



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΤΟΥΣ 2007

(βάσει των διατάξεων της αποφάσεως αριθ. 5/204/14.11..2000 της
Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Αθήνα, Μάρτιος 2008



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ	Σελίδα
1. Γενικές Πληροφορίες	3
2. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
3. Έκθεση πληροφόρησης σύμφωνα με το άρθρο 11 ^α Ν.3371/2005	7
4. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή	11
5. Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή	61
6. Πληροφορίες Άρθρου 10 ν.3401/2005	111
7. Έκθεση Συναλλαγών με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	114
8. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων	116
9. Συνοπτικά Στοιχεία και Πληροφορίες ενδιάμεσων περιόδων	117



1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Στο παρόν Ετήσιο Δελτίο περιέχονται όλες οι πληροφορίες και τα Οικονομικά Στοιχεία που είναι απαραίτητα για την σωστή εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των προοπτικών της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και του Ομίλου της.

Η σύνταξη του παρόντος Ετήσιου Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης 7/372/15-02-2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.



**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2007-31/12/2007**

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται με ρυθμό υψηλότερο του μέσου όρου της ευρωζώνης (4% έναντι 2,7% στην ευρωζώνη) ο οποίος, ωστόσο, διαμορφώθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με το 2006. Για μια ακόμη χρονιά, η ανάπτυξη στηρίχθηκε στην αύξηση της εγχώριας ζήτηση κατά 3,7%, και ιδιαίτερα στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης κατά 3,1% και των επενδύσεων κατά 5,8%. Ο μέσος πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 3%. Ο εξωτερικός τομέας παρά την οριακή του αύξηση κατά 1,8% συνέχισε να επιδρά αρνητικά στην αύξηση του ΑΕΠ. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε. Η δημοσιονομική κατάσταση σημείωσε βελτίωση με την έξοδο της Ελλάδας τον Ιούνιο 2007 από τη Διαδικασία Υπερβολικού Ελλείμματος και το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης διαμορφούμενο στο 2,7% του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος σύμφωνα με τις πρώτες εκτιμήσεις. Αντίστοιχα, το δημόσιο χρέος περιορίστηκε στο 93,4% του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος παραμένοντας ωστόσο σε υψηλά επίπεδα. Η πορεία της ελληνικής οικονομίας κατά το 2008 θα κριθεί από την εξέλιξη των διαρθρωτικών αλλαγών με στόχο ενίσχυση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας και την επακόλουθη τροφοδότηση της ανάπτυξης μέσω του εξωτερικού τομέα. Καταλυτικό ρόλο θα παίζει επίσης, η διάρκεια και έκταση των μακροοικονομικών επιπτώσεων της οικονομικής και χρηματοπιστωτικής κρίσης στις ΗΠΑ, η οποία δημιούργησε την κρίση ρευστότητας με την οποία ήλθε αντιμέτωπο το διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα στη δύση του 2007.

Η κρίση αυτή δεν επηρέασε άμεσα το ελληνικό τραπεζικό σύστημα το οποίο στηριζόμενο στην αυξημένη εγχώρια ζήτηση βελτίωσε τα μεγέθη του και την κερδοφορία του και κατά το 2007. Μοχλοί ανάπτυξης των ελληνικών τραπεζών παρέμειναν η λιανική τραπεζική και η επέκταση στη ΝΑ Ευρώπη και Τουρκία. Οι συνθήκες έντονων αλληλεπιδράσεων που επικρατούν πλέον στις διεθνείς, όπως έχουν διαμορφωθεί κατά την τρέχουσα περίοδο δεν είναι ιδιαίτερα ευνοϊκές, κυρίως λόγω των ανοδικών πιέσεων στα επιτόκια οι οποίες διαχέονται στα διεθνή τραπεζικά συστήματα μέσω της διατραπεζικής. Έτσι, η πορεία των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων κατά το 2008 θα κριθεί από το βαθμό ετοιμότητά τους να αντιμετωπίσουν τα νέα δεδομένα καθώς και από βελτίωση της ποιότητας των χαρτοφυλακίων τους και το βαθμό διείσδυσή τους στις αγορές της Νέας Ευρώπης.

Πορεία της Τράπεζας και του Ομίλου ASPIS BANK

Η Aspisis Bank συνέχισε το 2007 την πορεία ανάπτυξης της με την επέκταση του δικτύου καταστημάτων, το οποίο στο τέλος του 2007 αριθμούσε 72 καταστήματα εκ των οποίων τα 4 τέθηκαν σε λειτουργία το 2007, και τη δημιουργία νέων προϊόντων και προγραμμάτων λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής. Στο πλαίσιο της υλοποίησης του προγράμματος αναδιοργάνωσης, τον Οκτώβριο 2007 τέθηκε σε λειτουργία το νέο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας, τα οφέλη του οποίου είναι μακροπρόθεσμα. Με τη λειτουργία του νέου συστήματος και τη συνεπακόλουθη βελτίωση των διαδικασιών λειτουργίας της Τράπεζας θα εξασφαλιστεί μεγαλύτερη λειτουργική αποτελεσματικότητα και δημιουργούνται οι προϋποθέσεις για ταχύτερη υλοποίηση των αναπτυξιακών σχεδίων της Τράπεζας στο μέλλον. Στο πλαίσιο της χρηματοδότησης της ανάπτυξης των εργασιών της, η Τράπεζα άντλησε κεφάλαια έγκαιρα, πριν από την πρόσφατη διεθνή κρίση στις χρηματοπιστωτικές αγορές, συνολικού ύψους €90 εκατ με τη έκδοση υβριδικών τίτλων (Hybrid Tier I) και ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II). Με αυτόν τον τρόπο ενισχύθηκε η ρευστότητα της και η κεφαλαιακή της επάρκεια. Ωστόσο, το δυσμενές κλίμα όπως διαμορφώθηκε κατά το β'



εξάμηνο του 2007 με τη μεταφορά της πιστωτικής κρίσης των ΗΠΑ στις ευρωπαϊκές αγορές και την αύξηση του κόστους χρήματος, είχε έμμεσες επιπτώσεις και στις επιδόσεις του Ομίλου και της Τράπεζας.

Αναλυτικότερα, όσον αφορά στον Όμιλο:

Τα κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε €6,9 εκατ. έναντι €12,3 εκατ. το 2006, μετά και την καταβολή εκτάκτου φόρου το β' τρίμηνο 2007 ύψους € 5,6 εκατ. που αφορά προηγούμενες χρήσεις. Τα κέρδη προ φόρων μειώθηκαν κατά 14% σε €15,7 εκατ. με το σύνολο λειτουργικών εσόδων αυξημένο κατά 8% σε €97,3 εκατ. και το σύνολο των λειτουργικών εξόδων (προ προβλέψεων) αυξημένο κατά 13% σε €78,2 εκατ. Στη πτώση αυτή συνέβαλε κυρίως, η αύξηση του κόστους χρήματος, με την συνεπακόλουθη αύξηση του κόστους εξυπηρέτησης των δανειακών κεφαλαίων της Τράπεζας και άντλησης καταθέσεων και η αύξηση των λειτουργικών εξόδων.

Συγκεκριμένα, τα λειτουργικά έσοδα διαμορφώθηκαν σε €97,3 εκατ έναντι €90,25 εκατ το 2006 προερχόμενα κυρίως από αμιγώς τραπεζικές εργασίες, ήτοι πηγές σταθερές και επαναλαμβανόμενες. Ο έντονος ανταγωνισμός, η αρνητική συγκυρία στις διεθνείς αγορές χρήματος η οποία οδήγησε στην αύξηση του κόστους χρήματος, καθώς και τα συγκριτικά χαμηλά περιθώρια επιτοκίου των στεγαστικών δανείων, ήτοι της βασικότερης πηγής εσόδων της Τράπεζας επηρέασαν τα καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες, τα οποία αυξήθηκαν κατά 4%, σε €55,9 εκατ. και κατά 10% σε €28,9 εκατ. αντίστοιχα. Κύρια πηγή εσόδων από τόκους και προμήθειες παρέμειναν οι αυξημένες χορηγήσεις. Τα έσοδα από τόκους χορηγήσεων αυξήθηκαν κατά 21%, αποτελώντας το 86% του συνόλου των εσόδων από τόκους. Τα έσοδα από προμήθειες χορηγήσεων, τα οποία αποτελούσαν το 50% του συνόλου των εσόδων από προμήθειες, αυξήθηκαν κατά 18%. Οι προμήθειες από κίνηση κεφαλαίων αυξήθηκαν κατά 37% και οι προμήθειες από διαχείριση κεφαλαίων και χρηματιστηριακές εργασίες αυξήθηκαν κατά 5%.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αυξήθηκε κατά 13% με τις αποσβέσεις να έχουν αυξηθεί κατά 17% και τα γενικά λειτουργικά έξοδα κατά 17%. Από τους παράγοντες που οδήγησαν στην αύξηση αυτή, βασικότεροι είναι η αύξηση των εξόδων προβολής και διαφήμισης στο πλαίσιο της δυναμικότερης προβολής του brand name της Τράπεζας και γενικότερα, η αύξηση των εξόδων λειτουργίας του δικτύου συνεπεία της επέκτασής του και της αναδιοργάνωσης της Τράπεζας.

Το ενεργητικό αυξήθηκε κατά 17% σε €2,9 δις. στηριζόμενο καθαρά στην ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών. Οι χορηγήσεις (προ προβλέψεων) ως κύρια πηγή εσόδων, αυξήθηκαν κατά 19% σε €2,25 δις τροφοδοτούμενες κυρίως από την ανάπτυξη της στεγαστικής πίστης, κύριο τομέα δραστηριοποίησης της Τράπεζας από την ίδρυσή της. Ειδικότερα, τα στεγαστικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 12% σε €1,1δις με τις εκταμιεύσεις νέων στεγαστικών δανείων να έχουν αυξηθεί κατά 27%. Τα καταναλωτικά δάνεια και οι πιστωτικές κάρτες αυξήθηκαν κατά 19% συνολικά σε €111 εκατ.. Οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτικών και λειτουργικών μισθώσεων αυξήθηκαν κατά 28% συνεπεία της έμφασης που δίνει η Τράπεζα στην ανάπτυξη τομέων με υψηλότερα περιθώρια κέρδους από τη στεγαστική πίστη.

Οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €2,2 δις σημειώνοντας αύξηση 13% σε σχέση με το 2006.



Η άντληση νέων κεφαλαίων από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές το 2007 συνέβαλε στην αύξηση, σε ετήσια βάση, του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά 22% σε €225 εκατ. και στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας με το συνολικό δείκτη να ανέρχεται σε 16,2 %.

Σε επίπεδο **Τράπεζας**, οι επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη παρουσίασαν αντίστοιχη εικόνα.

Συγκεκριμένα, τα κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε €3 εκατ. έναντι €11,4 εκατ. το 2006. Τα κέρδη προ φόρων μειώθηκαν κατά 38% σε €10,6 εκατ. Τα λειτουργικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 2% και διαμορφώθηκαν σε €82,6 εκατ έναντι € 81,1εκατ το 2006. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες, αυξήθηκαν συνολικά κατά 2%, σε €75 εκατ.. Κύρια πηγή εσόδων από τόκους και προμήθειες παρέμειναν οι αυξημένες χορηγήσεις. Τα έσοδα από τόκους και προμήθειες χορηγήσεων και πιστωτικών καρτών αυξήθηκαν κατά 25% και 18% αντίστοιχα. Οι προμήθειες από κίνηση κεφαλαίων αυξήθηκαν κατά 37%.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων (προ προβλέψεων) αυξήθηκε κατά 12% σε €69 εκατ. με τις αποσβέσεις να έχουν αυξηθεί κατά 5% και τα γενικά λειτουργικά έξοδα κατά 18%.

Το ενεργητικό αυξήθηκε κατά 20% σε €2,8 δις. Οι χορηγήσεις (προ προβλέψεων) παρέμειναν κύρια πηγή εσόδων, και αυξήθηκαν κατά 23% σε €2,1 δις. Τα στεγαστικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 17,5% σε €958 εκατ. Τα καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες αυξήθηκαν συνολικά κατά 19% σε €111 εκατ.. Οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις αυξήθηκαν κατά 30% σε €983 εκατ.

Οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €2,2 δις σημειώνοντας αύξηση 13% σε σχέση με το 2006. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 17,1%.

Δεδομένης της εξέλιξης των μεγεθών και αποτελεσμάτων μας, όπως περιγράφεται παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απεφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος €0,02 ανά μετοχή.

Αθήνα, 18 Μαρτίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ
Α.Τ. Ε533458

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης, που αποτελείται από 3 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 19 Μαρτίου 2008.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2008

KPMG ΚΥΡΙΑΚΟΥ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΕΚΘΕΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ASPIS BANK ATE ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11α Ν. 3371/2005

Με το άρθρο 30 του νόμου 3461/30-5-2006 περί προσαρμογής της υφιστάμενης νομοθεσίας προς τις διατάξεις της 2004/25/ΕΚ οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου προστέθηκε το νέο άρθρο 11^α στον Ν.3371/2005 σύμφωνα με το οποίο οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο υποχρεούνται να υποβάλουν επεξηγηματική έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τους με αναλυτικές πληροφορίες για συγκεκριμένα θέματα. Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παρ. 1 του άρθρου 11α του Ν. 3371/2005.

1) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της ASPIS BANK ATE (η «Τράπεζα») ανέρχεται σε εκατόν εβδομήντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες πεντακόσια ογδόντα έξη ευρώ και τριάντα τέσσερα λεπτά (173.613.586,34), διαιρούμενο σε εξήντα τέσσερα εκατομμύρια εξήντα τέσσερις χιλιάδες πενήντα τέσσερις (64.064.054) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας δύο ευρώ και εβδομήντα ενός λεπτών (2,71) η κάθε μία. Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 Τράπεζας, και ειδικότερα:

- Κάθε μετοχή δίνει στον κάτοχό της δικαίωμα μιας ψήφου στην Γενική Συνέλευση
- Κανένας μέτοχος δεν δικαιούται να λάβει μέρος σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας και να ψηφίσει σε αυτή, εάν δεν έχει προηγουμένως προσκομίσει ή καταθέσει σχετική βεβαίωση από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, όσον αφορά την ιδιότητα του ως μετόχου ή για την άσκηση των δικαιωμάτων του, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 51 του Ν.2396/1996 .Οι βεβαιώσεις των αύλων τίτλων που



δεσμεύθηκαν καθώς και τα πληρεξούσια πρέπει να κατατίθενται στην Τράπεζα πέντε(5) τουλάχιστον ημέρες πριν την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τα παραπάνω μετέχουν στην Συνέλευση της Τράπεζας μόνο έπειτα από σχετική άδειά της.

- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Τράπεζας το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού 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 ημερήσιου 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.

- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,

- Δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων, και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας,

- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 44 του καταστατικού) και συνέρχεται μετά από πρόσκληση των εκκαθαριστών όταν αυτοί το κρίνουν αναγκαίο ή των μετόχων όπως αυτό προβλέπεται από το άρθρο 38.1. του καταστατικού της Τράπεζας.

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

2) 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 μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

Οι σημαντικές άμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΠΔ 51/1992 την 31/12/2007 είχαν ως εξής.

Ονοματεπώνυμο Μετόχου	Κατεχόμενες μετοχές	Ποσοστό% επί του Μ.Κ
Commercial Value EMK	13.215.188	20,818%
Ασπς Πρόνοια ΑΕΓΑ	5.768.872	9,088%
Commercial Value AAE	5.646.477	8,895 %



Ασπς Πρόνοια ΑΕΓΑ ΕΜΚ	3.629.325	5,717%
Ασπς Πρόνοια ΑΕΑΖ	3.173.154	5,000%

4) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

5) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

6) 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.

7) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού της Τράπεζας

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλέγονται.

8) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, και σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της Τράπεζας, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το τετραπλάσιο του καταβεβλημένου κεφαλαίου ή του διπλάσιου από την έγκριση της σχετικής τροποποίησης του άρθρου 6 του καταστατικού.

β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 και 23^α του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε επιλεγμένα στελέχη, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά



τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που μπορεί να εκδοθούν, ο οποίος βάσει νόμου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφισταμένων μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Η Γενική Συνέλευση έχει διατηρήσει το δικαίωμα καθορισμού των δικαιούχων του προγράμματος για κάθε έτος που έπεται του πρώτου έτους ωρίμανσης των δικαιωμάτων.

9) 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.

10) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν ειδικές 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 απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Υφίστανται συμφωνίες για την καταβολή συγκεκριμένων αποζημιώσεων στον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, στους Γενικούς Διευθυντές καθώς και σε ορισμένα στελέχη της Τράπεζας σε περίπτωση λύσης της σύμβασης χωρίς βάσιμο λόγο.

Αθήνα, 18/3/2008

Για το Δ.Σ. της Τράπεζας

Κων/νος Β.Καρατζάς

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος



ASPIS BANK
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2007

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E. την 18 Μαρτίου 2008 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr



Περιεχόμενα

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	13
Ισολογισμός	14
Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης	15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	16
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	17-58
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	59-60



ASPIS BANK A.T.E.
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	2007	2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		131 859	103 439
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(82 920)	(54 566)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	48 939	48 873
Έσοδα προμηθειών	8	26 504	25 511
Έξοδα προμηθειών		(351)	(525)
Καθαρά έσοδα προμηθειών		26 153	24 986
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	2 819	2 990
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	4 655	4 254
Λειτουργικά έσοδα		82 566	81 103
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(3 050)	(2 404)
Δαπάνες προσωπικού	11	(33 623)	(31 096)
Αποσβέσεις	23,24	(5 316)	(5 080)
Λοιπά έξοδα	12	(29 939)	(25 414)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		10 638	17 109
Φόρος εισοδήματος	13	(7 626)	(5 739)
Κέρδος της χρήσης		3 012	11 370
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	0.05	0.23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ
Α.Τ. Ε533458

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΛΟΥΚΑΣ Μ.
ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Α045552

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΔΙΟΜΗΔΗΣ Η.
ΝΙΚΟΛΑΕΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Φ123387

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β.
ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Σ045074
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 523 Α
ΤΑΞΗΣ



ASPIS BANK A.T.E.
Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	2007	2006
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	93 119	74 214
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	7 756	1 245
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	13	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	473 786	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	2 043 186	1 655 897
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	30 492	30 494
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	21	23 183	24 988
- Έως τη λήξη επενδύσεις	22	3 279	34 254
Κτίρια και εξοπλισμός	23	47 806	27 495
Ασώματες ακινητοποιήσεις	24	4 590	1 267
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25	-	1 608
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	43 456	39 665
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 770 666	2 312 369
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		201 660	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	2 190 797	1 944 891
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	25	1 138	-
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι	28	139 092	49 698
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		-	634
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3 456	3 014
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	36 743	30 545
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		2 572 886	2 112 730
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	173 614	172 029
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17 053	17 078
Αποθεματικά	32	2 730	(1 250)
Αποτελέσματα εις νέον		4 383	11 782
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		197 780	199 639
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2 770 666	2 312 369

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



ASPIS BANK A.T.E.
Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Διαθέσιμο προς πώληση αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό αντιστάθμισης	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	143 561	5 584	2 350	(7 516)	1 013	134	(14 109)	131 017
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	11 370	11 370
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	6 122	-	-	-	6 122
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	6 122	-	(77)	11 370	17 415
Συμψηφισμός ζημιών	(11 231)	-	(2 350)	-	(940)	-	14 521	-
Λοιπά	-	-	-	-	14	-	-	14
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	39 699	11 494	-	-	-	-	-	51 193
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	172 029	17 078	-	(1 394)	87	57	11 782	199 639
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	3 012	3 012
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	(2 565)	-	-	-	(2 565)
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	(2 565)	-	(57)	3 012	390
Μερίσματα	-	-	-	-	-	-	(3 809)	(3 809)
Διανομή αποθεματικών	-	-	499	-	6 103	-	(6 602)	-
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	1 585	(25)	-	-	-	-	-	1 560
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	173 614	17 053	499	(3 959)	6 190	-	4 383	197 780



ASPIS BANK A.T.E.
Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	10 638	17 109
Προσαρμογές μη ταμειακών κονδυλίων		
Αποσβέσεις	5 316	5 080
Απομειώσεις δανείων και λοιπές προβλέψεις	3 050	2 404
Αλλαγές στις προβλέψεις	476	1 181
Λοιπά μη-ταμειακά	1 661	1 437
Μεταβολή από αποτιμήσεις	<u>(1 093)</u>	<u>(77)</u>
	20 048	27 134
Αλλαγή σε		
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(6 171)	867
Παράγωγα	84	13
Απαιτήσεις κατά πελατών	(390 339)	(254 661)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1 888	1 788
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	117 716	(106 785)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	245 907	371 529
Λοιπές υποχρεώσεις	13 700	12 655
Πληρωμές φόρου προηγούμενων χρήσεων	<u>(4 880)</u>	<u>-</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(2 047)</u>	<u>52 540</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πωλήσεις επενδύσεων	29 622	17 131
Εισροές από πωλήσεις παγίων	36	24
Αγορά κτιρίων και εξοπλισμού	(28 986)	(6 389)
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>46</u>	<u>49</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>718</u>	<u>10 815</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρές εισροές από μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού	89 393	(2 134)
Ροές από έκδοση μετοχών	1 560	51 193
Πληρωμή μερίσματος	<u>(3 792)</u>	<u>-</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>87 161</u>	<u>49 059</u>
Καθαρή αύξηση ταμειακών ροών	85 832	112 414
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	495 403	397 501
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(14 330)</u>	<u>(14 512)</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>566 905</u>	<u>495 403</u>
Το Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	93 119	74 214
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>473 786</u>	<u>421 189</u>
	<u>566 905</u>	<u>495 403</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



1. Γενικές Πληροφορίες

Η **ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.) , ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία της Τράπεζας διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού της Τράπεζας. Η ASPIS BANK έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή της στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός της είναι η διενέργεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της εταιρείας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.



- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού της μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.

Πρόσφατη αξιολόγηση από τον διεθνή έγκυρο οίκο αξιολόγησης Fitch Ratings, κατέταξε την ASPIS BANK στην διαβάθμιση BB+ με ταυτόχρονη πιστοποίηση των συστημάτων μέτρησης κινδύνων.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18 Μαρτίου 2008.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.



2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις 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 μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβει η Τράπεζα και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορά τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων, την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων και για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημίες) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους.

3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται στην αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και αναθεωρείται στην συνέχεια. Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο.

3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.4 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημίες που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.



3.5 *Μερίσματα*

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να το εισπράξει.

3.6 *Μισθώσεις*

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

3.7 *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 τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. 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.

Η 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.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.8 *Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού*

(α) Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει δάνεια και απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που η Τράπεζα αναγνωρίζει τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

(β) Παύση αναγνώρισης

Η Τράπεζα παύει να απεικονίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο από την στιγμή που λήγει το δικαίωμα να λαμβάνει εισροές ή από τη στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης μέσω άλλης συναλλαγής που μεταφέρει το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν ακυρώνονται ή εξαλείφονται.



Η Τράπεζα προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία δεν παύουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.

(γ) 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. Τα έσοδα και τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη μείον την τυχόν απομείωση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Για τα υπόλοιπα μέσα η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται παντού για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για ποιο σύνθετα μέσα η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Η Τράπεζα αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Η Τράπεζα υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά 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 που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.



Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται στοιχεία που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί η ακρίβεια τους.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται 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 αντλογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από το ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.10 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Θεωρούνται τα μέσα που η Τράπεζα κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικής εκμετάλλευσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής πηγαίνουν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία.

3.11 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

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



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

3.12 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών μείον ζημία απομείωσης όπου κρίθηκε απαραίτητο.

3.13 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και η Τράπεζα δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

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.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια η Τράπεζα τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή κρατούμενες μέχρι την λήξη.

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί εύκολα η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαίνουν στα αποτελέσματα όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαίνουν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

Κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις 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.



3.15 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	50 έτη	Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.
Μισθωμένα ακίνητα	12 έτη	
Εξοπλισμός και έπιπλα	7 έως 15 έτη	Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός

ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.16 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.17 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Τράπεζα.

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. 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.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.



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 προεξοφλώντας 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

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Τράπεζας απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι άνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

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

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



3.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρό από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιαδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.21 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη σύνθεση στην Τράπεζα που δραστηριοποιείται στην παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που παράγει αγαθά ή υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3.22 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ένας αριθμός νέων προτύπων, τροποποιήσεων προτύπων και διερμηνείες δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007, και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- Το Δ.Π.Χ.Π. 8 "*Τομείς Δραστηριοτήτων*" εισάγει την «προσέγγιση της Διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το Δ.Π.Χ.Π. 8, που καθίστανται υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 της Τράπεζας, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει των εσωτερικών αναφορών που επισκοπούνται σε τακτά διαστήματα από την Ανώτατη Διοίκηση της Τράπεζας, αρμόδια για τη λήψη αποφάσεων με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς.
- Το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 23 "*Κόστος Δανεισμού*" αφαιρεί την δυνατότητα εξοδopoίησης του κόστους δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να κεφαλαιοποιεί κόστη δανεισμού άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέρος του κόστους του στοιχείου αυτού.
- Η Διερμηνεία 11 Δ.Π.Χ.Π. 2 "*Συναλλαγές σε Μετοχές του Ομίλου και Ίδιες Μετοχές*", απαιτεί όπως μια πληρωμή που βασίζεται στην αξία μετοχών όπου μια οικονομική οντότητα λαμβάνει αγαθά ή δέχεται υπηρεσίες ως αντάλλαγμα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της, να λογιστικοποιούνται ως πληρωμές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακαονίζονται ως συμμετοχικός τίτλος, ανεξάρτητα του πώς αποκτήθηκαν αυτοί οι συμμετοχικοί τίτλοι.
- Η Διερμηνεία 12 "*Συμφωνίες Παραχώρησης Εκμετάλλευσης*" παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά την λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμετάλλευσης μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η Διερμηνεία 12, που καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.



- Η Διερμηνεία 13 "*Προγράμματα Εμπιστοσύνης Πελατών*" αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από τις οικονομικές οντότητες που δραστηριοποιούνται, ή διαφορετικά συμμετέχουν σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών για τους πελάτες τους. Η Διερμηνεία αφορά προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών σύμφωνα με τα οποία οι πελάτες μπορούν να εξοφλήσουν πιστώσεις επιβραβεύσεων όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Η Διερμηνεία 13, η οποία καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.
- Η Διερμηνεία 14 Δ.Λ.Π. 19 "*Το όριο σε περιουσιακό στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και οι Αλληλεπιδράσεις τους*" ξεκαθαρίζει το πότε θα πρέπει να θεωρούνται διαθέσιμες οι επιστροφές ή μειώσεις μελλοντικών εισφορών σχετικά με περιουσιακά στοιχεία καθορισμένων παροχών και παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την επίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων χρηματοδότησης (E.A.X.) επί των στοιχείων αυτών. Επίσης αναφέρεται στο πότε μια ελάχιστη απαίτηση χρηματοδότησης μπορεί να δημιουργήσει υποχρέωση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς και,
- Λειτουργικό Κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση της Τράπεζας στους παραπάνω κινδύνους, τις διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την επιτροπή ελέγχου κινδύνων (EEK), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν, την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα, των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, που έχουν θεσπιστεί.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων της Τράπεζας, καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας.



4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Τράπεζας, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια, τόσο προς φυσικά πρόσωπα όσο και προς επιχειρήσεις, αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Μπορεί επίσης, να πηγάζει πιστωτικός κίνδυνος, σε επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, σε πράξεις επί παραγώγων και σε διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέτρα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες, έχει δημιουργηθεί και τεθεί σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου, επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, και αν κριθεί απαραίτητο, τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης, είναι σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, η Τράπεζα χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης Credit Risk Tracker της Standard & Poor's.

4.2.1 Απομείωση δανείων

Η Τράπεζα θεωρεί ότι υπάρχει μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (δάνειο), όταν η λογιστική του αξία είναι μεγαλύτερη από το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό. Το ποσό της ζημίας που θα πρέπει να καταχωρηθεί, είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, που μπορούν να εισπραχθούν, βάσει του πραγματικού επιτοκίου χορήγησης και του είδους καλύμματος του δανείου.

Αν η Τράπεζα προσδιορίσει, ότι δεν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη, της ύπαρξης απομείωσης, για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό της στοιχείο, που αξιολογήθηκε μεμονωμένα, εντάσσει το περιουσιακό της αυτό στοιχείο, σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα οποία αξιολογεί για απομείωση σε συλλογικό επίπεδο.



Οι κατηγορίες στις οποίες, έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια της Τράπεζας, ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους, είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί, και η Τράπεζα θεωρεί πολύ πιθανό να μην συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Η Τράπεζα μελετά τα δάνεια αυτά, σε εξατομικευμένη βάση, και καταχωρεί ως ποσό ζημίας, τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις έχουν επίσης καταγγελθεί, αλλά η Τράπεζα μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα, σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά, βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει, από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά. Έτσι, στην ίδια κατηγορία, ανήκουν οι δανειολήπτες, των οποίων καταγγέλθηκε η σύμβαση για πρώτη φορά, την ίδια ακριβώς χρονιά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση 30 ημέρες και άνω, στην καταβολή των δόσεων τους. Τα ληξιπρόθεσμα αυτά δάνεια μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of defaults) και LGD (loss given defaults) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά, όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες με καμία καθυστέρηση), είτε είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους, για χρονικό διάστημα, μικρότερο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of defaults) και LGD (loss given defaults) ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων της Τράπεζας, σε κατηγορίες κινδύνου, ανάλογα με τον τρόπο που μελετά η Τράπεζα τα δάνεια αυτά, για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία, επίσης, έχει χωριστεί σε βαθμίδες κινδύνου, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας, των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης, αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του, καθώς και από τη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, αναφορικά με τις απαιτήσεις της έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού της κινδύνου, που απορρέει από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.



Τα παρακάτω ανοίγματα, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως αυτά εμφανίζονται, στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	2 043 186	1 655 897	473 786	421 189	26 462	59 242
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	898	64	-	-	-	-
Βαθμός 7	20 652	14 426	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	16 626	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	14 900	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 368	9 828	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	52 486	55 844	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(18 202)	(16 980)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	34 284	38 864	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 255	1 538	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	8 460	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	1 839	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	7 495	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 558	19 332	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(12 198)	(11 124)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	10 360	8 208	-	-	-	-



31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Σε						
καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	62 604	3 103	-	-	-	-
Βαθμός 3	36 840	13 652	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 208	29 249	-	-	-	-
Βαθμός 5	5 845	26 583	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	10 168	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	5 217	-	-	-	-
Βαθμός 8	-	495	-	-	-	-
Βαθμός 9	-	201	-	-	-	-
Βαθμός 10	-	44	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	137 407	88 712	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(578)	(508)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	136 829	88 204	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	78 458	57 750	-	-	-	-
90-180 ημέρες	42 475	29 743	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	15 896	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	136 829	88 204	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	847 406	670 605	473 786	421 189	26 462	59 242
Βαθμός 2	415 267	149 778	-	-	-	-
Βαθμός 3	206 933	272 809	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	106 335	-	-	-	-
Βαθμός 5	154 926	141 016	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	186 251	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 868 139	1 526 794	473 786	421 189	26 462	59 242
Ζημία απομείωσης	(6 426)	(6 173)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1 861 713	1 520 621	473 786	421 189	26 462	59 242
Συνολικό Υπόλοιπο	2 043 186	1 655 897	473 786	421 189	26 462	59 242



Στους επομένους πίνακες, αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα, για την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την 31 Δεκεμβρίου 2006, σε μικτά ποσά (προ προβλέψεων) και καθαρά ποσά (μετά από την ζημία απομείωσης), ανά βαθμίδα κινδύνου:

31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική Απομείωση	2 080 589	2 043 186	473 786	473 786	26 462	26 462
Βαθμός 6	898	807	-	-	-	-
Βαθμός 7	20 652	19 358	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	3 058	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	9 682	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 367	1 379	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	52 485	34 284	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 255	1 447	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	3 501	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	2 600	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	2 812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 558	10 360	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	62 604	62 552	-	-	-	-
Βαθμός 3	36 840	36 794	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 208	25 970	-	-	-	-
Βαθμός 5	5 845	5 818	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	5 285	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	410	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	137 407	136 829	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	78 754	78 458	-	-	-	-
90-180 ημέρες	42 596	42 475	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	16 057	15 896	-	-	-	-
Υπόλοιπο	137 407	136 829	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	847 406	845 545	473 786	473 786	26 462	26 462
Βαθμός 2	415 267	413 537	-	-	-	-
Βαθμός 3	206 933	205 965	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	112 548	-	-	-	-
Βαθμός 5	154 926	154 201	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	129 917	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 868 139	1 861 713	473 786	473 786	26 462	26 462
Συνολικό Υπόλοιπο	2 080 589	2 043 186	473 786	473 786	26 462	26 462

31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
	1 690 682	1 655 897	421 189	421 189	59 242	59 242
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	64	45	-	-	-	-
Βαθμός 7	14 426	14 122	-	-	-	-
Βαθμός 8	16 626	15 355	-	-	-	-
Βαθμός 9	14 900	9 342	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 828	0	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	55 844	38 864	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	1 538	601	-	-	-	-
Βαθμός 8	8 460	4 112	-	-	-	-
Βαθμός 9	1 839	719	-	-	-	-
Βαθμός 10	7 495	2 776	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	19 332	8 208	-	-	-	-
Υπόλοιπα						
Βαθμός 2	3 103	3 103	-	-	-	-
Βαθμός 3	13 652	13 622	-	-	-	-
Βαθμός 4	29 249	29 068	-	-	-	-
Βαθμός 5	26 583	26 460	-	-	-	-
Βαθμός 6	10 168	10 118	-	-	-	-
Βαθμός 7	5 217	5 172	-	-	-	-
Βαθμός 8	495	449	-	-	-	-
Βαθμός 9	201	188	-	-	-	-
Βαθμός 10	44	24	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	88 712	88 204	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	58 103	57 750	-	-	-	-
90-180 ημέρες	29 869	29 743	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	740	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	88 712	88 204	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	670 605	669 053	421 189	421 189	59 242	59 242
Βαθμός 2	149 778	147 697	-	-	-	-
Βαθμός 3	272 809	271 874	-	-	-	-
Βαθμός 4	106 335	105 944	-	-	-	-
Βαθμός 5	141 016	140 509	-	-	-	-
Βαθμός 6	186 251	185 544	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 526 794	1 520 621	421 189	421 189	59 242	59 242
Συνολικό Υπόλοιπο	1 690 682	1 655 897	421 189	421 189	59 242	59 242



4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις, προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων, που χρησιμοποιεί η Τράπεζα, είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων, και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα της Τράπεζας και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Απαιτήσεις κατά πελατών		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	957 978	815 534
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	66 432	56 887
	1 068 812	908 770
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	6 501	10 603
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	54 874	40 000
Δάνεια σε επιχειρήσεις και ναυτιλία	799 443	638 688
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	102 003	46 700
Λοιπά	20 161	18 454
	982 982	754 445
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	28 795	27 467
	2 080 589	1 690 682
Απομείωση δανείων	(37 403)	(34 785)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	2 043 186	1 655 897
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1 210 901	968 044
Επιχειρηματική πίστη	1 387 830	1 021 928
Σύνολο εξασφαλίσεων	2 598 731	1 989 972

Τα δάνεια προς ιδιώτες, εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά, τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης, αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων, καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα, εξοπλισμός). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης, ανά μορφή εξασφάλισης.



(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007		2006
Επιταγές	265 037	Επιταγές	456 172
Ακίνητα	221 553	Ακίνητα	159 235
Λοιπές εξασφαλίσεις	901 240	Λοιπές εξασφαλίσεις	406 521
	1 387 830		1 021 928

4.2.3 Διαγραφές

Η Τράπεζα, διαγράφει ένα δάνειο, όταν καθορίσει ότι δεν μπορεί να συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Η απόφαση διαγραφής ενός δανείου, επέρχεται μετά την εμφάνιση συγκεκριμένων αλλαγών στην κατάσταση του δανειολήπτη, οι οποίες είναι τέτοιες, που καθιστούν αδύνατη την αποπληρωμή του δανείου προς την Τράπεζα. Επιπλέον, το δάνειο διαγράφεται εφόσον η Τράπεζα έχει εξαντλήσει κάθε νομικό μέσο.

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς της Τράπεζας, προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς, όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των τιμών μετοχών και των τιμών εμπορευμάτων. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς, η Τράπεζα, επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής, εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνατικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο της. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυνατική ζημία, στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό, στατιστικό μοντέλο, δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες, που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events), η Τράπεζα εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα, σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Τράπεζα, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk, χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή, την 31 Δεκεμβρίου 2007, ήταν ίση με Ευρώ 1,68 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της, και Ευρώ 19,6 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας, για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν σε όλα τα χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο). Επίσης, η Τράπεζα, την 31 Δεκεμβρίου 2007, είχε λάβει short θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 448 χιλιάδες).

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk, την 29 Δεκεμβρίου 2006, ήταν Ευρώ 2,77 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και Ευρώ 7,3 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα, την 29 Δεκεμβρίου 2006, είχε λάβει long θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 570 χιλιάδες).



Τα παραπάνω συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Κίνδυνος χρεογράφων (σε εκατομμύρια Ευρώ)	2007	2006
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	27,14	58,18
Τιμή VaR	1,68	2,77

Συναλλαγματικός κίνδυνος (σε χιλιάδες Ευρώ)	2007	2006
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε ευρώ	-448	+570
Τιμή VaR	19,6	7,3

Η μεγάλη μείωση που παρατηρείται στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, μεταξύ του 2006 και 2007, οφείλεται στο γεγονός της ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια του 2007, ομολόγων καθώς και στη λήξη ορισμένων εξ' αυτών.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει η Τράπεζα να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες και να διακινδυνεύσει η φήμη της.

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

Η Τράπεζα έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Η Τράπεζα προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής της Τράπεζας.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτες Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτες Ασυμφωνίας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	2007	2006
Την 31 Δεκεμβρίου	24,16%	24,99%
Μέσος Όρος Περιόδου	22,23%	21,42%
Μέγιστο Περίοδο	24,16%	24,99%
Ελάχιστο Περίοδο	18,16%	18,71%



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

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2007							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	93 119	-	-	-	-	-	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1 233	-	-	-	1 707	4 816	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	-	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	473 786	-	-	-	-	-	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	515 753	238	485 824	35 102	65 079	941 190	2 043 186
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	-	-	-	30 492	30 492
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	2 556	-	20 627	23 183
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	28 666	23 730	52 396
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>9 257</u>	<u>9 773</u>	<u>-</u>	<u>4 310</u>	<u>12 082</u>	<u>8 034</u>	<u>43 456</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 093 161</u>	<u>10 011</u>	<u>485 824</u>	<u>41 968</u>	<u>107 534</u>	<u>1 032 168</u>	<u>2 770 666</u>
Υποχρεώσεις							
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	-	-	-	-	-	201 660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 160 493	393 771	90 294	62 912	483 327	-	2 190 797
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης παθητικού και υβριδικοί τίτλοι	-	-	-	-	99 563	39 529	139 092
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>20 028</u>	<u>11 507</u>	<u>-</u>	<u>507</u>	<u>44</u>	<u>9 251</u>	<u>41 337</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1 382 181</u>	<u>405 278</u>	<u>90 294</u>	<u>63 419</u>	<u>582 934</u>	<u>48 780</u>	<u>2 572 886</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>(289 020)</u>	<u>(395 267)</u>	<u>395 530</u>	<u>(21 451)</u>	<u>(475 400)</u>	<u>983 388</u>	<u>197 780</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο ενεργητικού	<u>778 583</u>	<u>215 974</u>	<u>316 288</u>	<u>59 160</u>	<u>464 636</u>	<u>477 728</u>	<u>2 312 369</u>
Σύνολο παθητικού	<u>772 001</u>	<u>626 810</u>	<u>118 985</u>	<u>95 381</u>	<u>499 553</u>	<u>-</u>	<u>2 112 730</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>6 582</u>	<u>(410 836)</u>	<u>197 303</u>	<u>(36 221)</u>	<u>(34 917)</u>	<u>477 728</u>	<u>199 639</u>



4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

	Ευρώ	Δολάριο ΗΠΑ	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	92 414	453	252	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	7 632	124	-	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	279 309	174 054	20 423	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 976 167	50 843	16 176	2 043 186
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 492	-	-	30 492
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	22 430	-	753	23 183
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	-	-	3 279
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	47 806	-	-	47 806
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4 590	-	-	4 590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>38 561</u>	<u>4 741</u>	<u>154</u>	<u>43 456</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 502 693</u>	<u>230 215</u>	<u>37 758</u>	<u>2 770 666</u>
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	-	-	201 660
Καταθέσεις προς πελάτες	1 925 520	227 334	37 943	2 190 797
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	139 092	-	-	139 092
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>40 240</u>	<u>918</u>	<u>179</u>	<u>41 337</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>2 306 512</u>	<u>228 252</u>	<u>38 122</u>	<u>2 572 886</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>196 181</u>	<u>1 963</u>	<u>(364)</u>	<u>197 780</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>1 431</u>	<u>(932)</u>	<u>(499)</u>	<u>-</u>
31 Δεκεμβρίου 2006				
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 096 140</u>	<u>173 638</u>	<u>42 591</u>	<u>2 312 369</u>
Σύνολο παθητικού	<u>1 901 936</u>	<u>170 690</u>	<u>40 104</u>	<u>2 112 730</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>194 204</u>	<u>2 948</u>	<u>2 487</u>	<u>199 639</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>2 030</u>	<u>(2 041)</u>	<u>11</u>	<u>-</u>



4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

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

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική της Τράπεζας.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τα κέρδη της Τράπεζας, για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τα κέρδη της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους, κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια.

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



Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Πραγματικό Επιτόκιο	Κοινοίμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2,72%	-	65 479	-	-	-	27 640	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3,73%	-	4 892	1 631	-	-	1 233	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	-	-	-	-	13	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4,41%	-	461 895	-	-	-	11 891	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,92%	1 440 744	66 391	52 483	113 352	370 216	-	2 043 186
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	-	-	-	-	30 492	30 492
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	9,25%	-	2 556	-	-	-	20 627	23 183
Έως τη λήξη επενδύσεις	2,86%	-	-	3 279	-	-	-	3 279
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5,03%	-	-	1 404	-	-	94 448	95 852
Σύνολο ενεργητικού		1 440 744	601 213	58 797	113 352	370 216	186 344	2 770 666
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,19%	-	201 660	-	-	-	-	201 660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,34%	-	1 937 172	247 291	6 303	31	-	2 190 797
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικόι τίτλοι	6,58%	-	139 092	-	-	-	-	139 092
Λοιπά στοιχεία παθητικού		-	-	-	-	-	41 337	41 337
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2 277 924	247 291	6 303	31	41 337	2 572 886
Καθαρό άνοιγμα		1 440 744	(1 676 711)	(188 494)	107 049	370 185	145 007	197 780
Την 31 Δεκεμβρίου 2006								
Σύνολο ενεργητικού		585 370	987 759	214 812	55 908	323 241	145 279	2 312 369
Σύνολο υποχρεώσεων		-	1 417 327	118 985	95 381	446 841	34 196	2 112 730
Καθαρό άνοιγμα		585 370	(429 568)	95 827	(39 473)	(123 600)	111 083	199 639



4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων, για όλες τις λειτουργίες της Τράπεζας.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Τράπεζας, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο, η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στη παρούσα φάση όμως, η Τράπεζα θα εφαρμόσει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator), για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων, έναντι του λειτουργικού της κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing), προκειμένου να αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων, στην αξία του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων της Τράπεζας παρακολουθείται σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τους κανόνες της Τραπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τά οποία επιβάλουν την διατήρηση ελαχίστων ποσών κεφαλαίων και δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σταθμισμένου κινδύνου ίσο με 8%. Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται ή σχέση των κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού, καθώς και ορισμένων εκτός ισολογισμού στοιχείων που παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως και το τεκμαρτό ποσό που προκύπτει από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς.



Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II)

	2007	2006
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	197 460	199 639
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	-	-
Μειώσεις	(11 917)	(5 495)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	185 543	194 144
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	-	-
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	136 217	67 492
Μειώσεις	(7 328)	(17 794)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Lower Tier II)	128 889	49 698
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	314 432	226 048
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία	1 828	1 557
	859	316
Κάλυψη κινδύνου αγοράς	14	6
	021	550
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1 842	1 563
	880	867
ΔΕΙΚΤΕΣ (σε%)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	10.06	12.47
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	17.06	14.52

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	<u>Αξία ισολογισμού</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	2007	2006	2007	2006
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	473 786	421 189	473 786	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	2 043 186	1 655 897	2 030 236	1 504 559
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	34 254	3 113	33 961
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 492	30 494	30 492	30 494
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	83 945	201 660	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2 190 797	1 944 891	2 188 600	1 949 999
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικό τίτλοι	139 092	49 698	139 092	49 698



6. Πληροφόρηση ανά τομέα

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- 1) Εταιρική Τραπεζική
- 2) Χρηματιστηριακά
- 3) Λιανική Τραπεζική

31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Εταιρική Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	11 851	5 029	65 686	82 566
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	3 335	344	6 959	10 638
Κέρδος της χρήσης	943	97	1 972	3 012
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	255 789	30 922	2 483 955	2 770 666
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	73 142	11 905	2 487 839	2 572 886
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	13	168	28 805	28 986
Αποσβέσεις	13	54	5 249	5 316
Ζημία απομείωσης δανείων	1 088	8	1 954	3 050

31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Εταιρική Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	9 663	5 440	66 000	81 103
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	4 866	1 300	10 943	17 109
Κέρδος της χρήσης	3 234	864	7 272	11 370
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	180 209	31 319	2 100 841	2 312 369
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	63 547	13 030	2 036 153	2 112 730
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	1	4	6 384	6 389
Αποσβέσεις	14	88	4 978	5 080
Ζημία απομείωσης δανείων	346	-	2 058	2 404



7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	113 030	90 402
Διατραπεζικής αγοράς	15 372	11 695
Πιστωτικών τίτλων	3 186	1 191
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	271	151
	<u>131 859</u>	<u>103 439</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(75 163)	(52 256)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(7 757)	(2 310)
	<u>(82 920)</u>	<u>(54 566)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	48 939	48 873

8. Έσοδα προμηθειών

	2007	2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	12 317	10 763
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	4 016	4 363
Κίνηση κεφαλαίων	1 974	1 443
Εισαγωγές-Εξαγωγές	1 254	1 388
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2 511	2 795
Πιστωτικές κάρτες	1 671	1 385
Καταθέσεις	500	604
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	302	786
Λοιπά	1 959	1 984
	<u>26 504</u>	<u>25 511</u>

9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις

	2007	2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Συνάλλαγμα	1 151	1 190
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	(154)	(82)
Από τιτλοποίηση απαιτήσεων	1 676	1 889
Παράγωγα	146	(7)
	<u>2 819</u>	<u>2 990</u>



10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Έσοδα από μερίσματα	46	49
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4 609	4 205
	4 655	4 254

11. Δαπάνες προσωπικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	23 795	21 562
Εργοδοτικές εισφορές	6 807	5 665
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	2 545	2 688
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	476	1 181
	33 623	31 096

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα το 2007 ήταν 987 (2006: 955)

12. Λοιπά έξοδα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Λειτουργική μίσθωση	6 915	6 862
Αμοιβές τρίτων	6 041	5 426
Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	2 065	1 591
Λοιποί φόροι	2 359	1 772
Εισφορές	2 161	2 157
Λοιπά	10 398	7 606
	29 939	25 414

13. Φόρος εισοδήματος

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Της χρήσης	-	1 562
Προηγούμενων χρήσεων	4 880	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	837
Αναβαλλόμενος φόρος	2 746	3 340
	7 626	5 739

**Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2007		2006	
Κέρδος προ φόρων		<u>10 638</u>		<u>17 109</u>
Φορολογικός συντελεστής	25%	2 660	29%	4 961
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	2%	223	3%	458
Αφορολόγητα έσοδα	-	-	(-)	(57)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	46%	4 880	-	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	-	5%	837
Λοιπές διαφορές	(1%)	<u>(137)</u>	(3%)	<u>(460)</u>
	72%	<u>7 626</u>	34%	<u>5 739</u>

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξεταστούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν ολοκληρώσει τον έλεγχο των φόρων μέχρι της 31 Δεκεμβρίου 2004. Το 2007 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από τις φορολογικές αρχές από το οποίο προέκυψε διαφορά Ευρώ 4 880 χιλιάδες και αφορά τις χρήσεις 2003 και 2004. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις (2005 έως και 2007).

14. Κέρδος ανά μετοχή

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2007 υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας ποσό ΕΥΡΩ 3 012 χιλιάδες (2006: 11 370 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 63 487 261, (2006: 50 051 068). Η αύξηση του μέσου σταθμικού αριθμού κοινών μετοχών οφείλεται στην επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου προς το τέλος του 2006.

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ταμείο	25 835	23 025
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	<u>67 284</u>	<u>51 189</u>
	<u>93 119</u>	<u>74 214</u>

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ομόλογα	6 843	1 185
Μετοχές	<u>913</u>	<u>60</u>
	<u>7 756</u>	<u>1 245</u>



17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007		2006	
	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές συμβάσεις- συναλλάγματος	-	-	(4)	-
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	13	-	-	3
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	-	-	57	-
	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>3</u>

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Όψεως	11 649	11 628
Διαπραγεζικά	461 894	406 822
Ποσά προς είσπραξη	243	2 739
	<u>473 786</u>	<u>421 189</u>

19. Απαιτήσεις κατά πελατών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	957 978	815 534
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	66 432	56 887
	<u>1 068 812</u>	<u>908 770</u>
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	6 501	10 603
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	54 874	40 000
Δάνεια σε επιχειρήσεις	741 488	612 727
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	102 003	46 700
Δάνεια στην ναυτιλία	57 955	25 961
Λοιπά	20 161	18 454
	<u>982 982</u>	<u>754 445</u>
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	28 795	27 467
	<u>2 080 589</u>	<u>1 690 682</u>
Απομείωση δανείων	(37 403)	(34 785)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	<u>2 043 186</u>	<u>1 655 897</u>



	2007	2006
Απομείωση		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	34 785	42 000
Απομείωση της χρήσης	3 050	2 404
Διαγραφές δανείων	(432)	(9 619)
31 Δεκεμβρίου	37 403	34 785

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις

	Έδρα	2007	Ποσοστό συμμετοχής	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>				
Aspis Leasing	Ελλάδα	21 693	100%	21 693
Aspis AE Μεσιτείας Ασφαλίσεων	Ελλάδα	616	100%	616
Aspis International ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	8 166	55%	8 166
Aspis Finance plc	Ηνωμένο Βασίλειο	17	100%	19
Aspis Jersey plc	Νησιά Τζέρσεϊ	-	100%	-
		30 492		30 494

21. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10 740	10 527
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	9 041	11 819
Ομόλογα εταιρειών	2 556	2 548
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	846	94
	23 183	24 988

22. Έως τη λήξη επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3 279	18 914
Λοιποί τίτλοι σταθερής απόδοσης	-	15 340
	3 279	34 254



23. Κτίρια και εξοπλισμός

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Ιδιότητα ακίνητα</u>	<u>Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Έπιπλα και εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 484	23 992	17 554	48 030
Προσθήκες	-	1 903	3 372	5 275
Πωλήσεις	-	(12)	(12)	(24)
Μεταφορές από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	6 444	6 444
Μεταφορές	501	(501)	-	-
Διαγραφές	-	(53)	(851)	(904)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 985</u>	<u>25 329</u>	<u>26 507</u>	<u>58 821</u>
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6 985	25 329	26 507	58 821
Προσθήκες	-	953	24 106	25 059
Διαγραφές	-	(30)	(644)	(674)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 985</u>	<u>26 252</u>	<u>49 969</u>	<u>83 206</u>
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	418	9 667	12 674	22 759
Αποσβέσεις περιόδου	133	2 018	2 458	4 609
Μεταφορές από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	4 827	4 827
Μεταφορές	204	(204)	-	-
Πωλήσεις	-	(19)	-	(19)
Διαγραφές	-	-	(850)	(850)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>755</u>	<u>11 462</u>	<u>19 109</u>	<u>31 326</u>
Υ				
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2007	755	11 462	19 109	31 326
Αποσβέσεις	138	2 011	2 563	4 712
Διαγραφές	-	(11)	(627)	(638)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>893</u>	<u>13 462</u>	<u>21 045</u>	<u>35 400</u>
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>6 066</u>	<u>14 325</u>	<u>4 880</u>	<u>25 271</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 230</u>	<u>13 867</u>	<u>7 398</u>	<u>27 495</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	<u>6 230</u>	<u>13 867</u>	<u>7 398</u>	<u>27 495</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 092</u>	<u>12 790</u>	<u>28 924</u>	<u>47 806</u>



24. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	8 033
Προσθήκες	1 114
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(6 444)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>2 703</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	2 703
Προσθήκες	<u>3 927</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 630</u>
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	5 791
Αποσβέσεις περιόδου	472
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(4 827)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>1 436</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	1 436
Αποσβέσεις περιόδου	<u>604</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>2 040</u>
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	2 242
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>1 267</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	1 267
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>4 590</u>



25. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	2007	2006
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	1 910	2 259
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	852	741
Έσοδα από προμήθειες	817	890
Φορολογική ζημιά	<u>882</u>	<u>-</u>
	<u>4 461</u>	<u>3 890</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4 923)	(2 262)
Έξοδα από προμήθειες	(18)	(20)
Δάνεια	<u>(658)</u>	<u>-</u>
	<u>(5 599)</u>	<u>(2 282)</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	<u>(1 138)</u>	<u>1 608</u>

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
2007			
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	2 259	(349)	1 910
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	741	111	852
Έσοδα από προμήθειες	890	(73)	817
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2 262)	(2 661)	(4 923)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	2	(18)
Δάνεια	-	(658)	(658)
Φορολογική ζημιά	-	882	882
Σύνολο	<u>1 608</u>	<u>(2 746)</u>	<u>(1 138)</u>



2006	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	3 828	(1 569)	2 259
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	550	191	741
Έσοδα από προμήθειες	977	(87)	890
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(387)	(1 875)	(2 262)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	-	(20)
Σύνολο	4 948	(3 340)	1 608

26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	7 351	7 987
Προκαταβολές	1 657	13 520
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	4 790	2 252
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	12 370	8 390
Λοιπές απαιτήσεις	17 288	7 516
	43 456	39 665

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Όψεως και τρεχούμενοι	364 037	206 364
Ταμειυτηρίου	229 766	320 008
Προθεσμίας	1 596 994	1 418 519
	2 190 797	1 944 891



28. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και Υβριδικοί τίτλοι

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν τα ποσά από την έκδοση μειωμένης εξασφάλισης ομολογίων και υβριδικών τίτλων που εκδόθηκαν από τις θυγατρικές της Τράπεζας Aspis Finance plc. και Aspis Jersey plc. Τα ποσά αυτά έχουν δανεισθεί στην Τράπεζα.

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υβριδικοί τίτλοι	40 000	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	100 250	50 000
Έξοδα δανείων	(1 158)	(302)
	139 092	49 698

α) Υβριδικοί τίτλοι

- (1) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3,95% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 15 000 χιλιάδες.
- (2) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 4,50%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 25 000 χιλιάδες.

Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να μην πληρώσει τόκο. Ο εκδότης έχει δικαίωμα ανάκλησης.

β) Ομολογιακά Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

- (1) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2012, Ημερομηνία λήξης Απρίλιος 2017. Επιτόκιο euribor τριμήνου και περιθώριο 1,24% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 250 χιλιάδες.
- (2) Εκδότης Aspis Finance plc .Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 000 χιλιάδες.

Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως έξοδο από τόκους με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

29. Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υποχρεώσεις από φόρους	1 854	1 503
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	6 959	12 071
Προϋπολογισμένοι τόκοι	11 768	6 131
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>16 162</u>	<u>10 840</u>
	36 743	30 545



30. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3 406	2 964
Μη ληφθείσες άδειες	<u>50</u>	<u>50</u>
	<u>3 456</u>	<u>3 014</u>

Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3 737	3 311
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	<u>(331)</u>	<u>(347)</u>
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	<u>3 406</u>	<u>2 964</u>

Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	2 964	2 144
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	476	1 181
Παροχές που πληρώθηκαν	<u>(34)</u>	<u>(361)</u>
	<u>3 406</u>	<u>2 964</u>

Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Κόστος επιπλέον παροχών	335	468
Τόκοι υποχρέωσης	140	145
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	1	38
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	<u>-</u>	<u>530</u>
	<u>476</u>	<u>1 181</u>

Παραδοχές του αναλογιστή

	2007	2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.3%	4.3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5.0%	5.0%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 64 064 054 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2.71 ανά μετοχή, μετά την αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 1 585 χιλιάδες.



32. Αποθεματικά

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Τακτικό αποθεματικό	499	-
Αφορολόγητο αποθεματικό	1 908	-
Διαθέσιμα προς πώληση	(3 959)	(1 394)
Λοιπά αποθεματικά	<u>4 282</u>	<u>144</u>
	<u>2 730</u>	<u>(1 250)</u>

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

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

Διαθέσιμα προς πώληση: Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τη συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση έως ότου αυτά πωληθούν ή απομειωθούν.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει το αποτελεσματικό ποσό της αντιστάθμισης ταμειακών ροών καθώς και τα λοιπά αποθεματικά.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει τα αποθεματικά που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 477 χιλιάδες.

33. Τιτλοποίηση

Στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει στεγαστικά δάνεια σε εταιρεία ειδικού σκοπού ποσό Ευρώ 250 εκατομμύρια τον Νοέμβριο του 2003. Το υπόλοιπο των δανείων αυτών ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 σε Ευρώ 150 180 χιλιάδες.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί τις θυγατρικές της και τα μέλη του Δ.Σ. ως συνδεδεμένα μέρη (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

(α) Μέλη Δ.Σ.:

	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	15 934	7 645
Καταθέσεις πελατών	10 184	13 524
Λοιπά στοιχεία παθητικού	48	92
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	284	(90)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	64	74



Έξοδα		
Μισθοί	3 044	2 823
Γενικά λειτουργικά έξοδα	341	46
(β) Υπόλοιπα και συναλλαγές με θυγατρικές:		
	2007	2006
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2 500	2 500
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	79 943	69 058
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3 408	3 375
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28 883	6 860
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικοί τίτλοι	140 250	50 000
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2 142	370
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3 692	4 075
Έσοδα από προμήθειες	2 143	2 164
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	1 676	1 889
Λοιπά έσοδα	85	94
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7 787	2 336
Λοιπά έξοδα	337	221
(γ) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:		
	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	18 071	18 020
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	415
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46 912	95 500
Λοιπά στοιχεία παθητικού	78	382
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(528)	(1 160)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	194	649
Έξοδα		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	2 782	3 615

35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

35.1 Δικαστικές υποθέσεις

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



35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν την Τράπεζα έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2007	2006
Εγγυητικές επιστολές	210 182	214 809
Ενέγγυες πιστώσεις	10 118	23 517

35.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2007	2006
Έως 1 έτος	6 396	6 684
Από 1 έως 5 έτη	16 332	18 282
Πάνω από 5 έτη	6 767	7 703

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS BANK A.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται 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 περίσταση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαia την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές 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.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 13 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου για αυτές τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2008
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ASPIS BANK
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2007

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως
έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK Α.Τ.Ε. την 18 Μαρτίου 2008 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση **www.aspisbank.gr**



Περιεχόμενα

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	63
Ενοποιημένος Ισολογισμός	64
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης	65
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	66
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	67-108
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	109-110



ASPIS BANK A.T.E.
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	2007	2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		146 411	117 723
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(90 544)	(63 915)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	55 867	53 808
Έσοδα προμηθειών	8	29 352	26 970
Έξοδα προμηθειών		(458)	(683)
Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών		28 894	26 287
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	2 380	2 208
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	10 156	7 944
Λειτουργικά έσοδα		97 297	90 247
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(3 444)	(2 726)
Δαπάνες προσωπικού	11	(36 662)	(33 763)
Αποσβέσεις	22,23	(9 687)	(8 269)
Λοιπά έξοδα	12	(31 818)	(27 159)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		15 686	18 330
Φόρος εισοδήματος	13	(8 540)	(5 939)
Κέρδος της χρήσης		7 146	12 391
Αναλογία σε:			
Μετόχους της Μητρικής Τράπεζας		6 931	12 272
Δικαιώματος μειοψηφίας		215	119
		7 146	12 391
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	0,11	0,25

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 67 έως 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Α.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ Α.Τ. Ε533458	ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. Α045552	ΔΙΟΜΗΑΝΗΣ Η. ΝΙΚΟΛΕΤΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. Φ123387	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. Σ045074 ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 523 Α ΤΑΞΗΣ



ASPIS BANK A.T.E.
Ενοποιημένος Ισολογισμός
Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	2007	2006
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	93 121	74 220
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	11 144	3 948
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	13	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	495 814	444 353
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	2 213 854	1 859 556
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	20	20 683	22 488
- Έως τη λήξη επενδύσεις	21	3 279	34 254
Κτίρια και εξοπλισμός	22	53 172	32 002
Ασώματες ακινητοποιήσεις	23	9 220	4 189
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	-	1 860
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	44 143	35 357
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 944 443	2 512 280
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		213 661	95 954
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	2 182 104	1 938 865
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές ομολογίες	27	278 040	253 736
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		534	422
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	24	1 199	-
Παροχές σε εργαζόμενους	29	3 654	3 178
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	40 589	35 533
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		2 719 781	2 327 691
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	173 614	172 029
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17 053	17 078
Αποθεματικά	31	3 896	(89)
Αποτελέσματα εις νέον		(10 963)	(5 748)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αντιστοιχεί στους μετόχους της μητρικής Τράπεζας		183 600	183 270
Δικαιώματα μειοψηφίας		1 533	1 319
Υβριδικά κεφάλαια		39 529	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		224 662	184 589
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2 944 443	2 512 280

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 67 έως 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**ASPIS BANK A.T.E.****Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης****Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετρητών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητο και λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό προς πώληση	Αποθεματικό αντιστάθμισης	Αποτελέσματα εις νέον	Αγροτικό στους μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Είδη υβριδικών κεφαλαίων	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	173 614	17 053	499	7 356	(3 959)	-	(10 963)	183 600	1 533	39 529	224 662
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	143 561	5 584	2 350	2 173	(7 515)	134	(32 541)	113 746	1 166	-	114 912
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	12 272	12 272	119	-	12 391
Μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	6 122	-	-	6 122	-	-	6 122
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ρών	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)	-	-	(77)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	-	6 122	(77)	12 272	18 317	119	-	18 436
Συμψηφισμός ζημιών	(11 231)	-	(2 350)	(940)	-	-	14 521	-	-	-	-
Λοιπά	-	-	-	14	-	-	-	14	34	-	48
Αύξηση κεφαλαίου	39 699	11 494	-	-	-	-	-	51 193	-	-	51 193
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	172 029	17 078	-	1 247	(1 393)	57	(5 748)	183 270	1 319	-	184 589
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	6 931	6 931	215	-	7 146
Μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	(2 565)	-	-	(2 565)	-	-	(2 565)
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής της εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ρών	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)	-	-	(57)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	-	(2 565)	(57)	6 931	4 309	215	-	4 524
Μερίσματα	-	-	-	-	-	-	(3 809)	(3 809)	-	-	(3 809)
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	499	6 103	-	-	(6 600)	2	-	-	2
Λοιπά	-	-	-	6	(1)	-	(5)	-	(1)	-	(1)
Έκδοση υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39 529	39 529
Πληρωμή μερίσματος στους κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	-	-	(1 732)	(1 732)	-	-	(1 732)
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	1 585	(25)	-	-	-	-	-	1 560	-	-	1 560

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 67 έως 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**ASPIS BANK A.T.E.**

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	15 686	18 330
Προσαρμογές:		
Αποσβέσεις	9 687	8 269
Απομειώσεις δανείων και λοιπές προβλέψεις	3 444	2 726
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	536	1 235
Λοιπά μη-ταμειακά	4 655	8 479
Μεταβολή από αποτιμήσεις	<u>(1 239)</u>	<u>(213)</u>
	<u>32 769</u>	<u>38 826</u>
Μετοβολή σε:		
Εμπορικές επενδύσεις	(6 701)	867
Παράγωγα	84	13
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(357 743)	(240 240)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(7 241)	6 530
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	117 707	(126 776)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	243 239	368 414
Πληρωμές φόρου προηγούμενων χρήσεων	(5 178)	-
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>14 107</u>	<u>6 587</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>31 043</u>	<u>54 221</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Ροές από πωλήσεις επενδύσεων	29 622	17 131
Ροές από πωλήσεις παγίων	36	32
Μεταβολή επενδύσεων	-	(142)
Αγορά παγίων	(35 924)	(12 136)
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>46</u>	<u>49</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(6 220)</u>	<u>4 934</u>
Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Καθαρή (μείωση)/αύξηση δανειακών υποχρεώσεων	24 304	(5 894)
Έκδοση υβριδικών τίτλων	39 529	-
Πληρωθέντα μερίσματα	(3 792)	-
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων	(1 732)	-
Ροές από έκδοση μετοχών	<u>1 560</u>	<u>51 193</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	<u>59 869</u>	<u>45 299</u>
Καθαρή αύξηση ταμειακών ροών	<u>84 692</u>	<u>104 454</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	<u>518 573</u>	<u>428 631</u>
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(14 330)</u>	<u>(14 512)</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>588 935</u>	<u>518 573</u>
Το Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	93 121	74 220
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>495 814</u>	<u>444 353</u>
	<u>588 935</u>	<u>518 573</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 67 έως 108 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



1. Γενικές Πληροφορίες

Η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία του Ομίλου διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού της Τράπεζας. Η ASPIS BANK έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή του στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός του είναι η διενέργεια για λογαριασμό του ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.



- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού του μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας. Πρόσφατη αξιολόγηση από τον διεθνή έγκυρο οίκο αξιολόγησης Fitch Ratings, κατέταξε την ASPIS BANK στην διαβάθμιση BB+ με ταυτόχρονη πιστοποίηση των συστημάτων μέτρησης κινδύνων.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της (ο "Όμιλος") έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18 Μαρτίου 2008.

2.2 Βάση σύνταξης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση το ιστορικό κόστος εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρηματοοικονομικά μέσα κατεχόμενες για εμπορική εκμετάλλευση
- Χρηματοοικονομικές επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.



2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις 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 μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβει ο Όμιλος και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορά τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων, την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων και για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρείες του Ομίλου για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

3.1 Βάση ενοποίησης

3.1.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να διοικεί τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

3.1.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

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

3.1.3 Εταιρεία ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η ουσία της σχέσης με τον Όμιλο υποδηλώνει ότι ο Όμιλος ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού.



3.1.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές ανάμεσα στις εταιρείες του Ομίλου καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από αυτές, απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη από συναλλαγές με συνδεδεμένες και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες απαλείφονται, μέχρι την έκταση της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις απαλείφονται έναντι των επενδύσεων σε συνδεδεμένες. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται κατά τον ίδιο τρόπο με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, στο βαθμό που δεν υπάρχουν ενδείξεις ζημιών από οριστική απομείωση αξίας.

3.2 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους.

3.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται στην αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και αναθεωρείται στην συνέχεια. Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο.

3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.5 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημιές που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.

3.6 Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να το εισπράξει.



3.7 Μισθώσεις

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

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 ενοποιημένες 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 τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. 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.

Η 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.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δάνεια και απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που ο Όμιλος αναγνωρίζει τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

(β) Πάση αναγνώρισης

Ο Όμιλος παύει να απεικονίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο από την στιγμή που λήγει το δικαίωμα να λαμβάνει εισροές ή από τη στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης μέσω άλλης συναλλαγής που μεταφέρει το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν ακυρώνονται ή εξαλείφονται.

Ο Όμιλος προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία δεν παύουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.



(γ) 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. Τα έσοδα και τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη μείον την τυχόν απομείωση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Για τα υπόλοιπα μέσα η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται παντού για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ. Για ποιο σύνθετα μέσα ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Ο Όμιλος αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμιακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Ο Όμιλος υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά ξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται στοιχεία που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.



Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ο Όμιλος χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί αν είναι αξιοπιστα.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται 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 αντλογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από το ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.11 Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Θεωρούνται τα μέσα που ο Όμιλος κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικής εκμετάλλευσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής πηγαίνουν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία.

3.12 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

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



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

3.13 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και ο Όμιλος δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

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.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια ο Όμιλος τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

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.

3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή κρατούμενες μέχρι την λήξη.

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί εύκολα η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαίνουν στα αποτελέσματα όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαίνουν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

Κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις 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.

3.15 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.



Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα	12 έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	7 έως 15 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.16 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.17 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για τον Όμιλο.

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. 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.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογες αξίας και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.



3.18 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 διακανονιστεί 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.

3.19 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από τον υπολογισμό της υποχρέωσης του Ομίλου απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

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

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



3.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρό από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιαδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.21 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη σύνθεση στον Όμιλο που δραστηριοποιείται στην παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που παράγει αγαθά ή υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3.22 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ένας αριθμός νέων προτύπων, τροποποιήσεων προτύπων και διερμηνείες δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007, και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- Το Δ.Π.Χ.Π. 8 "Τομείς Δραστηριοτήτων" εισάγει την «προσέγγιση της Διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το Δ.Π.Χ.Π. 8, που καθίστανται υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 του Ομίλου, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει των εσωτερικών αναφορών που επισκοπούνται σε τακτά διαστήματα από την Ανώτατη Διοίκηση του Ομίλου, αρμόδια για τη λήψη αποφάσεων με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς.
- Το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 23 "Κόστος Δανεισμού" αφαιρεί την δυνατότητα εξοδολογίας του κόστους δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να κεφαλαιοποιεί κόστη δανεισμού άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέρος του κόστους του στοιχείου αυτού.
- Η Διερμηνεία 11 Δ.Π.Χ.Π. 2 "Συναλλαγές σε Μετοχές του Ομίλου και Ίδιες Μετοχές", απαιτεί όπως μια πληρωμή που βασίζεται στην αξία μετοχών όπου μια οικονομική οντότητα λαμβάνει αγαθά ή δέχεται υπηρεσίες ως αντάλλαγμα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της, να λογιστικοποιούνται ως πληρωμές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται ως συμμετοχικός τίτλος, ανεξάρτητα του πώς αποκτήθηκαν αυτοί οι συμμετοχικοί τίτλοι.
- Η Διερμηνεία 12 "Συμφωνίες Παραχώρησης Εκμετάλλευσης" παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά την λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμετάλλευσης μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η Διερμηνεία 12, που καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 του Ομίλου, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.



- Η Διερμηνεία 13 "Προγράμματα Εμπιστοσύνης Πελατών" αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από τις οικονομικές οντότητες που δραστηριοποιούνται, ή διαφορετικά συμμετέχουν σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών για τους πελάτες τους. Η Διερμηνεία αφορά προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών σύμφωνα με τα οποία οι πελάτες μπορούν να εξοφλήσουν πιστώσεις επιβραβεύσεων όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Η Διερμηνεία 13, η οποία καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.
- Η Διερμηνεία 14 Δ.Λ.Π. 19 "Το όριο σε περιουσιακό στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και οι Αλληλεπιδράσεις τους" ξεκαθαρίζει το πότε θα πρέπει να θεωρούνται διαθέσιμες οι επιστροφές ή μειώσεις μελλοντικών εισφορών σχετικά με περιουσιακά στοιχεία καθορισμένων παροχών και παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την επίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων χρηματοδότησης (E.A.X.) επί των στοιχείων αυτών. Επίσης αναφέρεται στο πότε μια ελάχιστη απαίτηση χρηματοδότησης μπορεί να δημιουργήσει υποχρέωση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς, και
- Λειτουργικό Κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση του Ομίλου, στους παραπάνω κινδύνους, τις διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους, καθώς και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την επιτροπή ελέγχου κινδύνων (EEK), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν, την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα, των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, που έχουν θεσπιστεί.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων του Ομίλου, καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας του Ομίλου, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.



Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια, τόσο προς φυσικά πρόσωπα όσο και προς επιχειρήσεις, αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Μπορεί επίσης, να πηγάζει πιστωτικός κίνδυνος, σε επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, σε πράξεις επί παραγώγων και σε διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας του Ομίλου, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται από τον Όμιλο, μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες, ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου, επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, και αν κριθεί απαραίτητο, τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης, ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης Credit Risk Tracker της Standard & Poor's.

4.2.1 Απομείωση δανείων

Θεωρούμε ότι υπάρχει μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (δάνειο), όταν η λογιστική του αξία είναι μεγαλύτερη από το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσόν. Το ποσό της ζημίας που θα πρέπει να καταχωρηθεί, είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, που μπορούν να εισπραχθούν, βάσει του πραγματικού επιτοκίου χορήγησης και του είδους καλύμματος του δανείου.

Αν ο Όμιλος προσδιορίσει, ότι δεν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη, της ύπαρξης απομείωσης, για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό της στοιχείο, που αξιολογήθηκε μεμονωμένα, εντάσσει το περιουσιακό της αυτό στοιχείο, σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα οποία αξιολογεί για απομείωση σε συλλογικό επίπεδο.

Οι κατηγορίες στις οποίες, έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια του Ομίλου, ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους, είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις, στην πλειοψηφία τους έχουν καταγγελθεί, και ο Όμιλος θεωρεί πολύ πιθανό να μην συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Ο Όμιλος μελετά τα δάνεια αυτά, σε εξατομικευμένη βάση, και καταχωρεί ως ποσό ζημίας, τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος καλύμματος του δανείου.

**β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου**

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις έχουν επίσης καταγγελθεί, αλλά η Τράπεζα μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα, σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά, βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει, από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά. Έτσι, στην ίδια κατηγορία, ανήκουν οι δανειολήπτες, των οποίων καταγγέλθηκε η σύμβαση για πρώτη φορά, την ίδια ακριβώς χρονιά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση 30 ημέρες και άνω, στην καταβολή των δόσεων τους. Τα ληξιπρόθεσμα αυτά δάνεια, μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default), ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά, όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες με καμία καθυστέρηση), είτε είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους, για χρονικό διάστημα, μικρότερο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά, μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default), ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων του Ομίλου, σε κατηγορίες κινδύνου, ανάλογα με τον τρόπο που μελετά ο Όμιλος τα δάνεια αυτά, για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία, επίσης, έχει χωριστεί σε βαθμίδες κινδύνου, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας, των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης, αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του, καθώς και από τη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, αναφορικά με τις απαιτήσεις της έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού της κινδύνου, που απορρέει από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.

Τα παρακάτω ανοίγματα, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως αυτά εμφανίζονται, στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	2 213 854	1 859 556	495 814	444 353	23 962	56 742
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	896	64	-	-	-	-
Βαθμός 7	31 850	20 747	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	16 626	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	14 900	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 367	9 828	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	63 681	62 165	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(19 422)	(17 951)	-	-	-	-
Υπόλοιπο	44 259	44 214	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 636	1 863	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	8 460	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	1 839	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	7 495	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 939	19 657	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(12 198)	(11 124)	-	-	-	-
Υπόλοιπο	10 741	8 533	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	71 930	11 215	-	-	-	-
Βαθμός 3	39 869	14 344	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 692	29 763	-	-	-	-
Βαθμός 5	15 769	29 830	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	10 168	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	5 217	-	-	-	-
Βαθμός 8	-	495	-	-	-	-
Βαθμός 9	-	201	-	-	-	-
Βαθμός 10	-	44	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	160 170	101 277	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(861)	(648)	-	-	-	-
Υπόλοιπο	159 309	100 629	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	87 785	65 862	-	-	-	-
90-180 ημέρες	55 144	34 056	-	-	-	-
180 ημέρες +	16 380	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	159 309	100 629	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	965 798	818 066	495 814	444 353	23 962	56 742
Βαθμός 2	496 048	238 433	-	-	-	-
Βαθμός 3	156 084	225 299	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	106 335	-	-	-	-
Βαθμός 5	144 434	137 969	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	186 251	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	2 005 971	1 712 353	495 814	444 353	23 962	56 742
Ζημία απομείωσης	(6 426)	(6 173)	-	-	-	-
Υπόλοιπο	1 999 545	1 706 180	495 814	444 353	23 962	56 742
Συνολικό Υπόλοιπο	2 213 854	1 859 556	495 814	444 353	23 962	56 742

Στους επομένους πίνακες, αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα, για την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την 31 Δεκεμβρίου 2006, σε μικτά ποσά (προ ζημία απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά από ζημία απομείωσης), ανά βαθμίδα κινδύνου:

31 Δεκεμβρίου 2007
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	896	805	-	-	-	-
Βαθμός 7	31 850	29 336	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	3 058	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	9 682	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 367	1 379	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	63 681	44 260	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 636	1 828	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	3 501	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	2 600	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	2 812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 939	10 741	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	71 930	71 878	-	-	-	-
Βαθμός 3	39 869	39 823	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 692	26 454	-	-	-	-
Βαθμός 5	15 769	15 458	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	5 285	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	410	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	160 170	159 308	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	88 080	87 784	-	-	-	-
90-180 ημέρες	55 549	55 144	-	-	-	-
180 ημέρες +	16 541	16 380	-	-	-	-
Υπόλοιπο	160 170	159 308	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	965 798	963 937	495 814	495 814	23 962	23 962
Βαθμός 2	496 048	494 318	-	-	-	-
Βαθμός 3	156 084	155 116	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	112 548	-	-	-	-
Βαθμός 5	144 434	143 709	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	129 917	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	2 005 971	1 999 545	495 814	495 814	23 962	23 962
Συνολικό Υπόλοιπο	2 252 761	2 213 854	495 814	495 814	23 962	23 962

**ASPIS BANK A.T.E.****Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
1 895 452	1 859 556	444 353	444 353	56 742	56 742	
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	64	45	-	-	-	-
Βαθμός 7	20 747	19 472	-	-	-	-
Βαθμός 8	16 626	15 355	-	-	-	-
Βαθμός 9	14 900	9 342	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 828	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	62 165	44 214	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	1 863	926	-	-	-	-
Βαθμός 8	8 460	4 112	-	-	-	-
Βαθμός 9	1 839	719	-	-	-	-
Βαθμός 10	7 495	2 776	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	19 657	8 533	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	11 215	11 215	-	-	-	-
Βαθμός 3	14 344	14 314	-	-	-	-
Βαθμός 4	29 763	29 582	-	-	-	-
Βαθμός 5	29 830	29 567	-	-	-	-
Βαθμός 6	10 168	10 118	-	-	-	-
Βαθμός 7	5 217	5 172	-	-	-	-
Βαθμός 8	495	449	-	-	-	-
Βαθμός 9	201	188	-	-	-	-
Βαθμός 10	44	24	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	101 277	100 629	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	66 215	65 862	-	-	-	-
90-180 ημέρες	34 322	34 056	-	-	-	-
180 ημέρες +	740	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	101 277	100 629	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	818 066	816 514	444 353	444 353	56 742	56 742
Βαθμός 2	238 433	236 352	-	-	-	-
Βαθμός 3	225 299	224 364	-	-	-	-
Βαθμός 4	106 335	105 944	-	-	-	-
Βαθμός 5	137 969	137 462	-	-	-	-
Βαθμός 6	186 251	185 544	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 712 353	1 706 180	444 353	444 353	56 742	56 742
Συνολικό Υπόλοιπο	1 895 452	1 859 556	444 353	444 353	56 742	56 742

4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις, προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων, που χρησιμοποιεί ο Όμιλος, είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων, και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα του Ομίλου και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Απαιτήσεις κατά πελατών		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1 108 158	991 093
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	66 432	56 887
	1 218 992	1 084 329
Επιχειρηματική πίστη:		
Δάνεια σε επιχειρήσεις	742 652	612 573
Ομολογιακά δάνεια	102 045	46 700
Δάνεια στη ναυτιλία	57 955	25 961
Χρηματοδοτική μίσθωση	101 903	98 222
Λοιπά δάνεια	419	200
	1 004 974	783 656
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	28 795	27 467
	2 252 761	1 895 452
Απομείωση δανείων	(38 907)	(35 896)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	2 213 854	1 859 556
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες:		
Επιχειρηματική πίστη:		
	1 577 196	1 334 339
	1 387 830	1 021 928
Σύνολο εξασφαλίσεων	2 965 026	2 356 267



Τα δάνεια προς ιδιώτες, εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά, τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης, αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων, καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα, εξοπλισμός). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης, ανά μορφή εξασφάλισης.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007		2006
Επιταγές	265 037	Επιταγές	456 172
Ακίνητα	221 553	Ακίνητα	159 235
Λοιπές εξασφαλίσεις	901 240	Λοιπές εξασφαλίσεις	406 521
Σύνολο εξασφαλίσεων	1 387 830	Σύνολο εξασφαλίσεων	1 021 928

4.2.3 Διαγραφές

Ο Όμιλος, διαγράφει ένα δάνειο, όταν καθορίσει ότι δεν μπορεί να συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Η απόφαση διαγραφής ενός δανείου, επέρχεται μετά την εμφάνιση συγκεκριμένων αλλαγών στην κατάσταση του δανειολήπτη, οι οποίες είναι τέτοιες, που καθιστούν αδύνατη την αποπληρωμή του δανείου προς τον Όμιλο. Επιπλέον, το δάνειο διαγράφεται, εφόσον ο Όμιλος έχει εξαντλήσει κάθε νομικό μέσο.

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς του Ομίλου, προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς, όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των τιμών μετοχών και των τιμών εμπορευμάτων. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς, ο Όμιλος, επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής, εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυναμικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυναμική ζημία, στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό, στατιστικό μοντέλο, δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες, που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events), ο Όμιλος εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα, σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου, όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Ο Όμιλος, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk, χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή, την 31 Δεκεμβρίου 2007, ήταν ίση με Ευρώ 1,68 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της, και Ευρώ 19,6 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου, για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν σε όλα τα χαρτοφυλάκια της (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο). Επίσης, ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2007, είχε λάβει short θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 448 χιλιάδες).



Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk, την 29 Δεκεμβρίου 2006, ήταν Ευρώ 2,77 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και Ευρώ 7,3 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Ο Όμιλος, την 29 Δεκεμβρίου 2006, είχε λάβει long θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 570 χιλιάδων).

Κίνδυνος χρεογράφων (σε εκατομμύρια Ευρώ)	2007	2006
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	27,14	58,18
Τιμή VaR	1,68	2,77

Συναλλαγματικός κίνδυνος (σε χιλιάδες Ευρώ)	2007	2006
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε ευρώ	-448	+570
Τιμή VaR	19,6	7,3

Η μεγάλη μείωση που παρατηρείται στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου, μεταξύ του 2006 και 2007, οφείλεται στο γεγονός της ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια του 2007, ομολόγων καθώς και στη λήξη ορισμένων εξ' αυτών.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος Ρευστότητας, ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει ο Όμιλος να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημιές ή να διακινδυνεύσει η φήμη της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας, προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεών τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές, καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Ο Όμιλος προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής του Ομίλου.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.



Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Ομίλου, είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	2007	2006
Στις 31 Δεκεμβρίου	24,16%	24,99%
Μέσος όρος περιόδου	22,23%	21,42%
Μέγιστο Περιόδου	24,16%	24,99%
Ελάχιστο περιόδου	18,16%	18,71%

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

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2007							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	93 121	-	-	-	-	-	93 121
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4 621	-	-	-	1 707	4 816	11 144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	-	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	495 814	-	-	-	-	-	495 814
Απαιτήσεις κατά πελατών Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	507 435	592	486 516	18 085	114 198	1 087 028	2 213 854
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	65	-	20 618	20 683
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	35 414	26 978	62 392
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>9 944</u>	<u>9 773</u>	<u>-</u>	<u>4 310</u>	<u>12 082</u>	<u>8 034</u>	<u>44 143</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 110 948</u>	<u>10 365</u>	<u>486 516</u>	<u>22 460</u>	<u>163 401</u>	<u>1 150 753</u>	<u>2 944 443</u>
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	213 661	-	-	-	-	-	213 661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 151 800	393 771	90 294	62 912	483 327	-	2 182 104
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης παθητικού	-	-	-	148 562	129 478	-	278 040
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>24 506</u>	<u>10 621</u>	<u>166</u>	<u>619</u>	<u>554</u>	<u>9 510</u>	<u>45 976</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1 389 967</u>	<u>404 392</u>	<u>90 460</u>	<u>212 093</u>	<u>613 359</u>	<u>9 510</u>	<u>2 719 781</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>(279 019)</u>	<u>(394 027)</u>	<u>396 056</u>	<u>(189 633)</u>	<u>(449 958)</u>	<u>1 141 243</u>	<u>224 662</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο ενεργητικού	<u>806 833</u>	<u>219 481</u>	<u>252 322</u>	<u>69 918</u>	<u>638 124</u>	<u>525 602</u>	<u>2 512 280</u>
Σύνολο παθητικού	<u>783 883</u>	<u>629 736</u>	<u>123 414</u>	<u>104 351</u>	<u>606 807</u>	<u>79 500</u>	<u>2 327 691</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>22 950</u>	<u>(410 255)</u>	<u>128 908</u>	<u>(34 433)</u>	<u>31 317</u>	<u>446 102</u>	<u>184 589</u>



4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές της ροές. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θέτουν όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά σε ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας, συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου, έναντι συναλλαγματικού κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου, 2007. Ο πίνακας έχει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2007	Δολλάρια			Σύνολο
	Ευρώ	ΗΠΑ	Λοιπά	
Ενεργητικό				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	92 417	453	252	93 121
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11 020	124	-	11 144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	301 337	174 054	20 423	495 814
Απαιτήσεις κατά πελατών	2 151 208	50 843	11 803	2 213 854
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	19 930	-	753	20 683
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	-	-	3 279
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	62 392	-	-	62 392
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>39 150</u>	<u>4 741</u>	<u>252</u>	<u>44 143</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 680 746</u>	<u>230 215</u>	<u>33 482</u>	<u>2 944 443</u>
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	213 661	-	-	213 661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 924 756	219 405	37 943	2 182 104
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	278 040	-	-	278 040
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>44 616</u>	<u>918</u>	<u>442</u>	<u>45 976</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>2 461 073</u>	<u>220 323</u>	<u>38 385</u>	<u>2 719 781</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>219 673</u>	<u>9 892</u>	<u>(4 903)</u>	<u>224 662</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>1 431</u>	<u>(932)</u>	<u>(499)</u>	<u>-</u>
31 Δεκεμβρίου 2006				
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 291 788</u>	<u>171 230</u>	<u>49 262</u>	<u>2 512 280</u>
Σύνολο παθητικού	<u>2 116 063</u>	<u>171 509</u>	<u>40 119</u>	<u>2 327 691</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>175 725</u>	<u>(279)</u>	<u>9 143</u>	<u>184 589</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>(2 041)</u>	<u>3</u>	<u>8</u>	<u>(2 030)</u>

4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

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

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων, σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.



Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τα κέρδη του Ομίλου, για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τα κέρδη του Ομίλου για χρονική περίοδο ενός έτους, κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια.

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

Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Πραγματικό Επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2,72%	-	65 478	-	-	-	27 643	93 121
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3,73%	-	4 892	1 631	-	-	4 621	11 144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	13	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4,41%	-	483 923	-	-	-	11 891	495 814
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,88%	1 628 019	47 822	52 483	113 352	372 178	-	2 213 854
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	56	-	-	-	20 627	20 683
Έως τη λήξη επενδύσεις	2,86%	-	-	3 279	-	-	-	3 279
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,09%	4 408	-	1 404	4 529	756	95 438	106 535
Σύνολο ενεργητικού		1 632 427	602 171	58 797	117 881	372 934	160 233	2 944 443
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,39%	12 000	201 661	-	-	-	-	213 661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,34%	-	1 928 479	247 291	6 303	31	-	2 182 104
Εκδοθείσες ομολογίες	6,12%	-	124 330	153 710	-	-	-	278 040
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	-	45 976	45 976
Σύνολο υποχρεώσεων		12 000	2 254 470	401 001	6 303	31	45 976	2 719 781
Καθαρό άνοιγμα		1 620 427	(1 652 299)	(342 204)	111 578	372 903	114 257	224 622
Την 31 Δεκεμβρίου 2006								
Σύνολο ενεργητικού		343 192	966 647	473 988	157 915	485 526	85 012	2 512 280
Σύνολο υποχρεώσεων		83 007	1 452 137	194 522	97 293	461 596	39 136	2 327 691
Καθαρό άνοιγμα		260 185	(485 490)	279 466	60 622	23 930	45 876	184 589



4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλίδων, για όλες τις λειτουργίες του Ομίλου.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση του Ομίλου στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία του Ομίλου, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο, η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στη παρούσα φάση όμως, ο Όμιλος θα εφαρμόσει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator), για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων, έναντι του λειτουργικού κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing), προκειμένου να αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων, στην αξία του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Ο Όμιλος διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων του Ομίλου παρακολουθείται από τον Όμιλο σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά, συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια, τα οποία επιβάλουν την διατήρηση ελαχίστων ποσών κεφαλαίων, τέτοιων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι τουλάχιστον ίσος με 8%. Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού, καθώς και ορισμένων εκτός ισολογισμού στοιχείων που παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως, καθώς και το τεκμαρτό ποσό που προκύπτει από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς.



Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I), και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2007	2006
Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	224 492	184 589
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	-	-
Μειώσεις	(16 547)	(8 417)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	207 945	176 172
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	-	-
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	99 305	49 698
Μειώσεις	(7 328)	(17 794)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Lower Tier II)	91 977	31 904
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	299 922	208 076
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία	1 827 363	1 580 617
Κάλυψη κινδύνου αγοράς	19 104	10 605
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1 846 466	1 591 222
ΔΕΙΚΤΕΣ (σε%)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11.26	11.15
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	16.24	13.16

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

	<u>Αξία ισολογισμού</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	2007	2006	2007	2006
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	495 814	444 353	495 814	444 353
Απαιτήσεις κατά πελατών	2 213 854	1 859 556	2 206 529	1 741 826
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	34 254	3 113	33 961
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	213 661	95 954	213 661	95 954
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2 182 104	1 938 865	2 092 619	1 943 973
Εκδοθείσες ομολογίες	278 040	253 736	278 040	253 736



6. Πληροφόρηση ανά τομέα

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- 1) Εταιρική Τραπεζική
- 2) Χρηματιστηριακά
- 3) Λιανική Τραπεζική

31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Εταιρική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	22 481	9 531	65 285	97 297
Κέρδος προ φόρου εισοδήματος	7 668	1 848	6 170	15 686
Κέρδος της χρήσης	3 450	831	2 865	7 146
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	363 057	32 781	2 548 605	2 944 443
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	118 949	33 481	2 567 351	2 719 781
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	7 108	81	28 952	36 141
Αποσβέσεις	4 261	178	5 248	9 687
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	1 482	8	1 954	3 444

31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Εταιρική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	19 870	7 960	62 417	90 247
Κέρδος προ φόρου εισοδήματος	6 494	1 240	10 596	18 330
Κέρδος της χρήσης	4 390	838	7 163	12 391
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	285 900	34 462	2 191 918	2 512 280
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	102 757	7 762	2 217 172	2 327 691
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	843	114	11 179	12 136
Αποσβέσεις	3 086	116	5 067	8 269
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	668	-	2 058	2 726



7. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Χορηγήσεων	126 520	104 320
Διατραπεζικής αγοράς	16 603	12 263
Πιστωτικών τίτλων	3 017	989
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	271	151
	<u>146 411</u>	<u>117 723</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(76 022)	(54 813)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(14 522)	(9 102)
	<u>(90 544)</u>	<u>(63 915)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u>55 867</u>	<u>53 808</u>

8. Έσοδα προμηθειών

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	13 131	11 124
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	4 437	3 712
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	4 016	4 363
Κίνηση κεφαλαίων	1 974	1 443
Εισαγωγές-Εξαγωγές	1 254	1 388
Πιστωτικές κάρτες	1 671	1 385
Καταθέσεις	500	604
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	302	786
Λοιπά	2 067	2 165
	<u>29 352</u>	<u>26 970</u>

9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Συνάλλαγμα	1 159	1 222
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	(1)	(87)
Διαθέσιμο προς πώληση	-	143
Παράγωγα	1 222	930
	<u>2 380</u>	<u>2 208</u>



10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Έσοδα από μερίσματα	46	49
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	10 110	7 895
	10 156	7 944

11. Δαπάνες προσωπικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	26 232	23 612
Εργοδοτικές εισφορές	7 222	6 051
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	2 672	2 865
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	536	1 235
	36 662	33 763

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο το 2007 ήταν 1 037 (2006: 1 008).

12. Λοιπά έξοδα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Λειτουργική μίσθωση	6 813	6 929
Δικηγόροι, μηχανικοί και λοιποί επαγγελματίες	6 617	5 957
Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	2 227	1 714
Λοιποί φόροι	2 545	1 977
Εισφορές	2 347	2 312
Λοιπά	11 269	8 270
	31 818	27 159

2007 2006

13. Φόρος Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Της χρήσης	395	1 635
Προηγούμενων χρήσεων	5 178	-
Συμψηφισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(92)	-
Αποθεματικών	-	837
Αναβαλλόμενος φόρος	3 059	3 467
	8 540	5 939



Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

		2007		2006
Κέρδος προ φόρων		15 686		18 330
Φορολογικός συντελεστής	25%	3 922	29%	5 316
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	3%	472	4%	460
Μη φορολογικά κέρδη	-	(4)	-	(57)
Αποθεματικών	-	-	4%	837
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	33%	5 178	-	-
Συμψηφισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	(92)	-	-
Λοιπές διαφορές	(6%)	(936)	(5%)	(617)
	55%	8 540	32%	5 939

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν πραγματοποιήσει έλεγχο των φόρων για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες στις ακόλουθες χρήσεις:

ΑΣΠΙΣ Bank ATE	2005 – 2007
ΑΣΠΙΣ Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	2006 – 2007
ΑΣΠΙΣ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	2003 – 2007
ΑΣΠΙΣ International ΑΕΔΑΚ	2006 – 2007
ΑΣΠΙΣ Α.Ε. Λειτουργικών Μισθώσεων	2006 – 2007

Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις.

14. Κέρδος ανά μετοχή

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2007 υπολογίζονται με βάση τα κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους του Ομίλου ποσό ΕΥΡΩ 7 146 χιλιάδες (2006: 12 391 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, 63 487 261 (2006: 50 051 068). Η αύξηση του μέσου σταθμικού αριθμού κοινών μετοχών οφείλεται στην επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου προς το τέλος του 2006.



15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2007	2006
Ταμείο	25 837	23 032
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	67 284	51 188
	93 121	74 220

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2007	2006
Ομόλογα	6 843	1 184
Μετοχές	4 301	2 764
	11 144	3 948

17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2007		2006	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές συμβάσεις- συναλλάγματος	-	-	(4)	-
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	13	-	-	3
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	-	-	57	-
	13	-	53	3

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2007	2006
Όψεως	33 677	34 793
Διατραπεζικά	461 893	406 823
Ποσά προς είσπραξη	244	2 737
	495 814	444 353



19. Απαιτήσεις κατά πελατών

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1 108 158	991 093
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	<u>66 432</u>	<u>56 887</u>
	<u>1 218 992</u>	<u>1 084 329</u>
Επιχειρήματική πίστη:		
Δάνεια σε επιχειρήσεις	742 652	612 573
Ομολογιακά δάνεια	102 045	46 700
Δάνεια στην ναυτιλία	57 955	25 961
Χρηματοδοτική μίσθωση	101 903	98 222
Λοιπά δάνεια	<u>419</u>	<u>200</u>
	<u>1 004 974</u>	<u>783 656</u>
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	<u>28 795</u>	<u>27 467</u>
	2 252 761	1 895 452
Απομείωση δανείων	<u>(38 907)</u>	<u>(35 896)</u>
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	<u>2 213 854</u>	<u>1 859 556</u>

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά διάρκεια ως εξής:

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Εντός ενός έτους	9 056	9 407
Από ένα έως πέντε έτη	83 683	78 057
Άνω των πέντε ετών	<u>26 789</u>	<u>30 921</u>
	119 528	118 385
Μείον: Έσοδα τόκων επόμενων χρήσεων	<u>(17 625)</u>	<u>(20 163)</u>
Σύνολο	<u>101 903</u>	<u>98 222</u>

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης αναλύεται ως εξής:

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Εντός ενός έτους	3 693	3 953
Από ένα έως πέντε έτη	74 008	67 655
Άνω των πέντε ετών	<u>24 202</u>	<u>26 614</u>
Σύνολο	<u>101 903</u>	<u>98 222</u>



	2007	2006
Απομείωση		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	35 896	42 814
Απομείωση της χρήσης Ζημίες απομείωσης	3 444	2 726
Διαγραφές δανείων	(433)	(9 644)
31 Δεκεμβρίου	38 907	35 896

20. Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
	10	
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	740	10 527
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	9 041	11 819
Ομόλογα εταιρειών	56	49
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	846	93
	20	
	683	22 488

21. Έως τη λήξη επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3 279	18 914
Λοιποί τίτλοι σταθερής απόδοσης	-	15 340
	3 279	34 254



22. Κτίρια και εξοπλισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Ιδιόκτητα ακίνητα</u>	<u>Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Έπιπλα και εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 484	24 536	22 331	53 351
Προσθήκες	-	1 904	5 786	7 690
Πωλήσεις	-	(12)	(19)	(31)
Μεταφορά από ασώματες ακινήτοποιήσεις	-	-	6 444	6 444
Μεταφορές	501	(501)	-	-
Διαγραφές	-	(53)	(1 305)	(1 358)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 985</u>	<u>25 874</u>	<u>33 237</u>	<u>66 096</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6 985	25 874	33 237	66 096
Προσθήκες	-	954	26 511	27 465
Διαγραφές	-	(31)	(1 325)	(1 356)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 985</u>	<u>26 797</u>	<u>58 423</u>	<u>92 205</u>
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	418	10 078	14 175	24 671
Αποσβέσεις περιόδου	134	2 050	3 470	5 654
Πωλήσεις	-	(19)	-	(19)
Μεταφορά από ασώματες ακινήτοποιήσεις	-	-	4 828	4 828
Μεταφορές	204	(204)	-	-
Διαγραφές	-	-	(1 040)	(1 040)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>756</u>	<u>11 905</u>	<u>21 433</u>	<u>34 094</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2007	756	11 905	21 433	34 094
Αποσβέσεις	139	2 041	3 862	6 042
Διαγραφές	-	(12)	(1 091)	(1 103)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>895</u>	<u>13 934</u>	<u>24 204</u>	<u>39 033</u>
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 066	14 458	8 156	28 680
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 229</u>	<u>13 969</u>	<u>11 804</u>	<u>32 002</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6 229	13 969	11 804	32 002
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 090</u>	<u>12 863</u>	<u>34 219</u>	<u>53 172</u>



23. Ανώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	10 987
Προσθήκες	4 446
Πωλήσεις	(1 752)
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(6 444)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>7 237</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	7 237
Προσθήκες	8 676
Λοιπές κινήσεις/Διαγραφές	<u>(772)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>15 141</u>
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	7 011
Αποσβέσεις περιόδου	2 615
Πωλήσεις αποσβεσμένων	(1 750)
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(4 828)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>3 048</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	3 048
Αποσβέσεις περιόδου	3 645
Πωλήσεις αποσβεσμένων	<u>(772)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>5 921</u>
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>3 976</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>4 189</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	4 189
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>9 220</u>



24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

	2007	2006
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	909	512
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	1 816	2 262
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	895	777
Έσοδα από προμήθειες	817	890
Φορολογική ζημία	<u>1 354</u>	<u>422</u>
	<u>5 791</u>	<u>4 863</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση:		
Χρηματοδοτική μίσθωση	(1 402)	(754)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4 923)	(2 264)
Έξοδα από προμήθειες	(6)	(19)
Δάνεια	(658)	-
Λοιπά	<u>(1)</u>	<u>34</u>
	<u>6 990</u>	<u>(3 003)</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	<u>(1 199)</u>	<u>1 860</u>

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

2007	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	2 262	(446)	1 816
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	777	118	895
Έσοδα από προμήθειες	890	(73)	817
Χρηματοδοτική μίσθωση	(242)	(253)	(495)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2 264)	(2 659)	(4 923)
Έξοδα από προμήθειες	(19)	13	(6)
Φορολογική ζημία	422	932	1 354
Δάνεια	-	(658)	(658)
Λοιπά	34	(33)	1
	<u>1 860</u>	<u>(3 059)</u>	<u>(1 199)</u>



2006	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	3 831	(1 569)	2 262
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	590	187	777
Έσοδα από προμήθειες	977	(87)	890
Χρηματοδοτική μίσθωση	912	(1 154)	(242)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(1 015)	(1 249)	(2 264)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	1	(19)
Φορολογική ζημία	207	215	422
Λοιπά	(155)	189	34
	5 327	(3 467)	1 860

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	7 732	8 369
Προκαταβολές	1 656	13 519
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	4 818	2 280
Προσωρινοί λογαριασμοί	9 471	6 054
Λοιπές απαιτήσεις	20 466	5 135
	44 143	35 357

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Όψεως και τρεχούμενοι	355 543	200 432
Ταμειυτηρίου	229 766	320 008
Προθεσμίας	1 596 795	1 418 425
	2 182 104	1 938 865



27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές ομολογίες

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μειωμένης εξασφάλισης	100 250	50 000
Τιτλοποίηση δανείων	148 563	174 151
Λοιπά ομολογιακά δάνεια	29 928	29 928
Έξοδα	(701)	(343)
	278 040	253 736

Τα ομολογιακά Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αναλύονται ως εξής:

- (1) Εκδότης Aspiss Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007,Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2012,Ημερομηνία λήξης Απρίλιος 2017. Επιτόκιο euribor τριμήνου +περιθώριο 1,24%και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 250 χιλιάδες.
- (2) Εκδότης Aspiss Finance plc .Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005,Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο euribor τριμήνου +περιθώριο 1,35%και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 000 χιλιάδες.

Οι παραπάνω υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως τόκος έξοδο με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

28. Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Υποχρεώσεις από φόρους εκτός φόρου εισοδήματος	2 021	1 931
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	1 704	8 331
Προϋπολογισμένοι τόκοι	12 377	4 798
Λοιπές υποχρεώσεις	24 487	20 473
	40 589	35 533



29. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3 604	3 128
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3 654	3 178

Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	4 024	3 553
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	(420)	(425)
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3 604	3 128

Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	3 128	2 302
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	536	1 235
Παροχές που πληρώθηκαν	(60)	(409)
3 604	3 128	

Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Κόστος επιπλέον παροχών	382	511
Τόκοι υποχρέωσης	150	153
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	4	41
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	-	530
536	1 235	

Παραδοχές του αναλογιστή

	2007	2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.3%	4.3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5.0%	5.0%



30. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 64 064 054 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2.71 ανά μετοχή, μετά την αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 1 585 χιλιάδες.

31. Αποθεματικά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2007	2006
Τακτικό αποθεματικό	499	-
Αφορολόγητο αποθεματικό	2 833	1 247
Διαθέσιμα προς πώληση	(3 959)	(1 393)
Λοιπά αποθεματικά	4 523	57
	3 896	(89)

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

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που διανέμονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή.

Διαθέσιμα προς πώληση: Περιλαμβάνει τις σωρευμένες αποτιμήσεις στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει το αποθεματικό αντιστάθμισης και άλλα αποθεματικά από φορολογηθέντα κέρδη.

Σε περίπτωση διανομής των αποθεματικών που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 708 χιλιάδες.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις θυγατρικές της, μέλη Δ.Σ. και μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλη των οικογενειών τους και εταιρείες που ελέγχονται από αυτά τα πρόσωπα μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών ή με το ρόλο τους ως Πρόεδρος ή/και Διευθύνων Σύμβουλος σε αυτές.



(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

(α) Μέλη Δ.Σ. – Εποπτικά Όργανα:

	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	15 933	7 645
Καταθέσεις πελατών	11 151	13 524
Λοιπά στοιχεία παθητικού	57	92
Έσοδα		
Καθαρά έσοδα από τόκους	266	(90)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	64	74
Έξοδα		
Μισθοί	4 012	3 510
Λοιπά έξοδα	342	46

(β) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη

	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18 071	18 020
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	467	729
Υποχρεώσεις από πελάτες	47 879	95 500
Λοιπά στοιχεία παθητικού	313	630
Έσοδα		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(528)	(1 160)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	669	803
Έξοδα		
Λοιπά έξοδα	3 377	4 049

33 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

33.1 Δικαστικές υποθέσεις

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

33.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

	2007	2006
Εγγυητικές επιστολές	210 182	214 809
Ενέγγυες πιστώσεις	10 118	23 517



33.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Προβλέπεται ετήσια τιμαριθμική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι 9 έτη.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

	2007	2006
Έως 1 έτος	6 564	6 845
Από 1 έως 5 έτη	17 039	18 993
Πάνω από 5 έτη	6 767	7 865



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS BANK A.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 οφείλεται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των 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 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 οφείλεται 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 περίσταση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των 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 οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές 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.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 13 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου για αυτές τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10ν. 3401/2005

<u>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</u>	<u>ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ</u>
21/12/2007	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ
11/12/2007	ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΜΕΤΟΧΟΛΟΓΙΟΥ & ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ κα ANNA ΓΚΕΛΗ
10/12/2007	ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ Γ.Δ. κ. ΠΑΠΠΑΡΗ ΚΑΙ ΑΝΑΘΕΣΗ ΚΑΘΗΚΟΝΤΩΝ ΣΤΟΥΣ κ.κ. Γ.ΔΑΓΙΑΝΤΗ. Ν.ΜΑΛΛΟΥΧΟ
10/12/2007	ΝΕΑ ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΥΠΟ ΤΟΝ κ. ΝΙΚΟΛΑΟ ΜΑΛΛΟΥΧΟ
10/12/2007	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΑΠΟ ASPIS HOLDING PUBLIC LTD
23/11/2007	ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΗ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ
22/11/2007	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2007
19/11/2007	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΑΠΟ ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ
16/11/2007	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΑΙ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ.
16/11/2007	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ASPIS ΑΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2004/2005
1/11/2007	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΠΟΣΟΣΤΩΝ ΑΠΟ ΚΥΡΙΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ
19/10/2007	ΑΛΛΑΓΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2007
8/10/2007	ΝΕΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, κ. ΔΙΟΜΗΔΗΣ ΝΙΚΟΛΕΤΟΠΟΥΛΟΣ
17/8/2007	ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2007
13/8/2007	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2007
9/8/2007	ΑΛΛΑΓΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2007



-
- 17/7/2007 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ COMMERCIAL VALUE ΚΑΙ κ. ΠΑΥΛΟ ΨΩΜΙΑΔΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥΣ ΣΤΗΝ ASPIS BANK S.A. ΚΑΙ ΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ ΣΤΗΝ ASPIS BANK S.A.
- 6/7/2007 Ο ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΗΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ
- 2/7/2007 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΗΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ
- 30/5/2007 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2007
- 18/5/2007 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2003 ΚΑΙ 2004
- 11/5/2007 ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΣΕ ΣΩΜΑ ΤΟΥ ΝΕΟΥ Δ.Σ.
- 10/5/2007 ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΤΟΥ 51% ΤΗΣ FBBANK
- 10/5/2007 ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ 10ης ΜΑΙΟΥ 2007
- 10/5/2007 ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΚΟΠΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ
- 10/5/2007 ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ASPIS BANK ΑΤΕ
- 9/5/2007 ΑΠΟΡΡΙΨΗ ΤΟΥ ΑΙΤΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΓΟΡΑ ΤΟΥ 51% ΤΗΣ FBBANK ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ
- 2/5/2007 ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ FBBANK
- 27/4/2007 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ASPIS ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2003-2005
- 18/4/2007 ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΗΣ 10/5/2007
- 3/4/2007 ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
- 26/3/2007 ΔΙΑΘΕΣΗ ΕΤΗΣΙΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2006
- 16/3/2007 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΤΗΝ ΕΘΕ 3-07
- 27/2/2007 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2006



- 27/2/2007 ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ Α.Μ.Κ.
- 20/2/2007 ΕΞΑΓΟΡΑ ΤΟΥ 51% ΤΗΣ FIRST BUSINESS BANK ΑΠΟ ΤΗΝ ASPIS BANK
- 16/2/2007 ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΚΟΠΟΥΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2007
- 13/2/2007 ΑΛΛΑΓΗ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΥ Δ.Σ.
- 2/2/2007 ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗ ΣΥΝΑΨΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ 51% ΤΗΣ FBBANK
- 1/2/2007 Η ASPIS BANK ΑΠΟΚΤΑ ΤΟ 51% ΤΗΣ FBBANK
- 18/1/2007 ΔΙΕΥΚΡΙΝΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΑΤΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ FBBANK
- 12/1/2007 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ
- 5/1/2007 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

(α) Κατά το έτος 2007 ή Τράπεζα προέβει στην σύναψη ή και την ανανέωση των ακόλουθων συμβάσεων με συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες(υπό την έννοια του άρθρου 42^ε του κν 2190/1920)

1-Η από 02/01/2007 σύμβαση προώθησης τραπεζικών προϊόντων μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας COMMERCIAL VALUE AE.

2-Η από 15/3/2007 σύμβαση διαχείρισης πληρωμών τριετούς ομολογιακού δανείου μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας ΑΣΠΙΣ ΚΑΠΙΤΑΛ ΑΕ

3-Η από 15/3/2007 σύμβαση διαχείρισης πληρωμών εξαετούς ομολογιακού δανείου μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας ΑΣΠΙΣ ΚΑΠΙΤΑΛ ΑΕ

4-Η από 6/9/2007 σύμβαση διαχείρισης πληρωμών τριετούς ομολογιακού δανείου μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας ΑΣΠΙΣ ΚΑΠΙΤΑΛ ΑΕ

5-Η από 20/11/2007 σύμβαση διαχείρισης πληρωμών πενταετούς ομολογιακού δανείου μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας ΠΡΟΒΙΖΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6-Η από 30/11//2007 σύμβαση διαχείρισης πληρωμών τριετούς ομολογιακού δανείου μεταξύ της ASPIS BANK ATE και της εταιρείας TIME ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

7-Η από 14/12/2007 σύμβαση για την σύναψη ομολογιακού δανείου σε 17μν ισόποσου σε eur 4,5 εκατ. με την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ.

8-Η από 14/12/2007 σύμβαση για την σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους eur 10,5 εκατ. με την εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΑΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

(β) Μέλη Δ.Σ.:

	2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	15 934
Καταθέσεις πελατών	10 184
Λοιπά στοιχεία παθητικού	48
Έσοδα	
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	284
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	64
Έξοδα	
Μισθοί	3 044
Γενικά λειτουργικά έξοδα	341

(γ) Υπόλοιπα και συναλλαγές με θυγατρικές:

	2007
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2 500
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	79 943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3 408
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28 883
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικό τίτλοι	140 250
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2 142
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3 692
Έσοδα από προμήθειες	2 143
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	1 676



Λοιπά έσοδα	85
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7 787
Λοιπά έξοδα	337
(δ) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:	
	2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	18 071
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46 912
Λοιπά στοιχεία παθητικού	78
Έσοδα	
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(528)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	194
Έξοδα	
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	2 782



ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας και των ενοποιούμενων εταιρειών, οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και οι Εκθέσεις Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην διεύθυνση www.aspisbank.gr



ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΠΕΡΙΟΔΩΝ

Περίοδος 1.1-31.3.2007 Σελίδα

Περίοδος 1.4-30.6.2007 Σελίδα

Περίοδος 1.7-30.9.2007 Σελίδα



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός Μητρώου ΑΕ 2669906/Β/92/12
Οδός 4-10557 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2007 ΕΩΣ 30η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Τά παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Συνιστούμε επομένως αναγνώστη πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδος επενδυτικής επιλογής ή άλλα συναλλαγών με την Τράπεζα να ανατρέξει στην διεύθυνση του διαδικτύου της (www.aspisbank.gr) όπου αναγράφονται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή όπου αυτή απαιτείται.

Σύμφωνα με την απόφαση 2/396/31-08-2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Διεύθυνση Διαδικτύου www.aspisbank.gr
Ημερομηνία εγκρίσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 19/11/2007
των Οικονομικών Καταστάσεων
Ορκωτός Ελεγκτής -Λογιστής Νικόλαος Βουνοστάς
Ελεγκτική Εταιρεία KPMG Κυριάκου Ορκωτού Ελεγκτές ΑΕ
Τύπος Έκθεσης Επισκόπησης Δεν απαιτείται

ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ

ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ			
	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2007	31/12/2006		1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/7-30/9/2007	1/7-30/9/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Καθαρά έσοδα από τόκους	41.451	40.396	13.730	14.235
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	65.429	74.220	65.429	74.214	Καθαρά έσοδα από αμοιβές/πρωμιθίες	21.319	19.439	6.871	5.073
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	318.274	444.353	294.332	421.189	Έσοδα από μερίσματα	46	49	33	49
Αξίονα γραφοφυλακίου συναλλαγών	12.039	3.948	8.809	1.249	Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις	1.066	1.222	-67	424
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-Απατήσεις	9	53	9	53	Λοπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	6.501	5.882	1.719	1.654
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες(μετά από προβλέψεις)	2.119.245	1.859.556	1.936.555	1.655.897	Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	70.383	66.998	22.286	21.435
Αξίονα επενδυτικού γραφοφυλακίου	21.686	56.742	24.186	59.242	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.437	2.153	467	515
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	30.494	30.494	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26.214	28.345	8.749	9.663
Άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.219	4.189	1.220	1.267	Γενικά λειτουργικά έξοδα	21.919	20.400	8.615	6.801
Λογίσματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	31.605	32.002	26.657	27.495	Αποσβέσεις	7.029	6.274	2.510	2.055
Λοπά στοιχεία ενεργητικού	61.330	37.217	62.809	41.273	Ζημιές απομειωμένης αξίας περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
					Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
					ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	12.784	9.826	1.945	2.401
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.634.836	2.512.280	2.450.496	2.312.369	Μείον Φόρος εισοδήματος	7.393	2.082	245	466
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	5.391	7.744	1.700	1.935
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	100.761	95.954	88.560	83.945	Κατανέμονται σε				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.996.064	1.938.865	1.998.906	1.944.891	Μετόχους εταιρείας	5.126	7.767	1.584	1.915
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρεώσεις	0	3	0	0	Δικαιώματα μειοψηφίας	265	-23	116	20
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	282.931	253.736	139.037	49.698	Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά και προσαρμοσμένα	0,08	0,15	0,03	0,03
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	3.547	3.178	3.346	3.014					
Λοπίες υποχρεώσεις	29.954	39.955	26.467	31.179					
Σύνολο υποχρεώσεων	2.413.257	2.327.891	2.256.316	2.112.730	ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/7-30/9/2007	1/7-30/9/2006
Καθαρή θέση μετόχων εταιρείας	180.364	183.270	194.180	199.639	Καθαρά έσοδα από τόκους	35.795	36.086	11.368	12.717
Υφθικά κεφάλαια	39.521	0	0	0	Καθαρά έσοδα από αμοιβές/πρωμιθίες	19.565	18.830	6.396	5.217
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.694	1.319	0	0	Έσοδα από μερίσματα	46	49	33	49
Σύνολο καθαρής θέσης	221.579	184.589	194.180	199.639	Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις	1.806	2.496	367	842
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.634.836	2.512.280	2.450.496	2.312.369	Λοπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.893	3.019	764	932
					Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	60.105	60.480	18.928	19.217
					Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.050	1.904	320	400
					Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	24.179	26.484	8.148	9.057
					Γενικά λειτουργικά έξοδα	20.576	19.211	8.147	6.552
					Αποσβέσεις	3.946	3.807	1.334	1.286
					Ζημιές απομειωμένης αξίας περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
					Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
					ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	9.354	9.074	979	1.940
					Μείον Φόρος εισοδήματος	6.891	1.869	539	355
					ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.463	7.205	440	1.585
					Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά και προσαρμοσμένα	0,04	0,15	0,01	0,03

ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		ΠΡΟΣΒΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2007	1/1-30/9/2006	
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1	184.589	114.912	199.639	131.017	1. Οι παρακάτω εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις
Αύξηση/Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	-564	0	-564	Ποσοστό Ανέλεγκτες Μέθοδος
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-58	-58	-58	-58	Συμμετοχές χρεώσεις Ενοπιότητας
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο στη ειδική στην καθαρή θέση	-4.056	1.916	-4.056	1.878	Μητρική 2005-2006
Λοπίες κινήσεις	0	0	0	0	ASPIS BANK ATE
Κέρδη/Ζημιές περιόδου μετά από φόρους	5.391	7.744	2.463	7.205	ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΛΑΚ Αθήνα
Μερίσματα μετόχων	-3.808	0	-3.808	0	ASPIS ΑΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ Αθήνα
Εκδότης υφθικών τίτλων	39.521	0	0	0	ASPIS ΑΕ ΜΕΣΤΕΙΛΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Αθήνα
Καθαρή θέση λήξης περιόδου	221.579	123.950	194.180	139.478	ASPIS ΑΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ Αθήνα
					BYZANTIUM FINANCE PLC, Λονδίνο Μ.Βρετανία *
					ASPIS FINANCE PLC, Λονδίνο Μ.Βρετανία
					ASPIS JERSEY PLC, Jersey Μ.Βρετανία(Από Β τρίμηνο 2007)
					* Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποιήσεις απαιτήσεων
					2. Επί των παγίων στοιχείων δεν υπάρχουν εμπόγματα βάρη
					3. Οι πώσες εξόδων επίδικες ή υπό διαπραγμάτευση της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και οι αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της.
					4. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην τρέχουσα(προηγούμενη) περίοδο ήταν για την Τράπεζα 978 (973) και για τον Όμιλο 1.027(1.026).
					5. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.
					6. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής(σε χιλ.ευρώ): Απατήσεις € 110.042, υποχρεώσεις € 214.213, έσοδα € 12.528, έσοδα € 6.412, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 26.513.
					Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής: Απατήσεις € 30.900, υποχρεώσεις € 69.301, έσοδα € 8.022, έσοδα € 1.247, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 14.143.
					Οι συναλλαγές της Τράπεζας με τα μέλη της Διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη έχουν ως εξής:
					Αμοιβές € 3.517, απατήσεις € 12.882, υποχρεώσεις € 10.070.
					Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη της Διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη έχουν ως εξής:
					Αμοιβές € 4.017, απατήσεις € 12.882, υποχρεώσεις € 10.754.
					7. Ο Όμιλος μέσω της ASPIS JERSEY LTD εξέδωσε στις 3/4/2007 Ομολογιακό δάνειο με μενιές εξασφάλισης ύψους 50,25 εκατ. ευρώ καθώς και Υφθικά κεφάλαια ύψους 40 εκατ. ευρώ/αναλυτικές πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 10 και 11 των Οικονομικών καταστάσεων.
					8. Ο Φόρος που πρόκειται στους πρόσφατους ελέγχους από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ανήλθε σε 5,58 εκατ. ευρώ/αναλυτικές πληροφορίες παρατίθενται στην σημείωση 7 των Οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 15/11/2007

Ο ΠΡΕΣΒΕΤΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΕΣΒΕΤΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ ΑΤ.Ε.533458	ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΤ.Α. 046522	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ ΑΤ.ΣΙΔ49074 ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ.ΟΕΕ 523 Α ΤΑΧΗΣ