έκθεση Συναλλαγών της Τράπεζας με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις κατά την περίοδο 1/1- 31/12/2007

ποσά σε χιλ. ευρώ

Επωνυμία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
A.T.E. LEASING S.A.	327.650	70.776	9.221	4.029
A.T.E. ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	4.100	6.769	2.225	9.491
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	1.464	7.363	4.038	316
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	6	4.514	12	6.111
ΑΓΡΟΤΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	2.228	10.674	486	2.946
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	654	87.454	1.889	8.549
ABG FINANCE	0	0	14	0
FIRST BUSINESS BANK Α.Ε.	137.375	75	5.987	24
ΕΛΛ. ΒΙΟΜΗΧ. ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	94.752	555	0	0
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	55.867	913	813	0
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	2.909	67	361	18
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	0	3.376	0	109
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	18.698	520	106	323
ΑΤΕ ADVERTISING	0	4.852	0	7.600
ΑΙΚ BANKA	0	0	648	0
ΑΤΕΧΕΛΙΧΙ	138	747	865	2.490
Σύνολο	645.841	198.655	26.665	42.006

5

**Πληροφορίες του άρθρου 10
του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της
Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)**

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

04/01/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η ΑΤΕbank εξαγόρασε το 5% των μετοχών της F.B.Bank από την BANK OF NOVA SCOTIA

Ανακοινώνεται ότι η ΑΤΕbank εξαγόρασε το 5% των μετοχών της F.B.Bank από την BANK OF NOVA SCOTIA. Η ΑΤΕbank μετέχει πλέον στο μετοχικό κεφάλαιο της F.B.Bank με ποσοστό 49%.

22/01/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση αγοράς μετοχών

Η ΑΤΕbank ανακοινώνει ότι, μετά από σταδιακές αγορές μετοχών από μικρομετόχους, το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της MINDBANK Ρουμανίας ανέρχεται σήμερα σε 69,01%. Η αγορά των μετοχών αυτών έγινε στην ίδια τιμή που αγοράστηκαν και οι υπόλοιπες (2,15 φορές την ελεγμένη καθαρή θέση της Τράπεζας με 31.12.2005).

30/01/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων του 12μήνου 2006

Η ΑΤΕbank, για την έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού γνωστοποιεί ότι τα αποτελέσματα του 12μήνου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. για την Τράπεζα και τον Όμιλό της, θα ανακοινωθούν στις 12/3/2007, μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

12/03/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικά στοιχεία έτους 2006

- Αύξηση καθαρών κερδών 35,1% (25,6% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Αύξηση χαρτοφυλακίου δανείων μετά προβλέψεων κατά 7,6%, με εντυπωσιακή αύξηση στη λιανική τραπεζική κατά 36,6%
- Συνεχής βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου (στο 3,37%)
- Συγκρατημένη αύξηση του κόστους (+5,1%), παρά τις αυξήσεις μισθών από τη συλλογική σύμβαση εργασίας και τα υψηλά έξοδα διαφήμισης και προβολής
- Δείκτης κάλυψης με προβλέψεις σε ικανοποιητικά επαρκές επίπεδο (87,4%)

Ενισχυμένη κερδοφορία παρουσιάζει η ΑΤΕbank κατά το έτος χρήσης 2006 με τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους (και δικαιώματα μειοψηφίας) να ανέρχονται σε €188,4εκ. έναντι κερδών €139,4εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση 35,1%. Θα πρέπει να σημειωθεί πως σε επαναλαμβανόμενη βάση, αν διπλασιά προσαρμοστούν τα δεδομένα για τα έκτακτα στοιχεία, η κερδοφορία του Ομίλου μετά από φόρους (και δικαιώματα μειοψηφίας) παρουσιάζεται αυξημένη κατά 25,6%.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Θα πρέπει να σημειωθεί πως τα θετικά αυτά αποτελέσματα θα ήταν περαιτέρω ενισχυμένα εάν δεν είχαν επηρεαστεί αρνητικά από τα ακόλουθα:

1. Την έκτακτη υποχρέωση για καταβολή φόρου για το μέρισμα που δόθηκε για τη χρήση 2005 (€29,9εκ.)
2. Την έκτακτη υποχρέωση για καταβολή φόρου για το αφορολόγητο των αποθεματικών (€8,9εκ.)
3. Τον μειωμένο, σε σχέση με προηγούμενα έτη, εποχιακό δανεισμό του Δημοσίου Τομέα για διανομή αγροτικών επιδοτήσεων (λαμβάνεται πάντα τους τελευταίους 2 μήνες κάθε έτους και επηρεάζει το σύνολο των χορηγήσεων, καταθέσεων και προμηθειών)
4. Τις δυσμενείς συνθήκες λόγω των αποφάσεων της Ε.Ε. για την παραγωγή ζάχαρης οι οποίες επηρεάζουν αρνητικά τα αποτελέσματα της EBZ (μείωση κατά €14,2εκ. έναντι του 2005).

Από την άλλη πλευρά, η κερδοφορία της ΑΤΕbank ενισχύθηκε από τη πώληση μέρους των διαθέσιμων προς πώληση μετοχών της (κέρδη ύψους €46,3εκ.)

Τα καθαρά έσοδα τόκων ανήλθαν σε €600,9εκ. παρουσιάζοντας αύξηση σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά 10,6% (τα καθαρά έσοδα τόκων του έτους 2005 περιελάμβαναν μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τόκων ύψους €60εκ. τα οποία προήλθαν από την αναδιάρθρωση δανείων κατ' εφαρμογή του νόμου 3259/04 περί Πανωτοκίων). Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (ο λόγος καθαρών εσόδων προς μέσο τοκοφόρο ενεργητικό) συνέχισε να βελτιώνεται παρά την όξυνση του ανταγωνισμού και ανήλθε στο τέλος του 2006 σε 3,37% σε σχέση με 3,10% σε επαναλαμβανόμενη βάση στις 31/12/2005.

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες σημείωσαν αύξηση κατά 7,4% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους και έφτασαν στο επίπεδο των €80,5εκ. επηρεασμένα από το χαμηλότερο εποχιακό δανεισμό του Δημοσίου Τομέα που αναφέρθηκε και παραπάνω. Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα εμφανίζουν μια σημαντική αύξηση κατά 39,2%, φτάνοντας το επίπεδο των €197,6εκ., επηρεασμένα αρνητικά από το αυξημένο κόστος πωλήσεων της EBZ αλλά θετικά από τις πωλήσεις μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.

Τα έξοδα διαχείρισης ανήλθαν σε €533,1εκ. αυξημένα κατά 5,1% έναντι του έτους 2005. Πρέπει να σημειωθεί πως τα έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν σημαντικά τα τελευταία δύο τρίμηνα λόγω της αύξησης των μισθών με την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης εργασίας. Ως συνέπεια, ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα του Ομίλου διαμορφώθηκε το 2006, σε επαναλαμβανόμενη βάση, σε 64,4%, έναντι 67,3% το 2005.

Οι προβλέψεις για επισφαλής απαιτήσεις ανήλθαν σε €62,7εκ. έναντι €120,0εκ. την αντίστοιχη περίοδο το 2005 (πρέπει να σημειωθεί ότι το 2005 είχαν σχηματιστεί περίπου €60εκ. μη επαναλαμβανόμενες προβλέψεις ως αποτέλεσμα του νόμου 3259/04 περί Πανωτοκίων).

Τα υπόλοιπα του χαρτοφυλακίου δανείων στο τέλος του 2006 εμφανίζουν μια αύξηση 4,6% σε σχέση με το τέλος του 2005 διαμορφούμενα σε €14,9δισ. Υπενθυμίζουμε την επίπτωση από το μειωμένο δανεισμό Δημοσίου Τομέα (περίπου κατά €1,0δισ), στο σύνολο των χορηγήσεων στο τέλος του 2006 έναντι του 2005. Επίσης, σημειώνεται ότι εάν ληφθούν υπ' όψιν και οι διαγραφές που πραγματοποιήθηκαν το 2006, ύψους €372εκ., το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων θα είχε αυξηθεί κατά 7,2%. Η αύξηση του χαρτοφυλακίου μετά προβλέψεων ανήλθε σε 7,6% συγκριτικά με το 2005.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Το χαρτοφυλάκιο προς τα νοικοκυριά συνέχισε να αυξάνεται με εντυπωσιακούς ρυθμούς, 36,6% - σημαντικά υψηλότερους των ρυθμών αύξησης της αγοράς - με αποτέλεσμα στο τέλος Δεκεμβρίου 2006 ν' ανέρχεται σε €4,8δισ, έναντι €3,5δισ στο τέλος Δεκεμβρίου του 2005. Η εισαγωγή νέων, ιδιαίτερα ανταγωνιστικών όρων, προϊόντων σε συνδυασμό με την πραγματοποίηση επιθετικών πολιτικών προώθησης, που εφαρμόζονται από το 2005, συνεχίστηκε και είχε σαν αποτέλεσμα την εντυπωσιακή αύξηση νέων εκταμιεύσεων. Οι μέσες εκταμιεύσεις στεγαστικών προϊόντων κατά το 2006 ήταν αυξημένες κατά 50% σε σχέση με το 2005. Παρομοίως στην καταναλωτική πίστη, τα νέα προϊόντα που σταδιακά εισήγαγε η ΑΤΕbank από το τέλος Μαρτίου 2006, είχε σαν αποτέλεσμα την κατακόρυφη άνοδο των νέων εκταμιεύσεων, με τις μέσες εκταμιεύσεις καταναλωτικών δανείων να εμφανίζουν αύξηση 75% κατά το έτος 2006 σε σχέση με το έτος 2005. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων ανέρχεται πλέον σε €4,0δισ, αυξημένο κατά 41% από το τέλος του έτους 2005, ενώ το χαρτοφυλάκιο της καταναλωτικής πίστης ανέρχεται σε €500εκ., ενισχυμένο κατά 30% από το τέλος του έτους 2005.

Η συνεχής αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του τομέα των νοικοκυριών ως ποσοστό επί του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων (32,4% το 2006 σε σχέση με 24,8% το 2005) υποδεικνύει τις προσπάθειες της ΑΤΕbank να διευρύνει τις δραστηριότητες της και τα μερίδια αγοράς της σε τομείς που μπορούν να αποδώσουν αναλογικά περισσότερο τόσο μέσω εσόδων τόκων όσο και μέσω προμηθειών από τραπεζικές εργασίες και σταυροειδείς πωλήσεις. Ως αποτέλεσμα, οι προσπάθειες για διείσδυση στον τομέα των ΜΜΕ αρχίζουν να εμφανίζουν κάποια θετικά σημάδια με τα λογιστικά υπόλοιπα του συγκεκριμένου κλάδου να είναι αυξημένα στις 31 Δεκεμβρίου 2006 κατά 9,5% σε σύγκριση με ένα χρόνο νωρίτερα και παρά τις διαγραφές που έχουν πραγματοποιηθεί στο διάστημα αυτό.

Τα €372εκ. συνολικών διαγραφών που πραγματοποιήθηκαν κατά το έτος 2006 συντέλεσαν στην μείωση του συνολικού δείκτη των μη εξυπηρετούμενων δανείων από 13,7% τον Δεκέμβριο 2005 σε 10,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2006. Παράλληλα, ο δείκτης κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων με σωρευμένες προβλέψεις παρά τις διαγραφές παρέμεινε στο ικανοποιητικά επαρκές επίπεδο του 87,4% έναντι 87,5% του 2005.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 2,8% σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2005 φθάνοντας το επίπεδο των €18,1δισ., με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο επίπεδο του 82,5%. Το κόστος άντλησης καταθέσεων, παρά τις συνεχείς αυξήσεις των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, παραμένει σε χαμηλά επίπεδα (1,48% σε μέσα επίπεδα για το 2006), και σε συνδυασμό με τα χαμηλά επίπεδα των δανείων προς καταθέσεις αποτελεί ένα σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα το οποίο η ΑΤΕbank θα συνεχίσει να αξιοποιεί προκειμένου να ενισχύσει την ανάπτυξη της και να κερδίσει μερίδια αγοράς σε τομείς υψηλού ανταγωνισμού.

Με βάση τα επαναλαμβανόμενα καθαρά κέρδη του 2006, η αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού ανήλθε σε 0,85% ενώ η αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων έφθασε το επίπεδο του 14,4%, έναντι 0,72% και 13,8% αντίστοιχα, σε επαναλαμβανόμενη βάση, το 2005.

Η ΑΤΕbank διαθέτει πλέον ισχυρή κεφαλαιακή βάση με τον δείκτη εποπτικών κεφαλαίων πρώτης διαβάθμισης Tier I να εκτιμάται το 2006 στο 11,4%.

Η παρατηρούμενη θετική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών σχεδόν όλων των εταιριών του Ομίλου είναι αποτέλεσμα της εντατικής προσπάθειας που καταβάλλεται από όλο το μηχανισμό σε λειτουργικό και οργανωτικό επίπεδο, στο πλαίσιο των εξυγιαντικών και αναπτυξιακών πρωτοβουλιών της Διοίκησης.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Η ΑΤΕbank κατά το 2006 πραγματοποίησε τις πρώτες της κινήσεις επέκτασης στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιο-ανατολικής Ευρώπης με την απόκτηση του 69% της Ρουμανικής Mindbank και το 21% της Σερβικής ΑΙΚbanka. Σκοπός είναι να αναζητηθούν ευκαιρίες για εξαγορά, με λογικές αποτιμήσεις, ικανή διαχείριση και οργάνωση, οι οποίες θα μπορούν να αναπτυχθούν οργανικά, θα προωθούν συνέργιες με τις εταιρίες του Ομίλου και τους πελάτες της ΑΤΕbank και θα προσφέρουν καλές αποδόσεις.

Στόχος είναι η περαιτέρω αύξηση των μεριδίων αγοράς στη λιανική τραπεζική, η δυναμική διείσδυση στις μικρο-μεσαίες επιχειρήσεις, η περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων, η εκμετάλλευση των επενδυτικών ευκαιριών εντός και εκτός των ορίων της Επικράτειας, η απεμπλοκή της Τράπεζας από συμμετοχές του μη χρηματοπιστωτικού χώρου και η ουσιαστική βελτίωση της αποδοτικότητας όλων των εταιριών του Ομίλου.

Σαν αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας και στο πλαίσιο της ακολουθούμενης μερισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΤΕbank αποφάσισε να εισηγηθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος €0,09 ανά μετοχή, αυξημένο κατά 28% έναντι της προηγούμενης περιόδου.

Απόρροια της ανοδικής πορείας της ΑΤΕbank και της ισχυροποίησής της στον Τραπεζικό χώρο, γεγονός το οποίο αποτυπώνεται στα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2006, οι κύριοι στόχοι του αναθεωρημένου 3^{ου} επιχειρησιακού σχεδίου δράσης για την περίοδο 2007-9 αναμορφώνονται στα εξής επίπεδα με ορίζοντα το τέλος 2009:

Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) :	τουλάχιστον 20% έως το τέλος 2009
Δείκτης εποπτικών κεφαλαίων 1ης διαβάθμισης:	άνω του 10%
Δείκτης Εσόδων / Κόστους :	περίπου 52% έως το τέλος 2009
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων:	κάτω του 6% έως το τέλος 2009
Συνολικό χαρτοφυλάκιο (μετά διαγραφών):	περίπου 10% μέση αύξηση 2007-9
Καταθέσεις:	περίπου 7% μέση αύξηση 2007-9
Καθαρά Έσοδα Τόκων:	περίπου 11% μέση αύξηση 2007-9
Έξοδα διαχείρισης:	περίπου 4% μέση αύξηση 2007-9
Κόστος Κινδύνου:	περίπου 45-50 εκατοστιαίες μονάδες
Καθαρά Κέρδη:	περίπου 25% μέση αύξηση 2007-9

13/03/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Το Διοικητικό της Συμβούλιο εξέλεξε νέο μέλος τον κ. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗ ΔΡΟΣΟ

Σύμφωνα με το άρθρο 2 της Απόφασης 3/347/12-7-2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 12-3-2007 εξέλεξε νέο μέλος τον κ. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗ ΔΡΟΣΟ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ.

21/03/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διευθυντικών στελεχών

Σύμφωνα με το άρθρο 2 της Απόφασης 3/347/12-7-2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο ανέθεσε τα καθήκοντα του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας στον κ. Χρήστο Στόκα.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

28/03/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Πρόγραμμα Σκοπουμένων Εταιρικών Πράξεων 2007

Η ΑΤΕbank σύμφωνα με το άρθρο 292 του Κανονισμού του Χ.Α., γνωστοποιεί το Πρόγραμμα Σκοπουμένων Εταιρικών Πράξεων 2007:

- Ανακοίνωση ετήσιων οικονομικών αποτελεσμάτων 2006: 12-3-2007.
- Δημοσίευση στον τύπο των ετήσιων συνοπτικών οικονομικών στοιχείων 2006: 13-3-2007.
- Ενημέρωση αναλυτών: 18-4-2007.
- Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων: 23-5-2007.
- Ημέρα προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος: 25-5-2007.
- Αποκοπή δικαιώματος μερίσματος: 29-5-2007.
- Καταβολή μερίσματος: 6-6-2007.

04/04/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην εταιρία

Η ΑΤΕbank ανακοινώνει ότι, μετά από σταδιακές αγορές μετοχών από μικρομετόχους, το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της ΜΙΝΔΒΑΝΚ Ρουμανίας ανέρχεται σήμερα σε 73,30%.

Επίσης το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε τη συμμετοχή της στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΜΙΝΔΒΑΝΚ.

18/04/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ετήσια ενημέρωση των αναλυτών

Σύμφωνα με το άρθρο 292 του Κανονισμού του Χ.Α., η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι την 18/4/2007 πραγματοποιήθηκε η ετήσια ενημέρωση των αναλυτών.

Στην ενημέρωση έγινε παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και των αποτελεσμάτων της Τράπεζας και του Ομίλου για τη χρήση 2006, καθώς και οι στρατηγικοί στόχοι για το 2007-2009.

Η παρουσίαση βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της εταιρίας, www.atebank.gr και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, www.ase.gr

24/04/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ

Των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» σε Τακτική Γενική Συνέλευση.

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

(Αρ. Μ.Α.Ε. 24402/06/Β/91/39)

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 2396/1996 για τις άυλες μετοχές, καθώς και το άρθρο 11 του Καταστατικού της Τράπεζας και μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 24-4-2007, σε συνδυασμό με το Κ2 5342/12-4-2007 έγγραφο του Υπουργείου Ανάπτυξης για παροχή άδειας σύγκλησης της Γ.Σ. εκτός της έδρας, καλούνται οι μέτοχοι της εδρεύουσας στην Αθήνα (Πανεπιστημίου 23) Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» σε Τακτική Γενική Συνέλευση στις **23 Μαΐου 2007**, ημέρα Τετάρτη και ώρα 12.00, στο Εκπαιδευτικό Κέντρο της Αγροτικής Τράπεζας, Ελ. Βενιζέλου 154 & Αντιγόνης, Νέα Ερυθραία, προκειμένου να συζητήσουν και να πάρουν αποφάσεις στα πιο κάτω θέματα ημερήσιας διάταξης:

1. Υποβολή της Έκθεσης διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2006 (1-1-2006 μέχρι 31-12-2006).
2. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και της Έκθεσης των Ελεγκτών για την εταιρική χρήση 2006 (1-1-2006 μέχρι 31-12-2006), καθώς και τη λήψη απόφασης για τη διάθεση των αποτελεσμάτων της χρήσης.
3. Υποβολή και έγκριση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου της ΑΤΕ που ενοποιούνται και της Έκθεσης των Ελεγκτών για την εταιρική χρήση 2006 (1-1-2006 μέχρι 31-12-2006).
4. Απαλλαγή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τη χρήση 2006.
5. Εκλογή τακτικών και αναπληρωματικών Ορκωτών Ελεγκτών για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου των εταιριών της για τη χρήση 2007.
6. Έγκριση αμοιβών και πάγιων εξόδων του Προέδρου, των Αντιπροέδρων, των Μελών, καθώς και του Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2006 και καθορισμός αυτών για τη χρήση 2007.
7. Έγκριση αποζημιώσεων των μελών της Επιτροπής Ελέγχου για την εταιρική χρήση 2006 και καθορισμός αυτών για τη χρήση 2007.
8. Επικύρωση εκλογής νέου μέλους του Δ.Σ. της τράπεζας σε αντικατάσταση παραιτηθέντος.
9. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου και καθορισμός ανεξαρτήτων μελών αυτού.
10. Ανανέωση ασφαλιστηρίου με την Αγροτική Ασφαλιστική για την Ασφάλιση Αστικής Ευθύνης Στελεχών Διοίκησης.
11. Έγκριση στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε στελέχη της Τράπεζας για τη συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια ή σε εταιρείες στις οποίες συμμετέχει η ΑΤΕ ή επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.
12. Ανακοίνωση αποφάσεων Διοικητικού Συμβουλίου για εξαγορά μετοχών στη Ρουμανική Τράπεζα MIND BANK και στη Σερβική ΑΙΚ BANKA.
13. Ανακοινώσεις – Εγκρίσεις – Λοιπά θέματα.

Οι κ.κ. μέτοχοι που επιθυμούν να μετάσχουν στην πιο πάνω Τακτική Γενική Συνέλευση οφείλουν να καταθέσουν στην Τράπεζα (Καταστήματα ΑΤΕ ή στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων) Βεβαίωση δέσμευσης μετοχών για συμμετοχή σε Γενική Συνέλευση από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε. καθώς και τα τυχόν έγγραφα αντιπροσωπευσης, τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Για την έκδοση της παραπάνω Βεβαίωσης οι μέτοχοι θα πρέπει να υποβάλλουν αίτηση προς το ΚΑΑ μέσω του χειριστή τους (Τράπεζα ή Χρηματιστηριακή Εταιρεία) ή σε περίπτωση που δεν έχουν χειριστή, απευθείας στο ΚΑΑ.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

27/04/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11α Ν. 3371/2005

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν. 3371/2005.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των εξακοσίων πενήντα ενός εκατομμυρίου εννιακοσίων δεκαεννέα χιλιάδων εννιακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και εξήντα οκτώ λεπτών (651.919.999,68) και κατανέμεται αντίστοιχα σε εννιακόσια πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες σαράντα τέσσερις (905.444.444) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού ή 6% του καταβλημένου κεφαλαίου (και συγκεκριμένα το μεγαλύτερο από τα δύο ποσά) διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρος, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρος κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας,
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματα της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παραγρ. 4 του άρθρου 36 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ως μέτοχος ποσοστό 77,31% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Στα πλαίσια των από 2/3.2.2005 και 15/24.6.2005 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και σε εφαρμογή της διάταξης του άρθρου 16 του Ν.2190/1920, πωλήθηκαν, μέσω συναλλαγών στο Χ.Α.Α., στο διάστημα 10/1/06 μέχρι 5/5/06 συνολικά 3.318.310 ίδιες μετοχές με μέση τιμή πώλησης 5,16 ευρώ ανά μετοχή.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

03/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ημερομηνία Ανακοίνωσης Αποτελεσμάτων Α' Τριμήνου 2007

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί, ότι τα αποτελέσματα του Α' Τριμήνου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. για την Τράπεζα και τον Όμιλό της, θα ανακοινωθούν την Τετάρτη 16-05-2007, μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

10/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank ανακοινώνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής της εταιρίας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ ΑΕ (ποσοστό ΑΤΕ 82,33%) κατά τη συνεδρίασή του της 9.5.2007 αποφάσισε τη δημοσίευση Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος για την Εξεύρεση Στρατηγικού Επενδυτή για τη Μετατροπή των Ζαχαρουργείων Λάρισας και Ξάνθης σε Μονάδες Παραγωγής Βιοαιθανόλης.

Σχετική ανακοίνωση έχει εκδώσει και η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ.

Η επιτυχής ολοκλήρωση της σχεδιαζόμενης επιχειρηματικής μεταβολής, σε σχέση με τα δύο ζαχαρουργεία, συναρτάται με τις προτάσεις που τυχόν θα υποβληθούν και υπόκειται στις αναγκαίες εγκρίσεις από τα εταιρικά όργανα της ΕΒΖ καθώς και από τις αρμόδιες εποπτεύουσες αρχές.

16/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2007

- Εντυπωσιακή ενίσχυση καθαρών κερδών κατά 56,3% (32,3% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Αύξηση χαρτοφυλακίου δανείων μετά προβλέψεων κατά 20,4%, με αύξηση στη λιανική τραπεζική σημαντικά υψηλότερη της αγοράς (+30,4%)
- Αύξηση καταθέσεων κατά 10,9%, διατηρώντας χαμηλό κόστος καταθέσεων (1,64%)
- Διατήρηση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα (3,37%)
- Μείωση του δείκτη κόστους προς έσοδα κάτω του 60% για 1^η φορά μετά τα ΔΠΧΠ (55,6%)
- Συνεχής μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (στο 10,3% από 15,0% το Α' Τριμ. 2006)
- Σημαντική βελτίωση των δεικτών αποδοτικότητας (ROE:22,0% - ROA:1.35%)

Περαιτέρω ενίσχυση της κερδοφορίας της παρουσιάζει η ΑΤΕbank κατά το 1^ο τρίμηνο 2007 καθώς τα **ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας** αυξήθηκαν κατά **56,3%** και ανήλθαν σε €74,6εκ. έναντι €47,7εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Σε επαναλαμβανόμενη βάση, αν προσαρμοστούν

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου με τα κεφαλαιακά κέρδη ύψους €11,4εκ, που προήλθαν από την πώληση μέρους του διαθέσιμου προς πώληση μετοχών, η **κερδοφορία του Ομίλου μετά από φόρους (και δικαιώματα μειοψηφίας) παρουσιάζεται αυξημένη κατά 32,3%**.

Τα καθαρά έσοδα τόκων ανήλθαν σε €157,9εκ. σημειώνοντας αύξηση κατά 12,7% με αξιοσημείωτη την αύξηση των τόκων χορηγήσεων κατά 21,2%. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (ο λόγος καθαρών εσόδων προς μέσο τοκοφόρο ενεργητικό) στις 31 Μαρτίου 2007 ανήλθε στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του **3,37%** συγκρινόμενο με 3,09% στις 31 Μαρτίου 2006. Η εξέλιξη αυτή είναι συνέπεια: α) της μεταβολής της διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου δανείων προς προϊόντα με μεγαλύτερο επιτοκιακό περιθώριο, β) της μεγαλύτερης - σε απόλυτα μεγέθη - αύξησης του χαρτοφυλακίου δανείων έναντι της αντίστοιχης των καταθέσεων και γ) της αύξησης του επιτοκιακού περιθωρίου χορηγήσεων έναντι καταθέσεων.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες σημείωσαν αύξηση κατά 10,4% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους και έφθασαν το επίπεδο των **€20,0εκ. Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα (εκτός τόκων και προμηθειών) εμφάνισαν μία σημαντική αύξηση** σε σχέση με το 1^ο τρίμηνο του 2006 **κατά 63,3% στα €62,5εκ.**, θετικά επηρεασμένα από τα κέρδη της πώλησης μέρους του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (€11,4εκ.) και της **εντυπωσιακής αύξησης των εσόδων από την διαχείριση του εμπορικού χαρτοφυλακίου (+170,7% στα €20,5εκ.).**

Τα **έξοδα διαχείρισης ανήλθαν σε €133,6εκ. αυξημένα κατά 9,6%** έναντι του 1^{ου} τριμήνου του 2006. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι τα έξοδα προσωπικού της Τράπεζας του 1^{ου} τριμήνου 2007, περιλαμβάνουν δύο διαδοχικές αυξήσεις μισθοδοσίας, καθώς τα έξοδα προσωπικού 1^{ου} τριμήνου 2006 δεν περιελάμβαναν αυξήσεις μισθών λόγω του ότι η συμφωνία για την συλλογική σύμβαση εργασίας του έτους 2006 οριστικοποιήθηκε με μεγάλη καθυστέρηση τον Δεκέμβριο 2006. **Ένα μεγάλο μέρος της ποσοστιαίας αυτής εποχικής αύξησης θα απορροφηθεί στο τέλος του έτους**, ώστε το συνολικό λειτουργικό κόστος να μην υπερβεί τα προβλεπόμενα στο επιχειρηματικό σχέδιο (4-5% αύξηση). Πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι τα έξοδα διαχείρισης του 1^{ου} τριμήνου 2007 περιλαμβάνουν την ενοποίηση της Ρουμανικής Mindbank η οποία δεν περιλαμβανόταν στα αποτελέσματα του 1^{ου} τριμήνου 2006. Παρά τα παραπάνω, ο **δείκτης κόστους προς έσοδα παρουσίασε μια σημαντική μείωση στο 55,6%**. Πρέπει να τονιστεί ότι είναι η πρώτη φορά μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ που η ΑΤΕbank επιτυγχάνει ένα δείκτη αποτελεσματικότητας κάτω του 60%.

Οι **προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** ανήλθαν σε **€15,0εκ.** έναντι €15,1εκ. την αντίστοιχη περίοδο το 2006, ως αποτέλεσμα της συνεχούς βελτίωσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων.

Τα υπόλοιπα του χαρτοφυλακίου δανείων προ προβλέψεων στο τέλος Μαρτίου 2007 εμφάνιζαν μια **αύξηση κατά 15,1%** σε σχέση με το τέλος Μαρτίου 2006, διαμορφούμενα σε **€15,4δισ.** Αξίζει να σημειωθεί πως εάν ληφθούν υπόψη και οι **διαγραφές** που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Απριλίου 2006 και Μαρτίου 2007, **ύψους 419εκ.**, το χαρτοφυλάκιο δανείων θα είχε αυξηθεί κατά 18,2%. Το **χαρτοφυλάκιο δανείων μετά προβλέψεων** ανήλθε σε **€14,1δισ,** παρουσιάζοντας αύξηση **20,4%** έναντι της 31 Μαρτίου 2006.

Το χαρτοφυλάκιο προς τα νοικοκυριά συνέχισε να αυξάνεται με ρυθμούς υψηλότερους της αγοράς, 30,4% στο τέλος Μαρτίου 2007 σε σχέση με το τέλος Μαρτίου 2006, φτάνοντας το ύψος των €5,1δισ. Οι μέσες μηνιαίες εκταμιεύσεις στεγαστικών προϊόντων κατά το 1^ο τρίμηνο 2007 αυξήθηκαν με σημαντικούς ρυθμούς, στα επίπεδα των €120εκ., υψηλότερα του μέσου μηνιαίου στόχου εκταμιεύσεων για το 2007, που είναι στα επίπεδα των €105εκ.. Παρομοίως, στα καταναλωτικά δάνεια παρατηρείται μια αισθητή άνοδος με συνέπεια οι μέσες μηνιαίες εκταμιεύσεις να παρουσιάζουν αύξηση κατά 62% σε σχέση με το 1^ο τρίμηνο του 2006. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων ανέρχεται πλέον σε €4,2δισ, αυξημένο κατά 32,4% σε σχέση με 31 Μαρτίου 2006, ενώ το χαρτοφυλάκιο της καταναλωτικής πίστης ανέρχεται σε €559εκ., ενισχυμένο κατά 36,9%.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Η συνεχής αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του τομέα των νοικοκυριών ως ποσοστό επί του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων (33% το 1^ο τρίμηνο 2007 σε σχέση με 29% το 1^ο τρίμηνο 2006) αποδεικνύει την αποφασιστικότητα και την ικανότητα της ΑΤΕbank να διευρύνει τις δραστηριότητες της στην λιανική τραπεζική. Στόχος είναι να συνεχίσει στους ίδιους ρυθμούς έτσι ώστε να κερδίσει περαιτέρω μερίδια αγοράς σε τομείς που μπορούν να αποδώσουν αναλογικά περισσότερο μέσω εσόδων τόκων και μέσω προμηθειών από τραπεζικές εργασίες και σταυροειδείς πωλήσεις. Οι προσπάθειες για διείσδυση στον τομέα των ΜΜΕ, παρότι δεν αποτυπώνονται ξεκάθαρα στα υπόλοιπα του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου, λόγω των σημαντικών διαγραφών σε παλαιά δάνεια αυτής της κατηγορίας, εμφανίζουν θετικά σημάδια και η διοίκηση είναι αποφασισμένη να συνεχίσει τις προσπάθειες της ώστε να αναπτυχθεί δυναμικά ο τομέας αυτός.

Ο συνολικός δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώθηκε από 15,0% στις 31 Μαρτίου 2006 σε 10,3% στις 31 Μαρτίου 2007, ενώ ο δείκτης κάλυψης με προβλέψεις παρά τις διαγραφές (€419εκ.) βρίσκεται στο ικανοποιητικά επαρκές επίπεδο του 85,9%.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 10,9% σε σχέση με τις 31 Μαρτίου 2006 φθάνοντας το επίπεδο των €17,5δισεκ. με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις να ανέρχεται στο επίπεδο του 79,6%. Τα χαμηλά επίπεδα των δανείων προς καταθέσεις σε συνδυασμό με το επίσης χαμηλό κόστος άντλησης καταθέσεων (1,64%) που απολαμβάνει η τράπεζα, αποτελούν ένα σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα το οποίο η ΑΤΕbank θα συνεχίσει να αξιοποιεί προκειμένου να ενισχύσει την ανάπτυξη της και να κερδίσει μερίδια αγοράς σε τομείς υψηλού ανταγωνισμού.

Με βάση τα δημοσιευμένα καθαρά κέρδη της περιόδου αυτής, η αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού (ROA) ανήλθε σε 1,35% έναντι 0,92% τον Μάρτιο 2006, ενώ η αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) έφθασε το επίπεδο του 22,0% έναντι 15,5% την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι. Αν εξαιρεθούν τα κέρδη από την πώληση των διαθέσιμων προς πώληση μετοχών, η αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού (ROA) ανήλθε σε 1,14%, ενώ η αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) σε 18,7%.

Η ΑΤΕbank διατηρεί πλέον ισχυρή κεφαλαιακή βάση, με τον **δείκτη για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης Tier I** να εκτιμάται σε **11,1%**.

Η μεταστροφή των αποτελεσμάτων σχεδόν όλων των Εταιριών του Ομίλου σε κερδοφορία και η συνεχιζόμενη ανοδική πορεία των κερδών της Τράπεζας είναι το αποτέλεσμα σειράς ενεργειών που δρομολογούνται από όλο το μηχανισμό του Ομίλου σε λειτουργικό και οργανωτικό επίπεδο.

Τα θετικά αποτελέσματα του 1^{ου} τριμήνου 2007 αποδεικνύουν ότι η ΑΤΕbank ακολουθεί τη σωστή πορεία προκειμένου να επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί στο Επιχειρηματικό της Σχέδιο 2007-9.

Η διοίκηση της ΑΤΕbank καταβάλλει συνεχείς προσπάθειες προκειμένου να αυξήσει τις χορηγήσεις, να βελτιώσει τις υπηρεσίες προς τους πελάτες, να αυξήσει την παραγωγικότητα και την ικανοποίηση των υπαλλήλων και να βελτιώσει την απόδοση προς τους μετόχους.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

23/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Διανομή μερίσματος

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23-5-2007 αποφάσισε, τη διανομή μερίσματος στους μετόχους ποσού Euro 0,09 ανά μετοχή για τη χρήση 2006. Δικαιούχοι του μερίσματος θα είναι οι μέτοχοι της Τράπεζας, μετά το πέρας της συνεδρίασης του Χ.Α. στις 25-5-2007. Από τις 29-5-2007 η μετοχή θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α. χωρίς το δικαίωμα μερίσματος χρήσεως 2006. Η καταβολή του μερίσματος στους δικαιούχους μετόχους θα αρχίσει την 6-6-2007 σύμφωνα με τη διαδικασία των Κανονισμών του Χ.Α. και του Κ.Α.Α.: - Στους χειριστές των δικαιούχων μετόχων (θεματοφύλακες-Χρηματιστηριακές Εταιρίες) εφόσον έχουν δηλώσει ότι έχουν το δικαίωμα είσπραξης. - Από το Δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας στους μετόχους εκείνους που έχουν ζητήσει τη μη είσπραξη μερισμάτων από το χειριστή τους ή οι μετοχές τους φυλάσσονται στον ειδικό λογαριασμό του Κ.Α.Α. Για την είσπραξη από το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας ο μέτοχος απαιτείται να προσκομίσει το δελτίο της αστυνομικής του ταυτότητας. Η πληρωμή σε τρίτο πρόσωπο θα πραγματοποιείται μόνο με την προσκόμιση εξουσιοδότησης, η οποία θα φέρει τα πλήρη στοιχεία τόσο του δικαιούχου όσο και εξουσιοδοτούμενου, θεωρημένη για το γνήσιο της υπογραφής από αρμόδια Αρχή. Παρακαλούνται οι χειριστές (θεματοφύλακες και χρηματιστηριακές εταιρίες) να απευθύνονται στο Κεντρικό Κατάστημα της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4 και Κριεζώτου 2 τηλ: 210-3697593. Για περισσότερες πληροφορίες οι κ.κ. μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Τράπεζας στα τηλ.210-3298400 / 645 / 613.

24/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι το νέο της Διοικητικό Συμβούλιο που εξέλεξε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23-5-2007, συγκροτήθηκε σε σώμα στη συνεδρίαση του της 23-5-2007, ως εξής:

Εκτελεστικά μέλη:

- Μηλιάκος Δημήτριος, Πρόεδρος Δ.Σ. - Διοικητής.
- Δρούγκας Βασίλειος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.- Υποδιοικητής.
- Βαράγκης Παναγιώτης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.- Υποδιοικητής.

Μη εκτελεστικά μέλη:

- Κωνσταντινίδης Γρηγόριος.
- Δρόσος Παναγιώτης.
- Κατσαούνης Ιωάννης.
- Μπερεδήμας Βασίλειος.
- Αλεξιάδης Γρηγόριος.
- Τσαγκαράκης Ιωάννης.

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη:

- Ρεβίθης Σωτήριος.
- Μπάλιος Νικόλαος.

Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε η Επιτροπή Ελέγχου να απαρτίζεται από τους:

- Ρεβίθης Σωτήριος, Πρόεδρος.
- Μπάλιος Νικόλαος, Μέλος.
- Τσαγκαράκης Ιωάννης, Μέλος.

Η σύσταση και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου προβλέπονται από την Π.Δ.Τ.Ε. 2577/9-3-2006

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

24/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι πραγματοποιήθηκε στις 23-5-2007 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, στην οποία παρέστησαν ή αντιπροσωπεύθηκαν 39 μέτοχοι εκπροσωπούντες 704.423.394 μετοχές, ήτοι το 77,80 % του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, και έλαβε αποφάσεις για τα παρακάτω θέματα της Ημερήσιας Διάταξης.

Θέμα 1: Εγκρίθηκε η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2006.

Θέμα 2: Εγκρίθηκαν οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και η Έκθεση των Ελεγκτών για την εταιρική χρήση 2006 καθώς και η διανομή μερίσματος Euro 0,09 ανά μετοχή για τη χρήση αυτή. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι κάτοχοι μετοχών μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. της 25-5-2007. Από την 29-5-2007 οι μετοχές θα είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. χωρίς το δικαίωμα μερίσματος. Η καταβολή του μερίσματος στους δικαιούχους θα αρχίσει στις 6-6-2007 και θα καταβληθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στους Κανονισμούς του Χ.Α. και Κ.Α.Α.

Θέμα 3. Εγκρίθηκαν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου της ΑΤΕbank και η Έκθεση των Ελεγκτών για την εταιρική χρήση 2006.

Θέμα 4: Αποφασίσθηκε η απαλλαγή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τη χρήση 2006.

Θέμα 5: Εξέλεξε τις εταιρίες KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και BAKER TILLY HELLAS Α.Ε., για τη διενέργεια του ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας (Απλών και Ενοποιημένων) για τη χρήση 2007.

Θέμα 6: Εγκρίθηκαν οι αμοιβές και τα πάγια έξοδα του Προέδρου, των Αντιπροέδρων, των μελών, καθώς και του Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2006 και ο καθορισμός αυτών για τη χρήση 2007.

Θέμα 7: Εγκρίθηκαν οι αποζημιώσεις των μελών της Επιτροπής Ελέγχου για την εταιρική χρήση 2006 και ο καθορισμός αυτών για τη χρήση 2007.

Θέμα 8: Επικύρωσε την εκλογή του Π. Δρόσου σαν μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας σε αντικατάσταση παραιτηθέντος Χ. Δημητρίου.

Θέμα 9: Εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο και καθόρισε 2 ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002 όπως ισχύει. Τα νέα μέλη του Δ.Σ. είναι: -Μηλιάκος Δημήτριος, -Δρούγκας Βασίλειος, -Βαράγκης Παναγιώτης, -Κωνσταντινίδης Γρηγόριος, -Δρόσος Παναγιώτης, -Ρεβίθης Σωτήριος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος), -Κατσαούνης Ιωάννης, -Μπάλιος Νικόλαος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος), -Μπερεδής Βασίλειος, -Αλεξιάδης Γρηγόριος, -Τσαγκαράκης Ιωάννης.

Θέμα 10: Εγκρίθηκε η ανανέωση του ασφαλιστηρίου με την ΑΤΕ Ασφαλιστική για την Ασφάλιση Αστικής Ευθύνης Στελεχών Διοίκησης.

Θέμα 11: Εγκρίθηκε η παροχή αδειάς στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε στελέχη της Τράπεζας για τη συμμετοχή τους σε Διοικητικά Συμβούλια ή σε εταιρείες στις οποίες συμμετέχει η ΑΤΕbank ή επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.

Θέμα 12: Ενημερώθηκε η Γ.Σ. για τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για εξαγορά μετοχών στη Ρουμανική Τράπεζα MIND BANK και στη Σερβική ΑΙΚ BANKA.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

24/05/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Σχολιασμός Δημοσιεύματος

Με αφορμή δημοσίευμα εβδομαδιαίας εφημερίδας με τίτλο "Πωλητήριο από ΑΤΕ στο 49% της FBB;", η ΑΤΕbank ανακοινώνει τα εξής:

1. Δεν έχει ληφθεί καμία απόφαση, και από κανένα όργανο της ΑΤΕbank, για τη δρομολόγηση της πώλησης του 49% που κατέχει η Τράπεζα στην FBBank.
2. Διαψεύδεται ρητά και κατηγορηματικά η ανάθεση σε οποιονδήποτε Σύμβουλο του έργου της αναζήτησης αγοραστή του 49% της FBBank.
3. Η ΑΤΕbank, τηρώντας τις υποχρεώσεις της προς τις Εποπτικές Αρχές και τους μετόχους της, ανακοινώνει πάντοτε τις επιχειρηματικές αποφάσεις της αρμοδίας.

07/06/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην εταιρία

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι στις 29.03.2007 κατείχε 175.264.372 μετοχές της ΑΤΕbank Romania (ποσοστό συμμετοχής 73,30%).

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της ΑΤΕbank Romania (Απόφαση Γενικής Συνέλευσης 29.03.2007) κατά Euro 20 εκατ., η συμμετοχή της ΑΤΕbank σε αυτή έφτασε στις 505.667.768 μετοχές, με ποσοστό συμμετοχής 87,21%.

21/06/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι στις 31.05.2007 κατείχε 1.140.723 κοινές μετοχές (ποσοστό συμμετοχής 20,00%) και 255.108 προνομιούχες μετοχές (ποσοστό συμμετοχής 24,99%) της ΑΙΚ BANKA Σερβίας.

Η Γ.Σ. της ΑΙΚ BANKA στις 26.04.2007, αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της με την έκδοση 1.327.860 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1.700 δηναρίων και με τιμή διάθεσης 6.100 δηναρίων.

Η ΑΤΕbank, μετά την άσκηση του δικαιώματός της στην ως άνω αύξηση, απέκτησε 274.325 νέες κοινές μετοχές και έτσι η συμμετοχή της επί των κοινών μετοχών της ΑΙΚ BANKA ανέρχεται πλέον σε 20,12%.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

26/06/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank ανακοινώνει ότι η θυγατρική της εταιρία "Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε." (ποσοστό συμμετοχής ΑΤΕbank 82,33%) έλαβε εμπρόθεσμα μέχρι την Παρασκευή 22 Ιουνίου, μη δεσμευτική Εκδήλωση Ενδιαφέροντος για την μετατροπή των ζαχαρουργείων Λάρισας και Ξάνθης σε μονάδες παραγωγής βιοαιθανόλης από τους ακόλουθους υποψήφιους Στρατηγικούς Επενδυτές:

1. T.A.R.K.I.M. AS (Τουρκία).
2. CAL WEST - PACIFIC ETHANOL (Η.Π.Α.).
3. Π.Ν. ΠΕΤΤΑΣ Α.Β.Ε.Ε.
4. R.F. ENERGY A.E. (Όμιλος Φειδάκη - Όμιλος Ρέστη).
5. ΟΡΦΕΑΣ Ε.Π.Ε.
6. Β.Γ. ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ Α.Β.Ε.Ε. - ALCO GROUP (Ελλάδα - Βέλγιο).
7. MOTOR OIL (HELLAS) - ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.
8. J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. - LURGI AG (Ελλάδα - Γερμανία).
9. DAMCO ENERGY A.E. (Όμιλος Κοπελούζος).
10. SWISSMARINE INC. - SOLARIS ENERGY S.A. - VERBIO AG - LBBW (Ελλάδα - Γερμανία).
11. MK COMMERCE DOO (Σερβία).
12. ΒΙΟΕΘΑΝΟΛ LTD - ROYAL BANK OF SCOTLAND (Ην. Βασίλειο).

Η αξιολόγηση των ενδιαφερόμενων Στρατηγικών Επενδυτών για την επιλογή αυτών που θα προσκληθούν να συμμετάσχουν στη Β' φάση της διαδικασίας θα ολοκληρωθεί εντός περίπου δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την εταιρία και το σύμβουλο, σύμφωνα με τη Διαδικασία του Διαγωνισμού.

31/07/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση οικονομικών αποτελεσμάτων α' εξαμήνου 2007

Η ΑΤΕbank, για την έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, γνωστοποιεί ότι τα αποτελέσματα του Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2007, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. για την Τράπεζα και τον Όμιλό της, θα ανακοινωθούν την Τετάρτη 29-8-2007, μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

29/08/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2007

- Σημαντική βελτίωση παρουσιάζουν οι επιδόσεις του Ομίλου της ΑΤΕbank σε σχέση με το Α' εξάμηνο 2006.
- Εντυπωσιακή αύξηση καθαρών κερδών 61,9% (+36,8% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Σημαντική ενίσχυση του χαρτοφυλακίου δανείων κατά 20,7%, με αύξηση των υπολοίπων της λιανικής τραπεζικής σημαντικά υψηλότερη της αγοράς (+28,5%)
- Ενίσχυση των καταθέσεων κατά 10,2%, με το κόστος άντλησης στο χαμηλό επίπεδο του 1,84%
- Διατήρηση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου στο ικανοποιητικό επίπεδο του 3,34%
- Μείωση του δείκτη κόστους προς έσοδα στο 55,1% (57,3% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Μείωση του δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων κάτω του 10% για 1^η φορά (9,6%)
- Δείκτης αποδοτικότητας σε ικανοποιητικά επίπεδα (ROE:19,5% - ROA:1,20%)

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

Σημαντικά ενισχυμένη παρουσιάζεται η κερδοφορία του Ομίλου της ΑΤΕbank κατά το α' εξάμηνο 2007 έναντι του αντίστοιχου εξαμήνου 2006 με **τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους (και δικαιώματα μειοψηφίας) να ανέρχονται σε €133,0εκ.** έναντι κερδών €82,1εκ. της προηγούμενης περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση 61,9%. Σε επαναλαμβανόμενη βάση, αν δηλαδή προσαρμοστούν τα δεδομένα για τα έκτακτα στοιχεία, η κερδοφορία του Ομίλου παρουσιάζεται αυξημένη κατά 36,8%.

Τα καθαρά έσοδα τόκων ανήλθαν σε €310,6εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 10,7%, κυρίως ως αποτέλεσμα της θετικής εξέλιξης των εσόδων τόκων χορηγήσεων. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (ο λόγος καθαρών εσόδων προς μέσο τοκοφόρο ενεργητικό) **ανέρχεται**, παρά την όξυνση του ανταγωνισμού, **στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 3,34% έναντι 3,15%, το Α' εξάμηνο του 2006.**

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες σημείωσαν περαιτέρω ενίσχυση (+15,9%) έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους και έφθασαν **στο επίπεδο των €43,1εκ.** Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα (εκτός τόκων και προμηθειών), **σημείωσαν αύξηση κατά 46,4%**, με κύριο χαρακτηριστικό την **εντυπωσιακή αύξηση των εσόδων από την διαχείριση του εμπορικού χαρτοφυλακίου** (στα €44,5εκ έναντι ζημιών €5,2εκ. το Α' εξάμηνο 2006). Σε επαναλαμβανόμενη βάση (αν προσαρμοστούν με τα κέρδη από πώληση μέρους του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου ύψους €18,5εκ. για το Α' εξάμηνο 2007 και €24,6εκ. μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το Α' εξάμηνο 2006), **τα λοιπά λειτουργικά έσοδα εμφανίζονται ενισχυμένα κατά 74,7%.**

Τα Έξοδα διαχείρισης αυξήθηκαν κατά 11% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2006 φθάνοντας το επίπεδο των €264,7εκ. Όπως είχε αναφερθεί και το 1^ο τρίμηνο 2007, η σχετικά υψηλότερη του στόχου ποσοστιαία αυτή αύξηση είναι εποχική και αναμένεται να μειωθεί σημαντικά έως το τέλος του έτους. Παρά ταύτα, **ο δείκτης Κόστους προς Έσοδα του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά σε 55,1%** από 59,0% το α' εξάμηνο του 2006 ενώ σε επαναλαμβανόμενη βάση από 62,8% σε 57,3%.

Η πρόβλεψη απομείωσης περιουσιακών στοιχείων ανήλθε συνολικά στο ποσό των €44,1εκ., εκ των οποίων €42,2εκ. αφορά το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων και €1,8εκ. την πρόβλεψη απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού.

Τα υπόλοιπα του χαρτοφυλακίου δανείων προ προβλέψεων στο τέλος Ιουνίου 2007 εμφάνισαν αύξηση 20,7% σε σχέση με το τέλος Ιουνίου 2006 διαμορφούμενα σε €15,8δισεκ. Ωστόσο, σημειώνεται ότι εάν ληφθούν υπ' όψιν και οι διαγραφές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Ιουλίου 2006 και Ιουνίου 2007, ύψους €395εκ., το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων θα είχε αυξηθεί κατά 23,7%.

Το χαρτοφυλάκιο προς τα νοικοκυριά στο τέλος Ιουνίου 2007 ανήλθε σε €5,4δισ έναντι €4,2δισ στο τέλος Ιουνίου 2006 παρουσιάζοντας **αύξηση 28,5%**, σημαντικά υψηλότερη των ρυθμών αύξησης της αγοράς. Η εισαγωγή νέων, ιδιαίτερα ανταγωνιστικών προϊόντων σε συνδυασμό με την πραγματοποίηση πολιτικών προώθησης έχει σαν αποτέλεσμα την συνεχή αύξηση νέων εκταμιεύσεων. Το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων εμφανίζει αύξηση 29,7% με υπόλοιπα €4,5δισ, ενώ το χαρτοφυλάκιο καταναλωτικών δανείων αύξηση 35,5% με υπόλοιπα €607,0 εκ.

Η στρατηγική της Τράπεζας είναι να συνεχίσει την προσέλκυση νοικοκυριών (αποτελούν πλέον το 34% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων) και να διευρύνει περαιτέρω τα μερίδια αγοράς της. Η προσέλκυση αυτή σε συνδυασμό με την επέκταση στις ΜΜΕ αναμένεται να μεταβάλει σημαντικά το πελατολόγιο της ΑΤΕbank και να ενισχύσει τις συνέργιες μεταξύ των εταιριών του ομίλου και την κερδοφορία αυτού.

Αξιοσημείωτη είναι η μείωση του **συνολικού δείκτη των μη εξυπηρετούμενων δανείων κάτω από 10%, για πρώτη φορά, ευρισκόμενος πλέον στο 9,6%** από 14,3% στις 30 Ιουνίου 2006 και 22,0% στις 30 Ιουνίου

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

2004. Παράλληλα, ο δείκτης κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων με συσσωρευμένες προβλέψεις παρά τις διαγραφές (€395εκ.) παρέμεινε στο ικανοποιητικά επαρκές επίπεδο του **85,2%**.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 10,2% σε σχέση με τις 30 Ιουνίου 2006 φθάνοντας το επίπεδο των €19,1δισεκ. με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο επίπεδο του **82,8%**. Το μέσο κόστος άντλησης καταθέσεων, λόγω των συνεχών αυξήσεων των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και του ανταγωνισμού της αγοράς, **διαμορφώνεται στο χαμηλό επίπεδο του 1,84%**.

Με βάση τα καθαρά κέρδη της περιόδου αυτής, η **αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού** ανήλθε σε **1,20% (1,08% σε επαναλαμβανόμενη βάση)**, ενώ η **αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων** έφθασε το επίπεδο του **19,54% (17,59% σε επαναλαμβανόμενη βάση)**.

Η ΑΤΕbank διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Ο δείκτης των εποπτικών κεφαλαίων πρώτης διαβάθμισης (Tier I) εκτιμάται σε **11,0%**.

Τα αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2007 είναι εντός των στόχων που έχουν τεθεί στο επιχειρησιακό σχέδιο 2007-9. Η ΑΤΕbank επωφελείται από την ανάπτυξη της Ελληνικής αγοράς για τραπεζικά προϊόντα, από το ευρύ δίκτυο και την πελατεία που διαθέτει καθώς και από τις εντατικές προσπάθειες των υπαλλήλων και της διοίκησης για συνεχή βελτίωση της αποδοτικότητάς της προς όφελος των πελατών, των εργαζομένων και των μετόχων της.

Περισσότερες πληροφορίες και οικονομικές καταστάσεις βρίσκονται στον ιστοχώρο της ΑΤΕbank <http://www.atbank.gr>

10/10/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank ανακοινώνει, με σκοπό την ενημέρωση και διευκόλυνση των μετόχων της, ότι στο διαδικτυακό της τόπο (www.atbank.gr) είναι αναρτημένες πληροφορίες που αναφέρονται στην υποχρέωση και τη διαδικασία δημοσιοποίησης σημαντικών συμμετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.3556/2007, της απόφασης 1/434/2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Εγκυκλίου 33/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί επίσης, στο πλαίσιο των διατάξεων του ν.3556/2007 για τον υπολογισμό και καθορισμό των ορίων απόκτησης ή διάθεσης σημαντικών συμμετοχών από μετόχους ή κατόχους δικαιωμάτων ψήφου, ότι το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε 651.919.999,69 ευρώ, διαιρούμενο σε 905.444.444 μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας 0,72 ευρώ η κάθε μία.

02/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί, σύμφωνα με την Απόφαση 3/347/12-7-2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι θα προχωρήσει άμεσα τις διαδικασίες πώλησης πακέτου μετοχών που κατέχει στην γαλακτοβιομηχανία «ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.».

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

05/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση οικονομικών αποτελεσμάτων 9μηνου 2007

Η ΑΤΕbank, για την έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, γνωστοποιεί ότι τα αποτελέσματα του 9μήνου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. για την Τράπεζα και τον Όμιλό της, θα ανακοινωθούν στις 28 Νοεμβρίου 2007, μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

09/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων

Η ΑΤΕbank, για την έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, γνωστοποιεί ότι τα αποτελέσματα του 9μήνου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. για την Τράπεζα και τον Όμιλό της, θα ανακοινωθούν την 21 Νοεμβρίου 2007, μετά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντί της 28 Νοεμβρίου 2007 όπως αρχικά είχε ανακοινωθεί.

15/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διευθυντικών στελεχών

Σύμφωνα με το άρθρο 2 της Απόφασης 3/347/12-7-2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η ΑΤΕbank σας γνωστοποιεί ότι, καθήκοντα Προϊσταμένου της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας ανέλαβε ο κ. Κωνσταντίνος Δημητρόπουλος.

21/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Σχολιασμός αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2007

Ενισχυμένες επιδόσεις του Ομίλου της ΑΤΕbank σε σχέση με το εννεάμηνο 2006.

- Εντυπωσιακή αύξηση καθαρών κερδών 93,9% (+23,4% σε επαναλαμβανόμενη βάση)
- Αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων κατά 16,1%, με σημαντική ενίσχυση των υπολοίπων της λιανικής τραπεζικής υψηλότερη της αγοράς (+26,0%)
- Ικανοποιητική αύξηση των καταθέσεων κατά 9,5%, με το κόστος άντλησης στο επίπεδο του 1,97%
- Διατήρηση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου στο ικανοποιητικό επίπεδο του 3,33%
- Μείωση του δείκτη κόστους προς έσοδα στο 54,0%
- Μείωση του δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων στο 9,9% (από 13,9% στις 30-09-2006)
- Δείκτες αποδοτικότητας σε ικανοποιητικά επίπεδα (ROE:21,3% - ROA:1,32%)
- Διανομή προμερίσματος ύψους ευρώ 0,05 ανά μετοχή

Εντυπωσιακά υψηλή κερδοφορία παρουσιάζει η ΑΤΕbank κατά το εννεάμηνο 2007 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση παρουσιάζοντας αύξηση 93,9%, με τα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους (και δικαιώματα μειοψηφίας) να ανέρχονται σε ευρώ 219,1εκ. έναντι κερδών ευρώ 113,0εκ. της προηγούμενης περιόδου. Σε επαναλαμβανόμενη βάση, αν δηλαδή προσαρμοστούν τα μεγέθη με τα έκτακτα αποτελέσματα περιόδου, η κερδοφορία του Ομίλου παρουσιάζεται αυξημένη κατά 23,4%.

Τα καθαρά έσοδα τόκων ανήλθαν σε ευρώ 467,1εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 8,8% σε σχέση με το εννεά-

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

μνο 2006, βασιζόμενα κυρίως στην ενίσχυση των εσόδων τόκων χορηγήσεων (+25,5%). Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (ο λόγος καθαρών εσόδων προς μέσο τοκοφόρο ενεργητικό) ενισχύεται, παρά τον αυξημένο ανταγωνισμό, στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 3,33% έναντι 3,22%, κατά το εννεάμηνο 2006. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 13,8% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους και έφθασαν στο επίπεδο των ευρώ 2,4εκ. Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα (εκτός τόκων και προμηθειών), ενισχύθηκαν σημαντικά κατά 96,3%, με κύριο χαρακτηριστικό την εντυπωσιακή αύξηση των εσόδων από την διαχείριση του εμπορικού (στα ευρώ 42,5εκ έναντι ζημιών ευρώ 6,8εκ. το εννεάμηνο 2006) και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου (κέρδη ύψους ευρώ 80,6 εκ.+247%).

Σε επαναλαμβανόμενη βάση τα λοιπά λειτουργικά έσοδα εμφανίζονται ενισχυμένα κατά 57,1%. Τα έξοδα διαχείρισης αυξήθηκαν κατά 8,2% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2006 φθάνοντας το επίπεδο των ευρώ 399,5εκ. Αξίζει να επισημανθεί ότι αφενός το ύψος της ποσοστιαίας αυτής ανόδου είναι εποχικό και αναμένεται να μειωθεί σημαντικά έως το τέλος του έτους, αφετέρου περιλαμβάνει ποσό ύψους ευρώ 3εκ. ως ενίσχυση των πληγέντων από τις φωτιές του καλοκαιριού. Παρά ταύτα, ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά σε 54,0% από 62,5% το εννεάμηνο του 2006 ενώ σε επαναλαμβανόμενη βάση από 65,2% σε 60,2%.

Η πρόβλεψη απομείωσης περιουσιακών στοιχείων ανήλθε συνολικά στο ποσό των ευρώ 62,4εκ., εκ των οποίων €60,6εκ. αφορά το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων και ευρώ 1,8εκ. την πρόβλεψη απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού. Τα υπόλοιπα του χαρτοφυλακίου δανείων προ προβλέψεων στο τέλος Σεπτεμβρίου 2007 εμφάνισαν αύξηση 16,1% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 διαμορφούμενα σε ευρώ 15,5 δις. Ωστόσο, σημειώνεται ότι εάν ληφθούν υπ' όψιν και οι διαγραφές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Οκτωβρίου 2006 και Σεπτεμβρίου 2007, ύψους ευρώ 398εκ., το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων θα είχε αυξηθεί κατά 19,1%. Η αύξηση του χαρτοφυλακίου μετά προβλέψεων ανήλθε σε 21,0% συγκριτικά με 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Το χαρτοφυλάκιο προς τα νοικοκυριά στο τέλος Σεπτεμβρίου 2007 ανήλθε σε ευρώ 5,7δις έναντι ευρώ 4,5δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2006 παρουσιάζοντας αύξηση 26,0%, υψηλότερη των ρυθμών αύξησης της αγοράς. Το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων εμφανίζει αύξηση 25,8% με υπόλοιπα ευρώ 4,8δις, ενώ το χαρτοφυλάκιο καταναλωτικών δανείων συνέχισε να αυξάνεται με εντυπωσιακούς ρυθμούς (+39,5%) με υπόλοιπα ευρώ 675,1 εκ.

Η στρατηγική της Τράπεζας είναι να συνεχίσει την προσέλευση νοικοκυριών (αποτελούν πλέον το 37% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων) και να διευρύνει περαιτέρω τα μερίδια αγοράς της. Η προσέλευση αυτή σε συνδυασμό με την επέκταση στις ΜΜΕ (αύξηση κατά 11,5% εάν ληφθούν υπ' όψιν οι διαγραφές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ Οκτωβρίου 2006 και Σεπτεμβρίου 2007) αναμένεται να μεταβάλει σημαντικά το πελατολόγιο της ΑΤΕbank, να αυξήσει τις συνέργιες μεταξύ των εταιριών του ομίλου και να ενισχύσει την κερδοφορία αυτού. Σημαντική είναι η μείωση του συνολικού δείκτη των μη εξυπηρετούμενων δανείων που έχει κατέλθει πλέον στο 9,9% από 13,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2006. Παράλληλα, ο δείκτης κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων με συσσωρευμένες προβλέψεις παρά τις διαγραφές (ευρώ 98εκ.) παρέμεινε στο επαρκές επίπεδο του 81,8%. Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 9,5% φθάνοντας το επίπεδο των ευρώ 19,2δις με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο επίπεδο του 80,9%. Το κόστος άντλησης καταθέσεων, παρά τις συνεχείς αυξήσεις των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και του ανταγωνισμού της αγοράς, παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα (1,97%) και σε συνδυασμό με τα χαμηλά επίπεδα των δανείων προς καταθέσεις αποτελεί ένα σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα το οποίο η ΑΤΕbank θα συνεχίσει να αξιοποιεί προκειμένου να ενισχύσει την ανάπτυξη της και να κερδίσει μερίδια αγοράς σε τομείς υψηλού ανταγωνισμού.

Με βάση τα καθαρά κέρδη της περιόδου αυτής, η αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού ανήλθε σε 1,3% (0,9% σε επαναλαμβανόμενη βάση), ενώ η αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων έφθασε το επίπεδο του 21,3% (14,2% σε επαναλαμβανόμενη βάση).

Η ΑΤΕbank διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Ο δείκτης των εποπτικών κεφαλαίων πρώτης διαβάθμισης (Tier I) με βάση τις τροποποιήσεις υπολογισμού της Τράπεζας της Ελλάδος εκτιμάται σε 9,4%.

Ως συνέπεια των παραπάνω θετικών αποτελεσμάτων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την διανομή προμερίσματος ευρώ 0,05 ανά μετοχή.

Περισσότερες πληροφορίες και οικονομικές καταστάσεις βρίσκονται στον ιστοχώρο της ΑΤΕbank <http://www.atbank.gr>

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

21/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικό Ημερολόγιο - Συμπληρωματική ανακοίνωση

Η ΑΤΕbank σύμφωνα με το άρθρο 292 του Κανονισμού του Χ.Α., σας γνωστοποιεί ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο, στη συνεδρίαση της 21-11-2007, αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος για τη χρήση 2007. Κατόπιν τούτου το οικονομικό ημερολόγιο της Τράπεζας συμπληρώνεται ως εξής:

Ποσό προμερίσματος: 0,05 ευρώ ανά μετοχή

Ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων: 14-12-2007

Ημερομηνία αποκοπής: 17-12-2007

Ημερομηνία έναρξης καταβολής: 27-12-2007

21/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ανακοίνωση διανομής προμερίσματος

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 21-11-2007 αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος στους μετόχους ποσού ευρώ 0,05 ανά μετοχή για τη χρήση 2007.

Δικαιούχοι του προμερίσματος θα είναι οι μέτοχοι της Τράπεζας, κατά το πέρας της συνεδρίασης του Χ.Α. στις 14-12-2007.

Από τις 17-12-2007 η μετοχή θα διαπραγματεύεται στο Χ.Α. χωρίς το δικαίωμα προμερίσματος χρήσεως 2007. Η καταβολή του προμερίσματος στους δικαιούχους μετόχους θα αρχίσει την 27-12-2007 σύμφωνα με τη διαδικασία των Κανονισμών του Χ.Α. και του Κ.Α.Α.:

- Στους χειριστές των δικαιούχων μετόχων (Θεματοφύλακες-Χρηματιστηριακές Εταιρίες) εφόσον έχουν δηλώσει ότι έχουν το δικαίωμα είσπραξης
- Από το Δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας στους μετόχους εκείνους που έχουν ζητήσει τη μη είσπραξη μερισμάτων-προμερισμάτων από το χειριστή τους ή οι μετοχές τους φυλάσσονται στον ειδικό λογαριασμό του Κ.Α.Α.

Για την είσπραξη από το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας ο μέτοχος απαιτείται να προσκομίσει το δελτίο της αστυνομικής του ταυτότητας. Η πληρωμή σε τρίτο πρόσωπο θα πραγματοποιείται μόνο με την προσκόμιση εξουσιοδότησης, η οποία θα φέρει τα πλήρη στοιχεία τόσο του δικαιούχου όσο και εξουσιοδοτούμενου, θεωρημένη για το γνήσιο της υπογραφής από αρμόδια Αρχή.

Παρακαλούνται οι χειριστές (θεματοφύλακες και χρηματιστηριακές εταιρίες) να απευθύνονται στο Κεντρικό Κατάστημα της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4 και Κριεζώτου 2 τηλ: 210-3697593.

Για περισσότερες πληροφορίες οι κ.κ. μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Τράπεζας στα τηλ.210-3298400 / 645 / 613.

30/11/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΩΛΗΣΗΣ ΠΑΚΕΤΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ "ΡΟΔΟΠΗ" Α.Ε.

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. γνωστοποιεί την εμπρόθεσμη λήψη μέχρι την Παρασκευή 30 Νοεμβρίου 2007 (ώρα 17:00), μη δεσμευτικών Εκδηλώσεων Ενδιαφέροντος για την πώληση της συμμετοχής της στην εται-

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 (ανακοινώσεις της Τράπεζας για ενημέρωση των επενδυτών)

ρία ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΞΑΝΘΗΣ "ΡΟΔΟΠΗ" Α.Ε. από τους κάτωθι Υποψήφιους Επενδυτές:

1. ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΚΗ ΑΡΤΟΠΟΙΪΑ Α.Β.Ε.Ε. (FERRO)
2. ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ Α.Β.Ε.Ε.
3. FRIESLAND HELLAS Α.Ε.Β.Ε.
4. ΚΟΛΙΟΣ Α.Ε.
5. ΚΡΙ-ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ Α.Β.Ε.Ε.
6. "ΝΕΟΓΑΛ" - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε.
7. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΚΑΠΝΟΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ - "ΣΕΚΕ" Α.Ε.
8. ΤΥΡΑΣ Α.Ε.

Η αξιολόγηση των ενδιαφερόμενων Υποψηφίων Επενδυτών για την επιλογή αυτών που θα προσκληθούν να συμμετάσχουν στη Β' φάση της διαδικασίας θα ολοκληρωθεί εντός περίπου 7 (επτά) ημερών, σύμφωνα με τη Διαδικασία του Διαγωνισμού.

11/12/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Διευκρινήσεις επί δημοσιευμάτων

Σχολιάζοντας δημοσιεύματα της εφημερίδας ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ για τη στρατηγική της ΑΤΕbank σ' ότι αφορά τις Εταιρίες ΑΤΕ-Ασφαλιστική και F.B.Bank σας κάνουμε γνωστά τα εξής:

Σχετικά με την ΑΤΕ-Ασφαλιστική, η ΑΤΕbank εξετάζει τις επιπτώσεις που έχει η συμμετοχή αυτή στην κεφαλαιακή επάρκειά της, εξ' αιτίας της εφαρμογής της Βασιλείας ΙΙ, όπως και όλες οι άλλες Τράπεζες που μετέχουν σε Ασφαλιστική Εταιρία.

Η ΑΤΕbank εφόσον υπάρξουν οποιεσδήποτε εξελίξεις και ιδιαίτερα αποφάσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου σχετικά με το μέλλον και το ιδιοκτησιακό καθεστώς της ΑΤΕ Ασφαλιστικής, θα ενημερώσει έγκαιρα το επενδυτικό κοινό μέσω των εποπτικών αρχών, όπως άλλωστε μέχρι σήμερα πράττει απαρέγκλιτα.

Σ' ότι αφορά την F.B.Bank η Διοίκηση της ΑΤΕbank έκρινε ότι, ο όμιλος Ρέστη, μετά την απόκτηση της πλειοψηφίας των μετοχών της τράπεζας, θα έπρεπε να αναλάβει και την Προεδρία της F.B.Bank και για το λόγο αυτό ο κ. Δ. Μηλιάκος υπέβαλε την παραίτησή του από Πρόεδρος και μέλος του Δ.Σ.

Οποιοσδήποτε περαιτέρω εξελίξεις, εφόσον φυσικά υπάρξουν, αναφορικά με το ιδιοκτησιακό καθεστώς της F.B.Bank θα ανακοινωθούν αρμοδίως.

21/12/2007

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Γνωστοποίηση αποφάσεων για συμμετοχή σε διαδικασίες συγχώνευσης, διάσπασης, εξαγοράς, απόκτησης, εκχώρησης μετοχών

Η ΑΤΕbank γνωστοποιεί, σύμφωνα με την Απόφαση 3/347/12-7-2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαιαγοράς, ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 20-12-2007 αποφάσισε την πώληση του πακέτου των μετοχών που κατέχει στην εταιρία "ΕΤ.ΑΝ.ΑΛ. Α.Ε."

6 Συμμετοχές της ΑΤΕbank

6. Συμμετοχές της ΑΤΕbank

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΤΕ (Δεκέμβριος 2007)

ΕΤΑΙΡΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο (EURO)	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Σύνολο Συμμετοχής
1. ΑΤΕ Ασφαλιστική	40.977.520,50	84,08%	0,39%	84,47%
2. ΑΤΕ-LEASING	30.705.000,00	99,41%	0,50%	99,91%
3. ΑΤΕ-ΚΑΡΤΑ	1.920.000,00	98,00%	1,68%	99,68%
4. ΑΤΕ-ΑΕΔΑΚ	910.000,00	54,00%	38,68%	92,68%
5. ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	4.298.894,50	82,73%	8,69%	91,42%
6. ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	28.150.800,65	66,58%	28,10%	94,68%
7. FBBank	88.200.000,00	49,00%	0,00%	49,00%
8. ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ	900.000,00	13,21%	0,47%	13,68%
9. Μ.Δ.Ρ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	293.000,00	25,00%	0,00%	25,00%
10. ΕΛΛ. ΒΙΟΜ/ΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	26.826.703,57	82,33%	0,00%	82,33%
11. ΔΩΔΩΝΗ	11.892.116,99	67,77%	0,00%	67,77%
12. Κ.Α.Ε.	15.802.500,00	20,11%	0,12%	20,23%
13. ΕΤΑΝΑΛ	146.500,00	75,00%	0,57%	75,57%
14. ΕΛΒΙΖ	1.585.380,30	99,82%	0,00%	99,82%
15. ΡΟΔΟΠΗ	937.860,00	70,09%	10,38%	80,47%
16. ΣΕΚΑΠ	11.015.718,00	42,87%	1,47%	44,34%
17. ΣΕΒΑΘ	7.327.235,59	23,33%	10,91%	34,24%
18. ΑΣΕΑΡ	1.444.020,00	20,67%	0,00%	20,67%
19. ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ	1.053.911,21	47,80%	22,27%	70,07%
20. ΙΧΘΥΚΑ	3.578.880,30	10,87%	0,00%	10,87%
21. ΒΙΟΧΥΜ	60.000,00	19,51%	0,00%	19,51%
22. ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Μ.Θ.	400.539,45	18,32%	34,40%	52,72%
23. ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΥΒΟΙΑΣ	146.735,14	10,00%	0,00%	10,00%
24. ΕΥΔΑΠ	63.900.000,00	9,999%	0,01%	10,01%
25. ΑΓΡΟΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ	1.435.500,00	10,02%	0,13%	10,15%
26. ΕΥΡΥΤΑΝΙΑ	1.251.651,00	26,85%	0,06%	26,91%
27. ΑΓΡΟΠΑΚ	8.577.776,33	17,50%	0,00%	17,50%
28. AVG FINANCE INTERNATIONAL PLC	33.999,73	100,00%	0,00%	100,00%
29. ΑΤΕξέλιξη Α.Ε.	300.000,00	95,00%	4,20%	99,20%
30. ΑΤΕBANK ROMANIA S.A.	32.131.183,87	87,21%	0,00%	87,21%
31. ΑΙΚ BANKA A.D.	168.857.935,86	20,32%	0,00%	20,32%
32.ΑΤΕ RENT	1.000.000,00	0,00%	98,64%	98,64%
33. ΑΤΕ INSURANCE ROMANIA	6.730.279,32	0,00%	84,16%	84,16%

7 Διαθεσιμότητα Οικονομικών καταστάσεων

7. Διαθεσιμότητα Οικονομικών καταστάσεων

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών και η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις των Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr

