



ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. στις 27 Φεβρουαρίου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.ate.gr

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	-
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	-
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	1
Ενοποιημένος ισολογισμός	2
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	3
Κατάσταση ταμιακών ροών	4
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	5-44

Όμιλος ATEbank – 31 Δεκεμβρίου 2005

Έκθεση διαχείρισης

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Οι εξελίξεις των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου ATEbank κατά τη διάρκεια του 2005 σηματοδοτούνται από την εξαιρετικά υψηλή κερδοφορία, την αύξηση της κεφαλαιακής βάσης ύστερα από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τον Ιούνιο του 2005, την ολοκλήρωση της εφαρμογής του Νόμου περί Πανωτοκίων στο πλαίσιο του οποίου δρομολογήθηκαν ρυθμίσεις χρεών, την επέκταση της πιστοδοτικής δραστηριότητας στη λιανική τραπεζική και ιδιαίτερα τη σημαντική επέκταση της χρηματοδότησης των νοικοκυριών με στεγαστικά δάνεια, και τέλος τη δρομολόγηση της διαδικασίας της εφαρμογής της πολιτικής εκλογίκευσης του λειτουργικού κόστους. Εξίσου σημαντικό βήμα στην προσπάθεια διασφάλισης της διαφάνειας έναντι τρίτων, αρχών και μετόχων-επενδυτών αποτελεί η υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Στο πλαίσιο των Προτύπων αυτών έχουν ήδη δημοσιευθεί κατά τη διάρκεια του 2005 οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ATEbank

Οι ευνοϊκές για τον Όμιλο οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την μεταχείριση των στοιχείων της αναβαλλόμενης φορολογίας και των αναγκαίων προβλέψεων έναντι συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων του προσωπικού της ATEbank, έχουν επηρεάσει θετικά τα εποπτικά κεφάλαια της, οδηγώντας σε υπερεπάρκεια κεφαλαίων. Έτσι, οι πιο πάνω εξελίξεις στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, πλαισιώθηκαν με την αναζήτηση του βέλτιστου τρόπου αξιοποίησης του πλεονάζοντος κεφαλαίου. Προς την κατεύθυνση αυτή λήφθηκαν υπόψη:

- οι τελευταίες εξελίξεις στον τρόπο προσέγγισης της ποσοτικής αξιολόγησης των χαρτοφυλακίων δανείων των Τραπεζών στο πλαίσιο της Βασιλείας II, με την εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων,
- οι ιδιαιτερότητες που χαρακτηρίζουν το χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου,
- η επιτακτικότητα της ανάγκης εξυγίανσης των οικονομικών καταστάσεων,
- η ενίσχυση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις,
- η ανάγκη ικανοποίησης των μετόχων-επενδυτών της ATEbank με διανομή μερίσματος,
- οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που μπορεί να προκύψουν στο πλαίσιο του ασφαλιστικού, και
- οι ζημιές από την απομείωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Στο πλαίσιο αυτό θεωρήθηκε επιτακτική η ενίσχυση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις κατά 496 εκατ. € περίπου βελτιώνοντας σημαντικά το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση (από 59% σε 83%), την κερδοφορία κατά τουλάχιστον 35% λόγω περιορισμού των ετήσιων προβλέψεων και την απόδοση των ιδίων

κεφαλαίων του Ομίλου σε 13,65% προσεγγίζοντας, έτσι, ταχύτερα τους στόχους που τέθηκαν στο τριετές επιχειρηματικό πλάνο 2005-2007.

Για την ολοκλήρωση των πιο πάνω (της ενίσχυσης των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις) θεωρήθηκε απόλυτα αναγκαία η τροποποίηση των ήδη δημοσιευμένων στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων με 31.12.2004 και κατ' επέκταση του 2005. Έτσι, η συγκριτική ανάλυση που ακολουθεί αναφέρεται στα στοιχεία των αναμορφωμένων οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2004 και 2005 κατά Δ.Α.Π.

Ο Όμιλος ATEbank, όπως προαναφέρθηκε, βελτίωσε κατά το 2005 σημαντικά την κερδοφορία του. Βασικοί παράγοντες που συνετέλεσαν στη σημαντική αύξηση της κερδοφορίας από – 70.876 χιλ. € το 2004 σε 145.195 χιλ. € το 2005, ήταν η αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους και η επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των λειτουργικών δαπανών στο πλαίσιο της πολιτικής της Διοίκησης για εκλογίκευση των λειτουργικών εξόδων. Επίσης θετικό ρόλο έπαιξαν η αύξηση των λοιπών λειτουργικών εσόδων ως απόρροια της βελτίωσης των αποτελεσμάτων των θυγατρικών Εταιρειών λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών τους. Οι επιδόσεις του Ομίλου και της Τράπεζας όπως αυτές αντανακλώνται στις μεταβολές των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών, κρίνονται θετικές. Το επίπεδο της κερδοφορίας του Ομίλου και της ATEBank υπερέβη τους στόχους του προϋπολογισμού εσόδων-εξόδων χρήσεως 2005, η εκτέλεση του οποίου κρίνεται απόλυτα ικανοποιητική.

Αναλυτικά ως προς τη πορεία των μεγεθών του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως 2005 διαπιστώνονται τα ακόλουθα:

Κατά την 31-12-2005, το συνολικό ύψος του **Ενεργητικού** του Ομίλου, ανήλθε σε 20.825.956 χιλ. €, έναντι 18.646.521 χιλ. € την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 11,69%.

Η μεταβολή αυτή του ενεργητικού οφείλεται κυρίως στην αύξηση των απαιτήσεων κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων κατά 114,70%, των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες, μετά από προβλέψεις, κατά 4,74%, των υπολοίπων των αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση κατά 26,46%, των υπολοίπων των αξιογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη κατά 9,33% και των λοιπών περιουσιακών στοιχείων κατά 7,97%. Οι θετικές αυτές μεταβολές αντισταθμίστηκαν εν μέρει κυρίως από τη μείωση των απαιτήσεων του ταμείου και των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα κατά 13,83% καθώς και της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά 5,32%.

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων του Ομίλου (μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις) αποτελεί το βασικό στοιχείο του ενεργητικού του Ομίλου αφού συμμετέχει σε αυτό κατά 60,30% (2004: 64,30%). Πρέπει να σημειωθεί η σημαντική αύξηση των δανείων της λιανικής τραπεζικής και κυρίως η αύξηση των στεγαστικών δανείων κατά 828.907 χιλ. € (40,80%), των καταναλωτικών δανείων κατά 34.811 χιλ. € (9,68%) και των πιστωτικών καρτών κατά 12.739 χιλ. € (4,93%).

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων κατά άλλων χ/π ιδρυμάτων, συμμετέχει κατά 11,50% (2004:5,98%), τα αξιόγραφα που διακρατούνται ως τη λήξη τους αποτελούν το 6,67% του ενεργητικού (2004: 6,81%) ενώ τα αξιόγραφα που είναι διαθέσιμα προς πώληση αποτελούν το 6,47% του ενεργητικού (2004: 5,71%)

Αντίστοιχα, το ύψος των υποχρεώσεων του Ομίλου παρουσιάζει αύξηση κατά 609,7 χιλ. € ή 3,21 % κυρίως λόγω της αύξησης των καταθέσεων πελατών κατά 617.062 χιλ. € ή 3,63%, οι οποίες έτσι διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 17.596.049 χιλ. €.

Οι **Υποχρεώσεις** (ζένα κεφάλαια) συμμετέχουν κατά 94,13% στο σύνολο του παθητικού, από τις οποίες οι καταθέσεις αποτελούν το 84,49% του παθητικού. Τα ίδια κεφάλαια συμμετέχουν κατά 5,87% αντιστοίχως

Η σχέση των **δανείων προς τις καταθέσεις** διαμορφώθηκε στο 81,08% έναντι 84,19% της προηγούμενης χρήσεως

Όπως φαίνεται στις συνημμένες καταστάσεις **τα κέρδη μετά την αφαίρεση των φόρων και των δικαιωμάτων μειοψηφίας του Ομίλου** της Τράπεζας διαμορφώθηκαν κατά το 2005 στα 139.420 χιλ. € σημειώνοντας αύξηση κατά 294,02% έναντι του 2004. Στη βελτίωση της κερδοφορίας του Ομίλου συνέβαλε η αύξηση των λειτουργικών εσόδων (μικτών αποτελεσμάτων) κατά 7,44%, η περιορισμένη αύξηση των λειτουργικών εξόδων κατά 0,20% και η σημαντική μείωση του φόρου εισοδήματος κατά 80,14%. Παράλληλα αυξήθηκαν οι προβλέψεις για ζημιές από δάνεια και προκαταβολές κατά 14,67%.

Η αύξηση των λειτουργικών εσόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 8,91%, των κερδών από χρηματοοικονομικές πράξεις κατά 613,66% καθώς και των άλλων λειτουργικών εσόδων κατά 6,66%, τα οποία αφορούν την πώληση ασφαλιστηρίων συμβολαίων και την πώληση εμπορευμάτων. Τις μεταβολές αντιστάθμισαν μερικά τα αποτελέσματα από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου τα οποία ήταν αρνητικά φθάνοντας το 2005 το ύψος των (3.635) χιλ. €.

Οι θετικές επιδόσεις του Ομίλου φαίνονται από τη σημαντική βελτίωση βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών. Έτσι:

- ο δείκτης των συνολικών κεφαλαίων (ROA) ανήλθε στο 0,74%
- το περιθώριο επιτοκίου ανήλθε σε 3,38% έναντι 3,34% του 2004.
- ο δείκτης «λειτουργικά έξοδα προς λειτουργικά έσοδα» μειώθηκε στο 61,84% έναντι 66,30% το 2004 και τέλος
- ο δείκτης της απόδοσης των ιδίων κεφαλαίων (ROE) ανήλθε στο 13,65%.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ Ομίλου ΑΤΕbank 2006

Στις προτεραιότητες της Διοίκησης για το 2006 συγκαταλέγονται:

- η συνέχιση της εξυγίανσης με ταχύτερους ρυθμούς του χαρτοφυλακίου δανείων (ρευστοποιήσεις, χορηγήσεις δανείων)
- η ανάπτυξη νέων αγορών καταθετικών (αποταμιευτικών-επενδυτικών) και πιστοδοτικών προϊόντων
- η διεύρυνση της ικανότητας εξασφάλισης εσόδων από προμηθειοφόρες εργασίες, δευτερογενείς αγορές τίτλων (ομολόγων), παραγώγων και σύνθετων δομημένων προϊόντων
- η εκλογίκευση των διαδικασιών και ο αυστηρός έλεγχος του λειτουργικού κόστους

και προτάσσονται οι ακόλουθοι επιχειρησιακοί στόχοι για την ΑΤΕbank:

- η επέκταση των χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στη λιανική τραπεζική, τις επιχειρήσεις και το δημόσιο τομέα
- η αποτελεσματικότερη χρηματοοικονομική διαχείριση κεφαλαίων
- η βελτίωση των αποδόσεων δανείων (μείωση του ποσοστού των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 180 ημερών σε 9,5%)
- η ελαχιστοποίηση του ποσοστού των μη τοκοφόρων κεφαλαίων Ενεργητικού
- η εξασφάλιση ουσιαστικής κερδοφορίας (αύξηση τουλάχιστον 60%)
- η βελτίωση του βαθμού αποτελεσματικότητας διαχειριστικής πολιτικής (μείωση της σχέσης εξόδων διαχείρισης / μικτού αποτελέσματος σε 58%) και τέλος,
- η βελτίωση των αποδόσεων των ιδίων και συνολικών κεφαλαίων της Τράπεζας (ROE: 16%, ROA: 0,9%)

Ανακεφαλαιώνοντας, θα πρέπει να επισημανθούν τα ακόλουθα:

1) Με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2005, ενισχύθηκε σημαντικά η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας, καλύφθηκε η ανεπάρκεια των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και το κόστος διαγραφών χρεών στο πλαίσιο του νόμου των πανωτοκίων ενώ παράλληλα σχηματίστηκαν επαρκή αποθεματικά (ύψους 290,77 εκ. €) έναντι μελλοντικών συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Το ποσό κατά το οποίο, τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, σήμερα, φαίνονται να υπερβαίνουν τα αναγκαία κεφάλαια θα επιτρέψει τη χρηματοδότηση της περαιτέρω ανάπτυξης της Τράπεζας, τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών του Ομίλου, χρηματοπιστωτικών οργανισμών και σε κοινοπραξίες (J.V) με επώνυμους διεθνείς οργανισμούς, την κάλυψη του κόστους αναβάθμισης της ποιότητας των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας, τη συμμόρφωση στο σύμφωνο της Βασιλείας II και την κάλυψη ενδεχόμενων πρόσθετων υποχρεώσεων των ασφαλιστικών υπό ενοποίηση ταμείων.

Ήδη μετά τη διερεύνηση των τρόπων αποτελεσματικότερης αξιοποίησης του πλεονάζοντος κεφαλαίου, ενισχύονται κατά 450 εκατ. ευρώ οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις της ΑΤΕbank με έγκριση της Επιτροπής Διαχείρισης

Ενεργητικού-Παθητικού (ύστερα από εισήγηση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων), γεγονός που επέβαλε άλλωστε την αναμόρφωση των οικονομικών καταστάσεων 2004 κατά τα ΔΠΧΠ. Με αυτόν τον τρόπο :

- Θωρακίζεται πλήρως ο Όμιλος από τους υφισταμένους μετρήσιμους και μη κινδύνους καθώς και από απρόβλεπτες για το εγγύς μέλλον διακυμάνσεις στο οικονομικό και πιστωτικό περιβάλλον μέσα στο οποίο λειτουργεί και
- αυξάνεται το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 180 ημερών σε 83% από 60% που υπολογιζόταν προ της ενισχύσεως τους, προσεγγίζοντας το στόχο που είχε τεθεί για το 2007 στο πλαίσιο του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου δράσης (2005-2007).

Η μείωση των ιδίων κεφαλαίων, λόγω της ενίσχυσης των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμάται ότι θα έχει θετική επίδραση στα επίπεδα της κερδοφορίας, λόγω περιορισμού των ετήσιων προβλέψεων και κατ' επέκταση στην απόδοση των ιδίων κεφαλαίων, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια θα παραμείνει σε σχετικά υψηλά επίπεδα.

2) Η κερδοφορία του Ομίλου και της Τράπεζας κατά το 2005 εμφανίζεται βελτιωμένη ως αποτέλεσμα κυρίως των αυξημένων εσόδων από τόκους. Τα έσοδα από τόκους εμφανίζονται ενισχυμένα λόγω των ρυθμίσεων χρεών που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο του Νόμου των Πανωτοκίων. Πέραν, όμως, της ανάγκης συνέχισης της αυξητικής πορείας των καθαρών εσόδων από τόκους, που θα προέρχεται κατά βάση από την επέκταση της πιστοδοτικής λειτουργίας στους τομείς λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, εντονότερη προσπάθεια θα πρέπει να καταβληθεί προκειμένου να αυξηθούν τα έσοδα από μη τοκοφόρες εργασίες, ώστε να αυξηθεί το ποσοστό συμμετοχής τους στη διαμόρφωση του μικτού αποτελέσματος, που υπολογίζεται το 2005 σε 14,5%.

3) Η εμφάνιση υψηλού ποσοστού δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 180 ημερών στο συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων επιβάλλει τη λήψη ριζοσπαστικών μέτρων πλήρους εξυγίανσης, με δεδομένους τους στόχους του τριετούς επιχειρηματικού σχεδίου στο πλαίσιο του οποίου, το ποσοστό των δανείων σε καθυστέρηση στο συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων του Ομίλου θα πρέπει να διαμορφωθεί το 2007 σε 7,5% (σημερινό ποσοστό 13,7%). Με ενισχυμένες τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις παρέχεται η δυνατότητα ολοκλήρωσης της εφαρμογής της πολιτικής εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου δανείων.

4) Ο Όμιλος θα πρέπει να επαναοριοθετήσει τη γενικότερη στρατηγική του ώστε να καταστεί δυνατή η περαιτέρω αύξηση των αποδόσεων των επενδεδυμένων κεφαλαίων του επιδιώκοντας, παράλληλα, την απεμπλοκή του από τις εταιρίες του μη χρηματοπιστωτικού τομέα.

5) Η ανάγκη απελευθέρωσης κεφαλαίων που είναι εγκλωβισμένα σε ακίνητα, κυρίως εκ πλειστηριασμού, επιβάλλει την επιτάχυνση των ρυθμών ρευστοποίησης των περιουσιακών αυτών στοιχείων του Ομίλου.

6) Ο προϋπολογισμός Εσόδων – Εξόδων της Α.Τ.Ε. έτους 2005, του οποίου οι στόχοι περιλαμβάνονται στο τριετές επιχειρηματικό πλάνο δράσης (2005-2007), έχει εκτελεσθεί ικανοποιητικά.

7) Τα αποτελέσματα του Ομίλου των εταιρειών της Α.Τ.Ε. εμφανίζονται κατά το 2005 ιδιαίτερα θετικά και οι χρηματοοικονομικοί δείκτες διαμορφώνονται σε ικανοποιητικό επίπεδο. Ωστόσο υπάρχουν σημαντικά περιθώρια βελτίωσης του επιπέδου τους (αποδόσεις κεφαλαίων, κόστους/εσόδων κ.α.). Ήδη με την μείωση των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας λόγω του σχηματισμού πρόσθετων προβλέψεων βελτιώνονται αισθητά τα επίπεδα των

χρηματοοικονομικών δεικτών (ROE και ποσοστό (%) κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση) σε βαθμό που να προσεγγίζονται εκείνα του ανταγωνισμού και να επισπεύδεται η υλοποίηση των στόχων του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου δράσης.

Επισημαίνεται ότι παρά την μείωση των ιδίων κεφαλαίων, η κεφαλαιακή επάρκεια διατηρείται ενισχυμένη, ευρισκόμενη σε επίπεδα πολύ υψηλότερα του ελάχιστου επιτρεπτού από την Τράπεζα της Ελλάδος συντελεστή κεφαλαιακής επάρκειας. Για την χρήση 2005 εκτιμάται ότι ο συντελεστής θα ανέλθει στο 13,82%.

8) Σύντομες προσπάθειες χρειάζεται να καταβληθούν για την τόνωση της ικανότητας εξασφάλισης εσόδων προμηθειοφόρων δραστηριοτήτων, ενώ αναγνωρίζεται η αποτελεσματικότητα του τρόπου εφαρμογής της πολιτικής περιορισμού και εκλογίκευσης των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας και του Ομίλου.

9) Επιτακτική είναι η ανάγκη της αποδοτικότερης χρηματοοικονομικής διαχείρισης των διαθεσίμων, τα οποία μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ξεπερνούν τα 4 δις €.

10) Η προτεινόμενη στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων μείωση του μετοχικού κεφαλαίου για την εξάλειψη των ζημιών εις νέον θα επιτρέψει στο πλαίσιο του Ν.2190/20 την άσκηση μερισματικής πολιτικής της οποίας βασικό στοιχείο θα είναι η ικανότητα της ΑΤΕbank να διανέμει μέρισμα, σε ποσοστά τουλάχιστον 40%-50% των διανεμόμενων κερδών. Τέλος,

11) Τα προϋπολογιζόμενα κέρδη για το 2006, στο πλαίσιο του νέου επιχειρηματικού πλάνου δράσης 2006-2008, αναμένονται να είναι αυξημένα κατά 60% έναντι της προηγούμενης χρήσης, ενώ τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών δεικτών προβλέπονται να είναι εμφανώς βελτιωμένα. Συγκεκριμένα η απόδοση ιδίων κεφαλαίων προβλέπεται να φθάσει το επίπεδο του 17,8 (Τράπεζα: 15%) και των συνολικών κεφαλαίων το επίπεδο του 1% (Τράπεζα: 0,9%).

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Δημήτριος Μηλιάκος



KPMG Kyriacou
Certified Auditors AE
3 Stratigou Tombra Street
Aghia Paraskevi
GR – 153 42 Athens Greece

Στρατηγού Τόμπα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
APMAE29527/01AT/B/93/162/96

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

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των 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 να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση του Ομίλου της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις ταμιακές ροές του για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας :

α) Στη Σημείωση 33 επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων όπου αναφέρεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου Συντάξεων και Προνοίας Προσωπικού ΑΤΕ αποφάσισε την ένταξη του κλάδου κυρίας σύνταξης στο Ι.Κ.Α.- Ε.Τ.Α.Μ. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3371/2005. Η Τράπεζα, για κάλυψη των υποχρεώσεων της προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς για προγράμματα καθορισμένων παροχών, έχει σχηματίσει πρόβλεψη βάσει πρόσφατης αναλογιστικής μελέτης συνολικού ποσού Ευρώ 280 εκατομμύρια περίπου που εμφανίζεται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών». Με την υπαγωγή του Ταμείου στις ρυθμίσεις του προαναφερθέντος νόμου, η ανωτέρω σχηματισθείσα πρόβλεψη ενδέχεται να τροποποιηθεί με βάση την οικονομική μελέτη που θα εκπονηθεί από το αρμόδιο Υπουργείο. Η ενδεχόμενη επίδραση στις υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί στο παρόν στάδιο.



β) Στη Σημείωση 16 επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της για ορισμένες χρήσεις δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα 27 Φεβρουαρίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2005	2004
Τόκοι και συναφή έσοδα		825.996	753.115
Τόκοι και συναφή έξοδα		(222.650)	(199.132)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	603.346	553.983
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	92.363	94.468
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(17.402)	(16.262)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		74.961	78.206
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	7	18.384	2.576
Κέρδη / (ζημίες) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	8	(3.635)	9.484
Έσοδα από Μερίσματα	9	16.315	15.265
Άλλα λειτουργικά έσοδα	10	110.908	103.982
Λειτουργικά Έσοδα		820.279	763.496
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	13	(126.645)	(110.445)
Λειτουργικά έξοδα	14	(507.262)	(506.231)
Λειτουργικά Κέρδη		186.372	146.820
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών		1.591	(2.400)
Κέρδη προ φόρων		187.963	144.420
Φόρος χρήσης	16	(42.768)	(215.296)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους		145.195	(70.876)
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		139.420	(71.858)
Δικαιώματα μειοψηφίας		5.775	982
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	17	0,24	0

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 44 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Φεβρουαρίου 2006 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ

ΜΙΧΑΗΛΗΣ ΣΑΚΕΛΛΗΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένος Ισολογισμός
Στις 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2005	2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	733.935	851.739
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.394.395	1.115.227
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	333.760	348.387
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	99	1
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	12.557.460	11.988.848
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	23	1.347.573	1.065.605
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	24	1.388.987	1.270.453
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25	38.476	36.996
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	199.730	184.323
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	27	450.431	450.948
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	28	5.206	5.503
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	29	416.676	440.066
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	959.226	888.424
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		20.825.954	18.646.520
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	255.412	279.419
Καταθέσεις πελατών	32	17.596.049	16.978.987
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	90.055	34.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	33	333.992	339.087
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	34	583.836	587.034
Άλλες υποχρεώσεις	35	348.504	379.405
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	36	394.699	394.474
Σύνολο υποχρεώσεων		19.602.547	18.992.874
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	37	1.729.399	1.649.470
Ίδιες Μετοχές	38	(33.291)	(58.185)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		95.275	46.732
Αποθεματικά	39	381.386	185.777
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)		(1.000.868)	(2.212.545)
Καθαρή Θέση Μετόχων		1.171.901	(388.751)
Δικαιώματα Μειοψηφίας		51.506	42.397
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.223.407	(346.354)
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		20.825.954	18.646.520

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για την Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / ζημιές	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2004	1.649.470	(98.884)	46.732	157.675	(2.125.088)	44.222	(325.873)
Ζημία χρήσης	0	0	0	0	(71.858)	982	(70.876)
Κέρδη / (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	23.927	0	0	23.927
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	0	0	4.664	0	4.664
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	4.175	(4.175)	0	0
Μεταβολές συμμετοχών Ομίλου	0	0	0	0	0	(2.807)	(2.807)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	2	0	2
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	40.699	0	0	(16.090)	0	24.609
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2004	1.649.470	(58.185)	46.732	185.777	(2.212.545)	42.397	(346.354)
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	0	139.420	5.775	145.195
Κέρδη / (Ζημιές) από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(680)	0	0	(680)
Κέρδη / (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	152.076	0	1.024	153.100
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	2.010	0	11.570	2.160	15.740
Μεταφορά στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	43.406	(43.406)	0	0
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	807	0	150	957
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	(2)	0	(2)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	24.894	0	0	(8.665)	0	16.229
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.192.689	0	56.200	0	0	0	1.248.889
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.112.760)	0	0	0	1.112.760	0	0
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	(9.667)	0	0	0	(9.667)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	1.729.399	(33.291)	95.275	381.386	(1.000.868)	51.506	1.223.407

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	187.963	144.420
Προσαρμογές των μη ταμιακών κινήσεων		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	33.307	27.375
Ζημιές απομείωσης	73.255	57.760
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	46.323	15.089
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(28.920)	(12.655)
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(930)	6.321
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(1.279.168)	(84.326)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	29.726	(189.379)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	55.489	32.102
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(688.989)	(2.001.772)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	5.610	412.032
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(24.007)	60.138
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	617.062	1.331.490
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	(143.659)	(37.746)
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.116.938)	(239.151)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(30.426)	(30.622)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	31.816	17.720
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	(118.534)	48.554
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(148.093)	156.697
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(265.237)	192.349
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	1.248.899	0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(9.667)	0
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	24.894	40.699
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.264.126	40.699
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	245	158
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακών ροών	(117.804)	(5.945)
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	851.739	857.684
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	733.935	851.739

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Ο Όμιλος απασχολεί 9.354 άτομα, εκ των οποίων 7.194 εργάζονται στο χρηματοοικονομικό τομέα, και δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ υπάρχουν και θυγατρικές του βιομηχανικού τομέα που δραστηριοποιούνται στη Σερβία και Ρουμανία.

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), η οποία ιδρύθηκε το 1929 και από το 2000 είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Από τη χρήση 2005 η Τράπεζα πλέον χρησιμοποιεί το εμπορικό σήμα «*ATEbank ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ*».

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

Η Τράπεζα διαθέτει δίκτυο 458 καταστημάτων στην Ελλάδα και 1 στο εξωτερικό τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 589 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές). Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

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

Επωνυμία θυγατρικής / συγγενούς	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	
		2005	2004
<u>Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>			
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	44,00%	44,00%
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ασφαλιστική	85,06%	85,06%
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	99,91%	99,85%
A.T.E. ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	99,70%	99,70%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	95,018%	95,01%
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	93,130%	93,13%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Real Estate	91,533%	91,53%
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	100,00%	100,00%
<u>Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>			
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	Βιομηχανία ζάχαρης	82,33%	81,81%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Βιομηχανία σιγαρέττων	45,12%	45,12%
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	67,77%	67,77%
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	Βιομηχανία ζωοτροφών	99,82%	99,82%
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	75,41%	70,09%
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Διαχείριση τχθυοκαλλιεργειών	75,00%	75,00%

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν ως εξής:

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και κατ'επέκταση από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Αυτές είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Δ.Π.Χ.Π. 1 που αναφέρεται στην πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Οι επιπτώσεις που προέκυψαν στα αποτελέσματα και στην οικονομική θέση του Ομίλου κατά τη μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης αναφέρονται στη σημείωση 46. Η ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα Δ.Π.Χ.Π. ήταν η 1 Ιανουαρίου 2004 οπότε και συντάχθηκε ο ισολογισμός έναρξης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 1.

2.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

Εκτιμήσεις που γίνονται από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση αναφέρονται στη σημ.4.

2.3 Αρχές ενοποίησης

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες που ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιώδης επιρροή

μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής του στην συγγενή εταιρεία, ο Όμιλος σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

(γ) Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

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

2.4 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 ενώ παράλληλα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

2.5 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό προϊόν δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις όταν ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό προϊόν. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις όταν εξαλείφεται.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στην εύλογη αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία που καθορίστηκε η αξία τους.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται

σε ενεργές αγορές. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

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

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής, η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.8 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

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

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

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου

συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

Κτίρια	40 – 70 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη

Μηχανήματα
Μεταφορικά μέσα

7 – 14 έτη
7 – 9 έτη

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

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

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

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

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί την αναπροσαρμοσμένη αξία κατά την ημερομηνία αναπροσαρμογής.

2.11 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Οι επενδύσεις σε ακίνητα λογιστικοποιούνται με παρόμοιο τρόπο όπως τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία (σημείωση 2.10).

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

2.12 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα «άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα λογισμικά προγράμματα που αποκτώνται μεμονωμένα κεφαλαιοποιούνται στην αξία κτήσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες απομειώσεις. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σε 3 χρόνια. Η διοίκηση του Ομίλου, σε ετήσια βάση, εξετάζει την εύλογη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται απομείωση της αξίας τους ή αν έχει μεταβληθεί η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

2.13 Ταμείο και Ταμιακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης.

2.14 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

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

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή

περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμιακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν τα ακόλουθα γεγονότα:

α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη

β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων

γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση

δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης

ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία τα οποία υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση πιστούχου της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι :

- ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
- υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων .

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

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

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

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

Οι μελλοντικές ταμιακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά

στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

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

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά τις προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από την καθαρή θέση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.15 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

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

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

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

2.16 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής.

Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

2.17 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 αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

2.18 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από αναβαλλόμενη φορολογία. 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 εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην 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.

Πρόσθετος φόρος εισοδήματος που προκύπτει από τη διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται την ίδια χρονική στιγμή με την υποχρέωση της πληρωμής του μερίσματος.

2.19 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση του Ομίλου όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που

προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης του Ομίλου. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

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

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

2.20 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

Ο επιχειρησιακός τομέας καθορίζεται ως ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών ή παραγωγή προϊόντων και οι οποίες υπόκεινται σε ομοειδείς κινδύνους ή ωφέλειες και διαφέρει από εκείνους των άλλων επιχειρησιακών τομέων του Ομίλου.

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

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

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

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

(γ) Αγορά ιδίων μετοχών

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

2.22 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν κέρδη και ζημίες που προέρχονται από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εμπορικού χαρτοφυλακίου

2.23 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους.

2.24 Ασφαλιστικά Προϊόντα

Τα συμβόλαια γενικών ασφαλειών κατατάσσονται στην κατηγορία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ενώ τα συμβόλαια ασφαλειών ζωής διαχωρίζονται στις κατηγορίες των επενδυτικών ή αυτών που φέρουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εξετάζεται η επάρκεια των αναγνωρισμένων ασφαλιστικών αποθεματικών. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται βασίζεται στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των

ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Αν η εξέταση αυτή δείξει ότι η λογιστική αξία των ασφαλιστικών αποθεματικών είναι ανεπαρκής, το σύνολο του ελλείμματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.25 Αποθέματα

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

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

2.26 Μισθώσεις

α) Εταιρεία ομίλου ως μισθωτής

- **Λειτουργικές Μισθώσεις**

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία κατηγοριοποιούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με τη σταθερή μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

- **Χρηματοδοτικές μισθώσεις**

Μισθώσεις, σύμφωνα με τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία, κατηγοριοποιούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας αυτών και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων κατά την ημερομηνία υπογραφής της μίσθωσης, μείον των συσσωρευμένων αποσβέσεων.

Τα μισθώματα διαχωρίζονται στο ποσό που αφορά την αποπληρωμή εξόδων χρηματοδότησης και την αποπληρωμή του κεφαλαίου. Ο διαχωρισμός γίνεται ώστε να επιτυγχάνεται ένας σταθερός συντελεστής αποπληρωμής. Η αποπληρωμή εξόδων χρηματοδότησης μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

β) Εταιρεία ομίλου ως εκμισθωτής

- **Λειτουργικές Μισθώσεις**

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

- **Χρηματοδοτικές Μισθώσεις**

Μισθώσεις, σύμφωνα με τις οποίες ο Όμιλος ουσιαστικά μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία στο μισθωτή κατηγοριοποιούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Αναγνωρίζεται ως απαίτηση η παρούσα αξία των μισθωμάτων συμπεριλαμβανομένης και όποιας τυχόν εγγυημένης υπολειμματικής αξίας.

Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας των μισθωμάτων αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στα αποτελέσματα χρήσης ως έσοδα από τόκους.

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Επιχειρηματικός τομέας

Ο επιχειρηματικός τομέας είναι ο πρωτεύων τομέας του Ομίλου και αφορά πάσης φύσεως τραπεζικές εργασίες. Ειδικότερα αντικείμενο εργασιών της Τράπεζας είναι η εκτέλεση και παροχή για λογαριασμό της και για λογαριασμό τρίτων, κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας, που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό, στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του αγροτικού τομέα. Η Τράπεζα μέσω του δικτύου καταστημάτων της, παρέχει χρηματοοικονομικά προϊόντα που απευθύνονται τόσο σε ιδιώτες-φυσικά πρόσωπα, όσο και σε επιχειρήσεις-νομικά πρόσωπα. Παράλληλα, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό κλάδο και το βιομηχανικό (βιομηχανία επεξεργασίας ζάχαρης, γάλακτος και καπνού).

Γεωγραφικός τομέας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας ανέρχεται σε 459, από τα οποία ένα κατάστημα λειτουργεί στη Γερμανία. Βασική λειτουργία του καταστήματος εξωτερικού είναι η χορήγηση δανείων και η αποδοχή καταθέσεων. Το σύνολο του ενεργητικού του αντιπροσωπεύει το 0,37% του συνόλου της Τράπεζας, ενώ τα αποτελέσματά του το 0,34%.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2005			
	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	604.372	9.935	(9.740)	604.567
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	74.114	412	276	74.802
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	10.768	3.468	513	14.749
Έσοδα από μερίσματα	15.845	458	12	16.315
Άλλα λειτουργικά έσοδα	26.509	33.674	67.360	127.543
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	731.608	47.947	58.421	837.976
Απομείωση	(126.645)	0	0	(126.645)
Λειτουργικά έξοδα	(444.575)	(40.369)	(40.015)	(524.959)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	160.388	7.578	18.406	186.372
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες	1.605	0	(14)	1.591
Κέρδη προ φόρων	161.993	7.578	18.392	187.963
Φόρος Εισοδήματος	(37.157)	(2.921)	(2.690)	(42.768)
Κέρδη μετά από φόρους	124.836	4.657	15.702	145.195
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	20.560.458	664.330	603.872	21.828.660
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(817.128)	(168.633)	(16.945)	(1.002.706)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	20.560.458	664.330	603.872	21.828.660
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	780.299	2.035	220.372	1.002.706

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

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

1. Απομείωση δανείων και λοιπών χορηγήσεων

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

Ο Όμιλος, εφαρμόζοντας τις σχετικές διατάξεις περί του τρόπου υπολογισμού της απομείωσης των δανείων και λοιπών χορηγήσεων, επανεξέτασε όλο το χαρτοφυλάκιο των δανείων που είχε ενδείξεις απομείωσης και προσδιόρισε την αναλογούσα πρόβλεψη σε ποσοστό 83% περίπου επί των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

2. Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

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

3. Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

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

4. Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι ανέλεγκτες χρήσεις για τις εταιρείες του Ομίλου αναφέρονται στη σημείωση 16. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν έναντι της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	665.479	620.506
Δάνεια σε Πιστωτικά Ιδρύματα	78.080	54.470
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	14.869	12.924
Ομόλογα	67.568	65.215
	825.996	753.115
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι Καταθέσεων Πελατών	(200.299)	(174.708)
Τόκοι προς Πιστωτικά Ιδρύματα	(8.404)	(14.977)
Τόκοι από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(13.947)	(9.447)
	(222.650)	(199.132)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	603.346	553.983

6. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	14.943	14.668
Πιστωτικές Κάρτες	7.546	7.610
Εισαγωγές - Εξαγωγές	1.275	1.389
Εγγυητικές Επιστολές	7.007	7.338
Κίνηση Κεφαλαίων	13.603	13.410
Πράξεις Συναλλάγματος	516	511
Factoring	23	165
Αμοιβαία κεφάλαια	9.123	10.130
Χρηματιστηριακές πράξεις	3.845	2.397
Λοιπές Προμήθειες	34.482	36.850
	92.363	94.468

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(9.991)	(9.147)
Συναλλαγματικές διαφορές	6.962	(14.173)
Από πώληση		
Μετοχών	12.074	6.842
Χρεογράφων	3.825	6.079
Αποτίμηση		
Μετοχών	6.918	3.235
Χρεογράφων	5.420	(2.832)
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	35	0
Παραγώνων	(6.859)	12.572
	18.384	2.576

8. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	648	89
Ομολόγων	58	(673)
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.390)	2.383
Απομείωση		
Μετοχών	(1.610)	(298)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ		
Διαφορές ενοποίησης χρήσης	(1.341)	7.983
	(3.635)	9.484

9. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.102	2.333
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	14.213	12.932
	16.315	15.265

10. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	4.371	4.196
Εσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	4.552	2.582
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	5.818	6.116
Τέλη επικοινωνίας	2.624	1.839
Ασφαλιστικές εργασίες (Σημ. 11)	22.035	36.064
Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων και υπηρεσιών (Σημ. 12)	57.059	35.877
Λοιπά	14.449	17.308
	110.908	103.982

11. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Γενικών Κλάδων		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	112.187	120.309
Μείον: Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(27.072)	(33.652)
Έξοδα πρόσκτησης	(11.523)	(12.473)
Αποζημιώσεις πληρωθείσες	(59.285)	(42.935)
Αναλογία αντασφαλιστών στις αποζημιώσεις	10.242	(3.856)
	24.549	27.393
Κλάδου Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	53.805	59.941
Μείον: Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.229)	(2.081)
Έξοδα πρόσκτησης	(8.868)	(10.362)
Αποζημιώσεις πληρωθείσες	(47.083)	(37.380)
Αναλογία αντασφαλιστών στις αποζημιώσεις	861	(1.447)
	(2.514)	8.671
	22.035	36.064

12. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Πωλήσεις	376.662	423.977
Μείον: Κόστος πωληθέντων	(298.892)	(369.748)
Έξοδα διάθεσης	(20.295)	(18.233)
Λοιπά έξοδα	(416)	(119)
	57.059	35.877

13. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(120.377)	(110.445)
Λοιπών Απαιτήσεων	(6.268)	0
	(126.645)	(110.445)

14. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κόστος προσωπικού (Σημ. 15)	(361.311)	(360.116)
Αμοιβές τρίτων	(21.818)	(24.113)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(12.607)	(11.839)
Τηλεπικοινωνίες	(9.478)	(8.905)
Ασφάλιστρα	(219)	(125)
Επισκευές και συντηρήσεις	(10.875)	(12.316)
Μεταφορικά	(6.237)	(6.274)
Έντυπα και γραφική ύλη	(3.249)	(3.642)
Υπηρεσίες κοινής οφέλειας	(2.760)	(3.000)
Απόσβεση	(29.566)	(24.013)
Απόσβεση αύλων παγίων	(2.835)	(3.362)
Απομείωση αύλων παγίων	(906)	0
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(14.210)	(15.906)
Ζημιά από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(240)	0
Λοιποί φόροι	(11.321)	(5.522)
Λοιπά	(19.630)	(27.098)
	(507.262)	(506.231)

15. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μισθοί και Ημερομίσθια	(203.832)	(200.245)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(100.634)	(94.508)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημ. 33)	(32.241)	(41.866)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(24.604)	(23.497)
	(361.311)	(360.116)

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά το 2005 ήταν 9.354 (2004: 9.011)

16. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας περιόδου)	(3.638)	(32.961)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(39.130)	(182.335)
	(42.768)	(215.296)

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην σημείωση 29.

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

	2005	2004
Κέρδη προ φόρων	187.963	144.420
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 32% (2004: 35%)	(60.148)	(50.547)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	58.486	34.830
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(1.774)	(17.001)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(202)	(243)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(39.130)	(182.335)
Φόρος	(42.768)	(215.296)

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 ήταν 35%. Βάσει του Ν.3296/2004, ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 32% για τη χρήση 2005, 29% για τη χρήση 2006 και 25% για τις χρήσεις 2007 και μετέπειτα.

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

	2005
A.T.E.	2005
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	2002 – 2005
A.T.E. LEASING Α.Ε.	2000 – 2005
A.T.E. KAPTA Α.Ε.	2002 – 2005
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2004 – 2005
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	2004 – 2005
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	2001 – 2005
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	1998 – 2005
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	2004 – 2005
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	2000 – 2005
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	2001 – 2005
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	2003 - 2005

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

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

17. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΜΕΙΩΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κέρδη μετά φόρων (σε χιλιάδες Ευρώ)	139.420	(71.858)
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών (σε χιλιάδες)	589.038	268.230
Βασικά και μειωμένα κέρδη σε Ευρώ ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	0,24	0

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

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

18. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ταμείο	394.885	343.720
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	336.989	507.778
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	2.061	241
	733.935	851.739

19. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Καταθέσεις όψεως	114.896	50.807
Λοιπές τοποθετήσεις	2.279.499	1.064.420
	2.394.395	1.115.227

20. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κρατικά Ομόλογα	632	282.828
Εταιρικά Ομόλογα	245.468	0
Μετοχές	87.660	65.559
	333.760	348.387

21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005			2004		
	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος						
Swaps	33.864	94	0	482.780	1	0
Forwards	852	5	0	3.078	0	1
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου						
Swaps	1.670.000	0	35.029	1.170.000	0	34.467
O.T.C. options επιτοκίου	840.000	0	55.026	0	0	0
	2.544.716	99	90.055	1.655.858	1	34.468

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

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

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

22. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Πιστωτικές Κάρτες	271.378	258.639
Προσωπικά-Καταναλωτικά	394.434	359.623
Στεγαστικά	2.860.518	2.031.611
Λοιπά	7.738	4.649
Δάνεια σε ιδιώτες	3.534.068	2.654.522
Επιχειρηματικά δάνεια	2.732.857	2.892.013
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	800.270	826.981
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	3.533.127	3.718.994
Δάνεια στον αγροτικό τομέα	2.124.530	2.419.276
Δάνεια στο δημόσιο τομέα	4.754.795	5.164.421
Καθαρή επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	320.242	338.060
	14.266.762	14.295.273
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.709.302)	(2.306.425)
	12.557.460	11.988.848

22.1 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2005	2004
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.306.425	2.440.561
Πρόβλεψη για απομείωση	120.377	110.445
Δάνεια που διαγράφηκαν - Ν. 3259/2004	(408.988)	(165.030)
- Λοιπές διαγραφές	(308.512)	(34.551)
Αξία δανείων με τη μέθοδο της παρούσας αξίας	0	(45.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.709.302	2.306.425

Εντός της κλειόμενης χρήσης ολοκληρώθηκε η λογιστικοποίηση όλων των υποθέσεων που είχαν εφαρμογή από τον νόμο 3259/2004 «περί παντοκίων». Ειδικότερα, βάσει του προαναφερθέντος νόμου οι τράπεζες ήταν υποχρεωμένες να προσαρμόσουν τις απαιτήσεις από δανειακούς πελάτες σε ποσά που δεν θα υπερβαίνουν το τριπλάσιο του αρχικού κεφαλαίου, ή προκειμένου περί αλληλόχρεων λογαριασμών, του ποσού της οφειλής όπως αυτό είχε διαμορφωθεί κατά την τελευταία εκταμίευση του λογαριασμού. Ειδικά για τις οφειλές των κατά κύριο επάγγελμα αγροτών προβλέπεται ότι το συνολικό ύψος της οφειλής τους δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το διπλάσιο του κατά περίπτωση ληφθέντος κεφαλαίου. Για τα δάνεια που είχαν χορηγηθεί πριν το 1990, εφόσον δεν υπήρχαν επαρκή στοιχεία των οφειλών αυτών για την ανεύρεση του αρχικού κεφαλαίου, η συνολική οφειλή δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ποσοστό 150% του ποσού της οφειλής όπως διαμορφώθηκε στην τελευταία προ του 1990 ρύθμιση.

Ο Όμιλος εξέτασε όλες τις περιπτώσεις που εμπίπτουν στον ανωτέρω νόμο και αναπροσάρμοσε τις απαιτήσεις του έτσι ώστε να μην υπερβαίνουν τα όρια που έχουν τεθεί από τον νόμο.

Ειδικότερα κάλεσε με επιστολή του όλους τους πελάτες που εμπίπτουν στις διατάξεις του νόμου περί πανωτοκίων να υπογράψουν τη ρύθμιση και να ορίσουν το χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής. Το αποτέλεσμα από όλη την διενεργηθείσα εργασία ήταν να διαγραφεί από τις απαιτήσεις του Ομίλου συνολικό ποσό Ευρώ 574 εκατ. Παράλληλα δάνεια που ήταν σε καθυστέρηση και δεν εκτοκίζόταν ενημεροποιήθηκαν.

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν ποσό ύψους Ευρώ 60 εκατομμύρια περίπου, που αντιπροσωπεύει λογιστικοποίηση τόκων λόγω της εφαρμογής του νόμου των πανωτοκίων. Το ποσό αυτό αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο, ενώ σημειώνεται παράλληλα ότι έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

23. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	127.464	99.470
Λοιπά	428.616	326.051
Μετοχές		
Εισηγμένες	648.622	490.251
Μη Εισηγμένες	12.822	10.917
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	130.049	138.916
	1.347.573	1.065.605

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, έκτος από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 12.822 χιλιάδες οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να καθοριστεί.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
1 Ιανουαρίου	1.065.605	1.198.375
Προσθήκες	424.405	308.610
Μειώσεις	(293.927)	(465.009)
Απομείωση	(1.610)	(298)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	153.100	23.927
31 Δεκεμβρίου 2005	1.347.573	1.065.605

24. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.377.987	1.259.453
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	11.000	11.000
	1.388.987	1.270.453

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η Τράπεζα κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2005 ανέρχεται σε Ευρώ 1.363.436 χιλ. (2004 Ευρώ 1.258.452).

25. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ο Όμιλος έχει τις ακόλουθες επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	
		2005	2004
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Ελλάδα	44,00%	44,00%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Ελλάδα	45,12%	45,12%

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004			
Αξία κτήσης	74.411	145.142	219.553
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		(18.827)	(18.827)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	74.411	126.315	200.726
2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	74.411	126.315	200.726
Αγορές	66.786	4.120	70.906
Πωλήσεις & διαγραφές	(20.587)	(63.045)	(83.632)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.677)	(3.677)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	120.610	63.713	184.323
31 Δεκεμβρίου 2004			
Αξία κτήσης	120.610	86.217	206.827
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(22.504)	(22.504)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	120.610	63.713	184.323
2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	120.610	63.713	184.323
Αγορές	26.588	1.300	27.888
Πωλήσεις και Διαγραφές	(5.649)	(6.571)	(12.220)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.387)	(5.387)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.456	2.456
Αλλαγή κατηγορίας	571	2.099	2.670
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	142.120	57.610	199.730
31 Δεκεμβρίου 2005			
Αξία κτήσης	142.120	83.045	225.165
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.435)	(25.435)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	142.120	57.610	199.730

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

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

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 112.565 χιλιάδες (2004 Ευρώ 95.461 χιλιάδες).

27. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακ/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004						
Αξία κτήσης	182.118	205.787	312.042	8.528	12.034	720.509
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(21.080)	(252.817)	(3.287)	0	(277.184)
Αναπόσβεστη υπόλοιπο	182.118	184.707	59.225	5.241	12.034	443.325
2004						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	182.118	184.707	59.225	5.241	12.034	443.325
Αγορές	2.868	6.600	12.958	3.196	4.238	29.860
Πωλήσεις	(430)	(249)	(323)	0	(855)	(1.857)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(7.886)	(11.239)	(1.255)	0	(20.380)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	184.556	183.172	60.621	7.182	15.417	450.948
31 Δεκεμβρίου 2004						
Αξία κτήσης	184.556	212.138	324.677	11.724	15.417	748.512
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(28.966)	(264.056)	(4.542)	0	(297.564)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	184.556	183.172	60.621	7.182	15.417	450.948
2005						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	184.556	183.172	60.621	7.182	15.417	450.948
Αγορές	8.896	11.442	17.915	1.991	4.858	45.102
Πωλήσεις	(5.428)	(11.930)	(1.989)	0	(249)	(19.596)
Αποσβέσεις-Απομειώσεις χρήσεως	0	(9.561)	(13.102)	(2.490)	0	(25.153)
Αλλαγή κατηγορίας	(571)	1.876	0	2.204	(6.179)	(2.670)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	503	1.297	0	0	1.800
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
31 Δεκεμβρίου 2005						
Αξία κτήσης	187.453	213.526	340.603	15.919	13.847	771.348
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(38.024)	(275.861)	(7.032)	0	(320.917)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431

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

28. ΑΨΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Αξία κτήσης-Λογισμικό	21.980	19.442
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση-Λογισμικό	(16.774)	(13.939)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	5.206	5.503

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται από τα κάτωθι:

	2005	2004
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.060	3.651
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	314.540	359.951
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	460	0
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	78.243	79.675
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	18.714	18.619
Φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	4.905	5.582
	418.922	467.478
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	1.713	19.897
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0	4.022
Λοιπές προσωρινές διαφορές	533	3.493
	2.246	27.412
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	416.676	440.066

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.747	(1.096)	0	3.651
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	495.199	(135.248)	0	359.951
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	106.297	(26.622)	0	79.675
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.574	(5.067)		(3.493)
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(26.478)	1.917	4.664	(19.897)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.089	(5.111)	0	(4.022)
Φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	7.280	(1.698)	0	5.582
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	28.029	(9.410)	0	18.619
	617.737	(182.335)	4.664	440.066

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.651	(3.601)	2.010	2.060
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	359.951	(45.411)	0	314.540
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	79.675	(1.432)	0	78.243
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(3.493)	2.960	0	(533)
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(19.897)	4.454	13.730	(1.713)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(4.022)	4.482	0	460
Φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	5.582	(677)	0	4.905
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	18.619	95	0	18.714
	440.066	(39.130)	15.740	416.676

30. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Προπληρωθέντα έξοδα	1.346	948
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	23.093	38.281
Προμήθειες & άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	16.650	18.236
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (Σημ. 30.1)	66.435	79.004
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	127.337	88.735
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	47.863	56.607
Απαιτήσεις από Ταμείο Συντάξεων	65.222	48.111
Επενδύσεις όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	21.758	16.701
Αποθέματα (Σημ. 30.2)	309.144	259.001
Πελάτες (Σημ. 30.3)	174.099	178.104
Λοιπά	106.279	104.696
	959.226	888.424

Τα αποθέματα που καταχωρήθηκαν στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως έτοιμα προϊόντα που έχει στην κατοχή της η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης.

30.1 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	8.170	18.450
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	5.622	511
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	47.373	52.403
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	2.776	767
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	1.671	0
Λοιπά	823	6.873
	66.435	79.004

30.2 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Πρώτες Ύλες	3.465	3.466
Βοηθητικές Ύλες	1.546	1.028
Παραγωγή σε Εξέλιξη	965	1.096
Υλικά συσκευασίας	949	953
Αναλώσιμα	8.118	8.966
Ανταλλακτικά	7.302	7.358
Λοιπά αποθέματα	192	548
Έτοιμα Προϊόντα	286.607	235.586
	309.144	259.001

30.3 ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	48.336	63.601
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	19.403	22.072
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(5.422)	(6.020)
	62.317	79.653
Λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	142.911	131.835
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(31.129)	(33.384)
	111.782	98.451
	174.099	178.104

31. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Καταθέσεις όψεως	0	14.990
Καταθέσεις προθεσμίας	206.365	209.554
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.221	821
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	47.826	54.054
	255.412	279.419

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	171.722	82.607
Ταμειωτηρίου	11.649.307	10.990.202
Προθεσμίας	3.445.457	3.431.709
	15.266.486	14.504.518
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	589.698	910.350
Προθεσμίας	282.261	279.965
	871.959	1.190.315
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.343.445	1.230.237
Προθεσμίας	114.159	53.917
	1.457.604	1.284.154
	17.596.049	16.978.987

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν καταθέσεις υπό τη μορφή γeros που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανερχόταν σε Ευρώ 270.703 χιλιάδες (2004: Ευρώ 1.316.029 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων γeros λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και το συνολικό έξοδο από τόκους για την χρήση 2005 ήταν Ευρώ 9.054 χιλιάδες (2004: Ευρώ 26.828 χιλιάδες).

33. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΛΟΓΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Κύριο Ταμείο Σύνταξης

Το κύριο ταμείο σύνταξης της Τράπεζας «ΤΣΠΑΤΕ» υποστηρίζεται από την Τράπεζα και διέπεται από το νόμο 2084/1992. Συγκεκριμένοι μεγάλοι εργοδότες στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας λειτουργούν συνταξιοδοτικά προγράμματα αντί να συμμετέχουν σε κρατικά προγράμματα κοινωνικής ασφάλισης. Τα προγράμματα αυτά έχουν ποσοστά εισφοράς και παροχές που καθορίζονται από το Ελληνικό Δημόσιο που αντικαθιστούν τις αντίστοιχες τυπικές κοινωνικές παροχές που είναι διαθέσιμες σε εργαζόμενους σε άλλες εταιρείες. Τα προγράμματα αυτά εμφανίζουν χρηματοδοτικά ελλείμματα που μπορεί να αλλάξουν στο μέλλον. Τα χρηματοδοτικά ελλείμματα προκύπτουν όταν τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και των τρεχουσών ετήσιων εισφορών δεν επαρκούν για να πληρώσουν τις αντίστοιχες παροχές.

Το κύριο ταμείο της Τράπεζας προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται είτε σε 13,33% είτε σε 25% του μισθού του εργαζομένου, αναλόγως με τη χρονική στιγμή που ο εργαζόμενος άρχισε να εργάζεται στην Τράπεζα. Αυτές οι εισφορές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονταν σε Ευρώ 36.090 χιλιάδες περίπου (2004: Ευρώ 35.532 χιλιάδες). Επιπλέον, η Τράπεζα οφείλει να χρηματοδοτεί το ταμείο κύριας σύνταξης με ποσό ύψους Ευρώ 28,1 εκατομμυρίων περίπου σε ετήσια βάση για χρηματοδοτικά ελλείμματα (όπως ορίστηκαν παραπάνω), εφόσον αυτά υφίστανται. Σύμφωνα με τη θέση της νομικής υπηρεσίας της Τράπεζας, ελλείμματα άνω των Ευρώ 28,1 εκατομμυρίων δεν βαρύνουν την Τράπεζα. Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται είτε σε 6,67% είτε σε 11% του μισθού τους. Οι συνταξιοδοτικές παροχές αποτελούν συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας στην Τράπεζα και του μισθού του εργαζομένου κατά την αποχώρησή του.

- Επικουρικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα

Το επικουρικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, «ΕΛΕΜ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται είτε σε 9% είτε σε 3% του μισθού του εργαζομένου, αναλόγως με τη χρονική στιγμή που ο εργαζόμενος άρχισε να εργάζεται στην Τράπεζα. Τέτοιες εισφορές ανέρχονταν σε περίπου Ευρώ 12.440 χιλιάδες κατά τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 (2004: Ευρώ 12.285 χιλιάδες). Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 3% του μισθού τους. Οι παροχές αποτελούν συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας στην Τράπεζα και του τελικού συντάξιμου μισθού του εργαζομένου.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Τέτοιες εισφορές ανέρχονταν σε περίπου Ευρώ 9.632 χιλιάδες κατά τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 (2004: Ευρώ 9.435 χιλιάδες). Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Επιπλέον των παραπάνω προγραμμάτων η Τράπεζα έχει τα ακόλουθα προγράμματα καθορισμένων παροχών:

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

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

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

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

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

	2005	2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	309.030	314.685
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	39.291	34.377
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(16.023)	(11.240)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	1.694	1.265
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	333.992	339.087

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	339.087	329.354
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	32.241	41.866
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(37.336)	(32.133)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	333.992	339.087

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	2005	2004
Κόστος υπηρεσίας	20.778	27.678
Τόκοι-έξοδα	12.434	15.044
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(507)	(462)
Αναλογιστικές ζημιές	(464)	(394)
	32.241	41.866

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

	2005		2004	
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,50%	3,50%	4,2 % - 4,52%	4,10%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,52%	4,52%		4,22%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	Εκάστοτε ρυθμός πληθωρισμού	—	Εκάστοτε ρυθμός πληθωρισμού	4,22%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	3,50%	3,50%	4,2 % - 4,52%	4,10%

• **Νόμος για το ασφαλιστικό των Τραπεζών**

Προκειμένου να εξευρεθεί λύση για το ασφαλιστικό πρόβλημα των υπαλλήλων των Τραπεζών εντός του 2005 ψηφίστηκε ο νόμος 3371/14.07.2005 ο οποίος θέτει τις προϋποθέσεις για οριστική επίλυση του προβλήματος. Ειδικότερα, βάσει του ανωτέρω νόμου προβλεπόταν ότι τα κύρια ταμεία συντάξεων των τραπεζών μπορούν να ενταχθούν στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων-Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ) μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2005, εφόσον μέχρι την ημερομηνία αυτή τα αντίστοιχα ταμεία επικουρικής ασφάλισης έχουν ενταχθεί στο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ). Η ένταξη στο Ε.Τ.Α.Τ. μπορεί να πραγματοποιηθεί μετά από αίτημα των αρμοδίων οργάνων των ενδιαφερομένων μερών, εργοδότη ή εργαζομένων που υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ε.Τ.Α.Τ.

Σε περίπτωση υποβολής αίτησης για ένταξη στο Ε.Τ.Α.Τ. θα εκπονηθεί ειδική οικονομική μελέτη που θα προσδιορίσει την επιβάρυνση του υπό ένταξη πιστωτικού ιδρύματος και του επικουρικού ταμείου. Η ειδική οικονομική μελέτη θα ανατίθεται από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών και θα εκπονείται μέσα σε ένα

μήνα από την ανάθεσή της, ενώ με προεδρικό διάταγμα θα καθορίζεται ο τρόπος κατανομής του ποσού της δαπάνης που θα καταβάλλει ο εργοδότης.

Σχετικά με την ανωτέρω πιθανή υποχρέωση από την ένταξη των εργαζομένων της στο Ε.Τ.Α.Τ. η Τράπεζα έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη η οποία έχει βασισθεί σε αναλογιστική μελέτη που εκπονήθηκε ειδικά για το σκοπό αυτό. Το ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 σε Ευρώ 280.035 χιλιάδες. (2004: Ευρώ 283.006 χιλιάδες). Μέχρι και την ημερομηνία συντάξεως των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχει πραγματοποιηθεί από τα αρμόδια όργανα είτε της Τράπεζας είτε των εργαζομένων σχετικό αίτημα για ένταξη στο Ε.Τ.Α.Τ.

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του ταμείου κύριας σύνταξης των υπαλλήλων της ΑΤΕ «ΤΣΠΑΤΕ» κατά την συνεδρίαση της 25 Αυγούστου 2005 αποφάσισε την ένταξη του κλάδου κύριας σύνταξης στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ. Για την εφαρμογή του ανωτέρω νόμου και την ένταξη των υπαλλήλων της ΑΤΕ στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ και στο ΕΤΑΤ απαιτείται να πραγματοποιηθεί αίτηση για ένταξη του επικουρικού ταμείου των εργαζομένων της ΑΤΕ στο Ε.Τ.Α.Τ.

34. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		ΑΝ/ΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Κλάδου Ζωής						
Ασφαλειών ζωής	326.732	326.297	326.732	326.297	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ασφαλίσεως ζωής	9.694	9.475	9.694	9.475	0	0
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	27.904	30.286	27.904	30.286	0	0
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	9.268	8.270	8.484	7.499	784	771
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	2.507	2.410	2.507	2.410	0	0
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	376.105	376.738	375.321	375.967	784	771
Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών γενικών ασφαλίσεων	41.011	51.921	34.056	42.494	6.955	9.427
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	144.962	139.207	128.431	121.177	16.531	18.030
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	185.973	191.128	162.487	163.671	23.486	27.457
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	21.758	19.168	21.758	19.168	0	0
	583.836	587.034	559.566	558.806	24.270	28.228

35. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	112.758	94.093
Πιστωτές και προμηθευτές	87.461	59.826
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.219	1.228
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	32.084	31.989
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	3.577	31.258
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	41.400	44.145
Προμήθειες και τόκοι πληρωτέοι	1.855	911
Μερίσματα πληρωτέα	2.362	1.458
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό τρίτων	1.197	906
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.282	2.606

Λοιπές Προβλέψεις	18.093	16.491
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές, πράκτορες, συνεργάτες πωλήσεων	8.544	10.094
Λοιπά	35.672	84.400
	348.504	379.405

36. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2012	199.524	199.252
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	195.175	195.222
	394.699	394.474

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

Το πρώτο ομόλογο εκδόθηκε στις 23 Δεκεμβρίου 2002 και αφορούσε πόσο Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2012. Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 1,40% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 23 Δεκεμβρίου 2007, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 1,4% σε 2,7% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

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

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

37. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 1.729.399 χιλιάδες και διαιρείται σε 905.444.444 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,91 εκάστη εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Εντός του 2005 βάσει της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της 21 Μαΐου 2005 πραγματοποιήθηκαν οι παρακάτω αυξομειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου:

- Μείωση της ονομαστικής τιμής των μετοχών της Τράπεζας από Ευρώ 5,87 σε Ευρώ 1,91 εκάστη. Η μείωση αυτή του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε για να αποσβέσει «αρνητικό αποθεματικό» που είχε προκύψει σε προηγούμενες χρήσεις από ζημίες αποτίμησης μετοχών ποσού Ευρώ 1.112.760 χιλιάδες και το οποίο είχε συμπεριληφθεί στις σωρευμένες ζημίες
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού Ευρώ 1.192.689 χιλιάδες με την έκδοση 624.444.444 μετοχών με ονομαστική αξία Ευρώ 1,91 με τιμή έκδοσης Ευρώ 2,00. Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προέκυψε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά Ευρώ 56.200 χιλιάδων.

38. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Στα πλαίσια των αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας της 20.4.2001 και 20.5.2002 για την αγορά ιδίων μετοχών μέχρι ποσοστού 5% επί του συνόλου των μετοχών της και των αποφάσεων

των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας της 16.4.2003 και 28.4.2004 για την αγορά ιδίων μετοχών μέχρι ποσοστού 10% επί του συνόλου των μετοχών της, ο Όμιλος προέβη κατά το χρονικό διάστημα από 1.5.2001 έως 30.4.2004 σε αγορά 13.018.310 ιδίων μετοχών, που αντιστοιχούν στο 4,63% του συνολικού αριθμού των μετοχών.

Με απόφαση του Δ. Σ. της Τράπεζας της 30.12.2004 η ΑΤΕ προέβη σε πώληση 6.000.000 ιδίων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο έναντι ποσού Ευρώ 30.420 χιλ. Το συνολικό κόστος απόκτησης των ιδίων μετοχών ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 33.291 χιλιάδες και έχει μειώσει αντίστοιχα την Καθαρή Θέση του Ομίλου.

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	41.399	38.341
Αφορολόγητα αποθεματικά	17.065	16.744
Φορολογηθέντα αποθεματικά	164.699	155.860
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	126.420	(25.530)
Λοιπά αποθεματικά	31.803	362
	381.386	185.777

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

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

Φορολογηθέντα αποθεματικά: τα αποθεματικά αυτά προέρχονται από κέρδη που έχουν ήδη φορολογηθεί και δεν έχουν διανεμηθεί. Μπορούν να διανεμηθούν χωρίς επιπλέον φορολογική επιβάρυνση.

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

40. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

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

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

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

	2005	2004
Εγγυητικές Επιστολές	652.683	571.468
Ενέγγυες Πιστώσεις	995	1.527
	653.678	572.995

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία έχουν δεσμευτεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας. Η ονομαστική τους αξία ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 322.693 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 (2004: Ευρώ 1.288.708 χιλιάδες).

41. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Εντός της χρήσεως 2005 το Συμβούλιο Υπουργών Γεωργίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης αποφάσισε την αναθεώρηση της Κοινής Οργάνωσης Αγοράς (ΚΟΑ) Ζάχαρης, η οποία προβλέπει μέτρα που έχουν επίπτωση στην παραγωγή ζάχαρης στην Ελλάδα και κατ'επέκταση στην Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης (ΕΒΖ), εταιρεία του Ομίλου της ΑΤΕ.

Ειδικότερα, η ΚΟΑ προβλέπει τη μείωση της θεσμικής τιμής στη ζάχαρη κατά 36% σταδιακά σε τέσσερα χρόνια, αρχής γενομένης από την περίοδο 2006-2007, με την τιμή να μειώνεται από Ευρώ 632 ο τόνος σε Ευρώ 400 τον τόνο στην περίοδο 2009-2010.

Παράλληλα προβλέπονται και κοινοτικές ενισχύσεις (επιδοτήσεις) προς τους παραγωγούς που θα έχουν απώλεια εισοδήματος.

Η Διοίκηση του Ομίλου της ΑΤΕ εξετάζει όλα τα ενδεχόμενα και τις επιπτώσεις που πιθανόν να έχει η ΚΟΑ στην ΕΒΖ και στην παρούσα φάση εκτιμά ότι δεν απαιτείται να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη για πιθανή απομείωση των πάγιων περιουσιακών της στοιχείων.

Πέρα των ανωτέρω αναφερθέντων δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

42. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σε αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των μετοχών.

42.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις δανειακές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και σε κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι κίνδυνοι αυτοί επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και προσαρμόζονται σε ετήσιες ή πιο τακτές αναθεωρήσεις. Θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος για κάθε δανειζόμενο συμπεριλαμβανομένων των Τραπεζών μειώνεται περαιτέρω μέσω της θέσπισης υποκατηγοριών ορίων που αφορούν στοιχεία εκτός και εντός ισολογισμού. Τα υφιστάμενα υπόλοιπα των δανείων συγκρίνονται με τα πιστωτικά όρια σε ημερήσια βάση.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Εν μέρει ο πιστωτικός κίνδυνος καλύπτεται με εξασφαλίσεις (καλύμματα) που γίνονται αποδεκτά από τον Όμιλο.

42.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

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

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση για επίπεδο εμπιστοσύνης 97,5 % και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Ο Όμιλος εφαρμόζει επίσης ένα πρόγραμμα για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk τιμή.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν Ευρώ 2,458 εκατομμύρια (2004 Ευρώ 2,082 εκατομμύρια) και αναλύεται σε Ευρώ 0,012 εκατομμύρια (2004 Ευρώ 0,348 εκατομμύρια) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 0,830 εκατομμύρια (2004 Ευρώ 0,716 εκατομμύρια) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο και Ευρώ 2,144 εκατομμύρια (2004 Ευρώ 1,943 εκατομμύρια) για το συναλλαγματικό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2005 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 0,529 εκατομμύρια (2004 Ευρώ 0,924 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

42.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	733.935	0	0	0	0	733.935
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.392.927	1.351	117	0	0	2.394.395
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	87.623	0	78	49.528	196.531	333.760
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	99	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	153.255	321.802	1.914.454	6.138.581	4.029.368	12.557.460
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	788.986	5.095	34.128	101.612	417.752	1.347.573
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	0	0	109.464	1.139.878	139.645	1.388.987
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	38.476	38.476
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	199.730	199.730
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	450.431	450.431
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	5.206	5.206
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0	0	0	0	416.676	416.676
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	48.333	35.904	538.074	(419.163)	756.078	959.226
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.205.059	364.152	2.596.315	7.010.436	6.649.992	20.825.954
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.477	0	34.081	210.607	2.247	255.412
Καταθέσεις πελατών	15.533.302	716.688	1.335.140	10.919	0	17.596.049
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	90.055	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	9.620	13.658	18.932	88.261	203.521	333.992
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	0	0	0	0	583.836	583.836
Άλλες υποχρεώσεις	235.966	9.407	100.223	1.047	1.861	348.504
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	(4.543)	399.242	394.699
Σύνολο υποχρεώσεων	15.787.365	739.753	1.488.376	306.291	1.280.762	19.602.547
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(11.582.306)	(375.601)	1.107.939	6.704.145	5.369.230	1.223.407
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.513.252	949.868	1.993.577	5.111.948	6.077.875	18.646.520
Σύνολο υποχρεώσεων	15.051.023	1.087.999	1.569.644	104.020	1.180.188	18.992.874
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(10.537.771)	(138.131)	423.933	5.007.928	4.897.687	(346.354)

42.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2005. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	727.298	3.382	1.081	2.174	733.935
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.113.277	144.333	31.937	104.848	2.394.395
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	322.308	11.452	0	0	333.760
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	99	0	0	0	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	12.379.655	119.902	1	57.902	12.557.460
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.304.266	43.307	0	0	1.347.573
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.388.987	0	0	0	1.388.987
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	38.476	0	0	0	38.476
Επενδύσεις σε ακίνητα	199.730	0	0	0	199.730
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	450.431	0	0	0	450.431
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	5.206	5.206
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	416.676	0	0	0	416.676
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	952.555	1	21	6.649	959.226
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.293.758	322.377	33.040	176.779	20.825.954
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	159.335	77.476	0	18.601	255.412
Καταθέσεις πελατών	17.311.251	193.946	16.209	74.643	17.596.049
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	90.055	0	0	0	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	333.992	0	0	0	333.992
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	583.836	0	0	0	583.836
Άλλες υποχρεώσεις	344.488	4.463	(448)	1	348.504
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	394.699	0	0	0	394.699
Σύνολο υποχρεώσεων	19.217.656	275.885	15.761	93.245	19.602.547
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.076.102	46.492	17.279	83.534	1.223.407
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.510.000	852	0	33.864	2.544.716
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004					
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	18.200.285	253.024	33.095	160.116	18.646.520
Σύνολο υποχρεώσεων	18.183.200	257.565	15.185	536.924	18.992.874
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	17.085	(4.541)	17.910	(376.808)	(346.354)
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	1.652.780	3.078	0	0	1.655.858

42.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	733.935	0	0	0	0	0	733.935
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.424.463	168.161	117	0	0	(198.346)	2.394.395
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	14.204	0	78	49.528	196.490	73.460	333.760
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	99	0	0	0	0	0	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	9.943.059	178.320	473.338	1.109.315	904.007	(50.579)	12.557.460
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	165.764	260.835	107.259	30.355	108.669	674.691	1.347.573
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	32.262	0	1.243.279	92.336	21.110	0	1.388.987

Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	38.476	38.476
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	199.730	199.730
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	450.431	450.431
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	5.206	5.206
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0	0	0	0	0	416.676	416.676
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	959.226	959.226
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.313.786	607.316	1.824.071	1.281.534	1.230.276	2.568.971	20.825.954
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	91.562	59.901	88.994	12.708	0	2.247	255.412
Καταθέσεις πελατών	15.555.209	711.692	1.335.140	10.919	0	(16.911)	17.596.049
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	90.055	0	0	0	0	0	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	333.992	333.992
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	0	0	0	0	0	583.836	583.836
Άλλες υποχρεώσεις	0	1.855	(85.931)	10.314	0	422.266	348.504
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	394.699	0	0	0	0	394.699
Σύνολο υποχρεώσεων	15.736.826	1.168.147	1.338.203	33.941	0	1.325.430	19.602.547
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(2.423.040)	(560.831)	485.868	1.247.593	1.230.276	1.243.541	1.223.407
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.149.827	625.261	1.620.297	1.305.036	366.460	2.579.639	18.646.520
Σύνολο υποχρεώσεων	15.270.418	1.186.040	1.223.584	6.175	0	1.306.657	18.992.874
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(3.120.591)	(560.779)	396.713	1.298.861	366.460	1.272.982	(346.354)

43. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

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

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

44. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου υπολογίζεται με βάση την σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2397/96), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 13,82%, κατά πολύ υψηλότερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

45. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 84,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Τ.Ε. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό. Διάφορες τραπεζικές συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου κάτω από συνήθεις επιχειρηματικές διαδικασίες. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως δάνεια και καταθέσεις.

Ο όγκος των συναλλαγών μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, τα ανοικτά υπόλοιπα, καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά περίοδο αναφοράς έχουν ως εξής: (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2005	2004
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	205.262	233.260
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	516.163	473.606
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	4.543	4.496
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	276.738	11.781
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.002.706	723.143

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2005	2004
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	315.917	357.715
Καταθέσεις πελατών	205.706	233.260
Άλλες υποχρεώσεις	476.540	127.672
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	4.543	4.496
Σύνολο υποχρεώσεων	1.002.706	723.143

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	2005	2004
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	21.527	16.616
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.521	6.032
Έσοδα από Μερίσματα	5.213	998
Άλλα λειτουργικά έσοδα	16.752	11.756
Σύνολο εσόδων	57.013	35.402

Έξοδα		
Τόκοι και συναφή έξοδα	20.306	16.248
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.680	9.345
Λειτουργικά έξοδα	23.027	9.809
Σύνολο εξόδων	57.013	35.402

Οι αμοιβές των μελών Διοίκησης της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Αμοιβές μελών Διοίκησης	2005	2004
Μισθοί	581.202	687.187
Οδοιπορικά	11.291	7.772
Λοιπές αμοιβές	147.914	158.582

46. ΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 2.1, αυτές είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις του που έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.). Οι λογιστικές αρχές που

αναφέρονται στη σημείωση 2 εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, των συγκρίσιμων στοιχείων που υπάρχουν σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2004 και για τη σύνταξη του Ισολογισμού έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004.

Οι ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου της 31 Δεκεμβρίου 2004 έχουν συνταχθεί με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και περιλαμβάνουν μόνο τις εταιρίες του ευρύτερου χρηματοπιστωτικού τομέα. Επίσης σημειώνεται ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2004 περιλαμβάνουν την FBB με βάση την αναλογική μέθοδο ενοποίησης. Κατά συνέπεια, μεγάλο μέρος των μεταβολών που επήλθαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. προέρχεται από την ενσωμάτωση των εταιριών του μη χρηματοπιστωτικού τομέα (Ασφαλιστική εταιρία και Βιομηχανικές εταιρίες).

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ο Όμιλος αναμόρφωσε διάφορα ποσά που είχαν δημοσιευθεί σε Ισολογισμούς που είχαν συνταχθεί με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα (Κ.Ν. 2190/1920, Κλαδικό Λογιστικό Σχέδιο Τραπεζών, διατάξεις φορολογικής νομοθεσίας κ.λ.π.).

Εξηγήσεις για το πώς επηρεάστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις που είχαν συνταχθεί με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. παρατίθενται παρακάτω σε πίνακες και σχόλια για τις σημαντικές μεταβολές.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		1/1/2004			31/12/2004		
		Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	(α)	851.997	5.687	857.684	854.378	(2.639)	851.739
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(β)	1.379.211	(348.310)	1.030.901	1.168.990	(53.763)	1.115.227
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	(γ)	790.316	(631.711)	158.605	872.736	(524.349)	348.387
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα		0	1	1	0	1	1
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(δ)	11.193.199	(1.114.834)	10.078.365	13.367.215	(1.378.367)	11.988.848
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	(ε)	0	1.198.375	1.198.375	0	1.065.605	1.065.605
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	(στ)	1.663.463	(344.456)	1.319.007	1.590.427	(319.974)	1.270.453
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	(ζ)	369.887	(330.475)	39.412	235.877	(198.881)	36.996
Επενδύσεις σε ακίνητα	(η)	0	200.726	200.726	0	184.323	184.323
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(θ)	646.739	(199.281)	447.458	622.744	(171.796)	450.948
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(ι)	71.414	(63.762)	7.652	194.732	(189.229)	5.503
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(κ)	0	617.737	617.737	0	440.066	440.066
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(λ)	561.992	657.118	1.219.110	499.273	389.151	888.424
Ίδιες μετοχές	(μ)	96.239	(96.239)	0	54.964	(54.964)	0
Σύνολο Ενεργητικού		17.624.457	(449.424)	17.175.033	19.461.336	(814.816)	18.646.520

ΠΑΘΗΤΙΚΟ-ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		1/1/2004			31/12/2004		
		Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		220.106	(825)	219.981	253.677	25.742	279.419
Καταθέσεις πελατών		15.834.382	(186.885)	15.647.497	17.443.561	(464.574)	16.978.987
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(ν)	0	2.366	2.366	0	34.468	34.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	(ο)	0	329.354	329.354	0	339.087	339.087
Ασφαλιστικές προβλέψεις		0	579.861	579.861	0	587.034	587.034
Άλλες υποχρεώσεις	(π)	264.701	58.357	323.058	268.215	111.190	379.405
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		400.000	(511)	399.489	400.000	(5.526)	394.474
Σύνολο Υποχρεώσεων		16.719.189	781.717	17.500.906	18.365.453	627.421	18.992.874
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Μετοχικό κεφάλαιο		1.649.470	0	1.649.470	1.649.470	0	1.649.470
Ίδιες μετοχές		95.328	(194.212)	(98.884)	54.210	(112.395)	(58.185)

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		46.732	0	46.732	46.732	0	46.732
Αποθεματικά	(ρ)	(712.349)	870.024	157.675	(798.488)	984.265	185.777
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)		(136.658)	(1.988.429)	(2.125.087)	191.115	(2.403.660)	(2.212.545)
Διαφορές ενοποίησης		(49.811)	49.811	0	(59.624)	59.624	0
Καθαρή θέση Μετόχων		892.712	(1.262.806)	(370.094)	1.083.415	(1.472.166)	(388.751)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(σ)	12.566	31.665	44.221	12.468	29.929	42.397
Σύνολο Καθαρής Θέσης		905.268	(1.231.141)	(325.873)	1.095.883	(1.442.237)	(346.354)
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		17.624.457	(449.424)	17.175.033	19.461.336	(814.816)	18.646.520

(σ) Η επίδραση μεταβολής στα Ίδια Κεφάλαια αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2004
Επισφαλείς απαιτήσεις	(1.474.828)
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	139.819
Συνταξιοδοτικές παροχές	(326.114)
Αναβαλλόμενος Φόρος	449.667
Διαγραφή Αύλων	(18.270)
Απόσβεση Ιδίων Μετοχών	(58.185)
Ασφαλιστικά αποθέματα	(85.639)
Λοιπά	(68.687)
Σύνολο Ενεργητικού	(1.442.237)

Επεξήγηση αναπροσαρμογών στον Ισολογισμό

(α) Το ποσό αφορά κυρίως ανακατάταξη επιταγών εισπρακτέων και υποχρεωτικών καταθέσεων από τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων στο ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.

(β) Το ποσό αφορά κυρίως ανακατάταξη απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο λόγω επισφαλών χορηγήσεων εγγυημένων από το Ελληνικό Δημόσιο. Το ποσό ανακατατάσσεται στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

(γ) Το ποσό αφορά κυρίως μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια που είχαν ταξινομηθεί ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα και ανακατατάσσονται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση. Επίσης, αναφέρεται σε αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας, λόγω διαφορετικού υπολογισμού της τρέχουσας τιμής σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., όπου ως τρέχουσα τιμή νοείται η τιμή κλεισίματος ενώ ως τρέχουσα τιμή στα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα νοείται η μέση τιμή Δεκεμβρίου.

(δ) Το ποσό κατά την 1 Ιανουαρίου 2004: ι) αφορά επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης που λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. για να καλύψει πιθανές επισφάλειες από δάνεια σε καθυστέρηση ιι) αναπροσαρμογή Ευρώ 43 εκατομμύρια που απορρέει από την αποτίμηση στην εύλογη αξία συγκεκριμένων δανείων που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων και ιιι) απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών.

(ε) Το ποσό αφορά ανακατάταξη της λογιστικής αξίας μετοχών, ομολόγων και αμοιβαίων κεφαλαίων που είχαν ταξινομηθεί ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα και ανακατατάσσονται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση. Επίσης αφορά αναπροσαρμογή λόγω της διαφορετικής λογιστικής αντιμετώπισης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 39.

(στ) Το ποσό αφορά ανακατάταξη ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που είχαν ταξινομηθεί στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και ταξινομούνται σε χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

(ζ) Η μεταβολή αφορά την ενοποίηση εταιριών που σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα δεν είχαν ενοποιηθεί.

(η) Το ποσό αφορά: ι) ανακατάταξη ακινήτων που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών, που στα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα είχαν καταχωρηθεί στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία και ιι) ανακατάταξη οικοπέδων και κτιρίων που δεν χρησιμοποιούνται από τη Τράπεζα και που είχαν καταχωρηθεί στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Επίσης αναφέρεται σε αναπροσαρμογή σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 που αφορά κυρίως τη λογιστικοποίηση αποσβέσεων στα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία.

(θ) Το ποσό αφορά: ι) ανακατάταξη όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ιι) αναπροσαρμογή που οφείλεται στη λογιστικοποίηση διαφορετικής ωφέλιμης ζωής, ιιι) αναπροσαρμογή που οφείλεται στη λογιστικοποίηση των παγίων που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση.

(ι) Το ποσό αφορά κυρίως διαγραφή κονδυλίων που σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα είχαν καταχωρηθεί στα άυλα περιουσιακά στοιχεία αλλά σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν τηρούν τα κριτήρια κεφαλαιοποίησης.

(κ) Το ποσό αφορά αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12. Τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα δεν προβλέπουν την λογιστικοποίηση αναβαλλόμενης φορολογίας.

(λ) Το ποσό αφορά: ι) ανακατάταξη ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα μέσω πλειστηριασμών όπως αναφέρεται στην παράγραφο (η), ιι) ανακατάταξη απαίτησης από το Ελληνικό δημόσιο όπως αναφέρεται στη παράγραφο (β), ιιι) αναπροσαρμογή λόγω απομείωσης κονδυλίων που περιέχονται στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, ιiv) ενεργητικά στοιχεία του εμποροβιομηχανικού και ασφαλιστικού τομέα.

(μ) Το ποσό αφορά ανακατάταξη των ιδίων μετοχών. Σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα, οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται στο κόστος κτήσης και σχηματίζεται ανάλογο αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. οι ίδιες μετοχές εμφανίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια.

(ν) Το ποσό αφορά την αποτίμηση των ανοικτών συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) στην εύλογη αξία. Σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα τα συμβόλαια δεν αποτιμούνται αλλά λογιστικοποιούνται οι ταμιακές ροές κατά την εκταμίευση, ενώ οι ονομαστικές αξίες αυτές εμφανίζονται σε λογαριασμούς τάξεως.

(ο) Το ποσό αφορά τη λογιστικοποίηση της υποχρέωσης που απορρέει από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.19. Σύμφωνα με τα Ελληνικά λογιστικά πρότυπα η λογιστικοποίηση γίνεται βάση των εξόδων που εκταμειώνονται.

(π) Το ποσό αφορά αναπροσαρμογή λόγω της λογιστικοποίησης υποχρέωσης που απορρέει από πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση και αναπροσαρμογή λόγω καταχώρησης πρόβλεψης για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

(ρ) Το ποσό αφορά τα ασφαλιστικά αποθεματικά της θυγατρικής ΑΤΕ Ασφαλιστική.

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2004

	Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Τόκοι και συναφή έσοδα	811.346	(58.231)	753.115
Τόκοι και συναφή έξοδα	(304.262)	105.130	(199.132)
Καθαρά έσοδα από τόκους	507.084	46.899	553.983
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	95.359	(891)	94.468
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(15.878)	(384)	(16.262)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	79.481	(1.275)	78.206
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	(7.750)	10.326	2.576
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0	9.484	9.484
Έσοδα από μερίσματα	15.401	(136)	15.265
Άλλα λειτουργικά έσοδα	36.613	67.369	103.982

Λειτουργικά Έσοδα	630.829	132.667	763.496
Απομείωση	(70.535)	(39.910)	(110.445)
Λειτουργικά έξοδα	(461.664)	(44.567)	(506.231)
Λειτουργικά Κέρδη	98.630	48.190	146.820
Έκτακτα έσοδα	2.261	(2.261)	0
Έκτακτα έξοδα	(10.440)	10.440	0
Έκτακτα αποτελέσματα	4.066	(4.066)	0
	(4.113)	4.113	0
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών επιχειρήσεων	0	(2.400)	(2.400)
Κέρδος / (ζημία) προ φόρων	94.517	59.903	144.420
Φόρος χρήσης	(29.695)	(185.601)	(215.296)
Κέρδος / (ζημία) μετά από φόρους	64.822	(135.698)	(70.876)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	102	880	982

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της ολοκληρώνοντας τη διαδικασία μετάβασης από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αναμόρφωσε ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού έναρξης και της προηγούμενης χρήσης που είχαν εμφανιστεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως.

Ειδικότερα οι αναμορφώσεις που έγιναν αφορούσαν τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αύξηση / (Μείωση)

	Επίδραση στην Καθαρή Θέση της 1/1/2004	Επίδραση στα Αποτελέσματα Χρήσεως 2004	Επίδραση στην Καθαρή Θέση της 31/12/2004
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(499.827)	(4.072)	(503.899)
Αναλογούσα φορολογική απαίτηση	140.543	(45.401)	95.142
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων	2.628	0	2.628
Αποτίμηση παραγώγων	0	(3.514)	(3.514)
Συνολική επίδραση	(356.656)	(52.987)	(409.643)