



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 Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	-
Κατάσταση αποτελεσμάτων	1
Ισολογισμός	2
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	3
Κατάσταση ταμιακών ροών	4
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	5-39



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

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

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

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

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

α) Στη Σημείωση 31 επί των 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 14 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας για τη χρήση 2005 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τη χρήση αυτή. 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

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2005	2004
Τόκοι και συναφή έσοδα		820.115	746.181
Τόκοι και συναφή έξοδα		(224.092)	(202.966)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	596.023	543.215
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	75.561	81.962
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(20.306)	(18.952)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		55.255	63.010
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	7	14.248	3.293
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	8	(2.034)	(677)
Έσοδα από Μερίσματα	9	20.100	16.570
Άλλα λειτουργικά έσοδα	10	20.473	18.571
Λειτουργικά Έσοδα		704.065	643.982
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	11	(133.579)	(164.853)
Λειτουργικά έξοδα	12	(425.590)	(423.080)
Κέρδη προ φόρων		144.896	56.049
Φόρος χρήσης	14	(32.546)	(191.968)
Κέρδη μετά από φόρους		112.350	(135.919)
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	15	0,19	0

Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 39 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 ΔΡΟΥΤΚΑΣ

ΜΙΧΑΛΗΣ ΣΑΚΕΛΛΗΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2005	2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	16	732.978	851.045
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17	2.377.576	1.098.125
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	18	318.994	336.215
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	19	99	1
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20	12.788.750	12.183.408
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	21	1.082.153	856.554
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	22	1.377.987	1.259.453
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	23	285.153	251.305
Επενδύσεις σε ακίνητα	24	194.325	180.411
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25	273.703	282.380
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	26	4.591	4.723
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	27	385.600	416.135
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	28	386.497	359.111
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		20.208.406	18.078.866
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	208.623	226.759
Καταθέσεις πελατών	30	17.801.755	17.212.248
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	19	90.055	34.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	31	290.773	294.090
Άλλες υποχρεώσεις	32	223.619	233.757
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	33	399.242	398.970
Σύνολο υποχρεώσεων		19.014.067	18.400.292
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	1.729.399	1.649.470
Ίδιες Μετοχές	35	(25.631)	(54.211)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		95.275	46.732
Αποθεματικά	36	316.099	163.064
Σωρευμένες ζημιές		(920.803)	(2.126.481)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.194.339	(321.426)
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		20.208.406	18.078.866

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολής καθαρής θέσης
Για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2004	1.649.470	(95.328)	46.732	139.865	(1.974.472)	(233.733)
Ζημία χρήσης	0	0	0	0	(135.919)	(135.919)
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	22.788	0	22.788
Κέρδη /(Ζημιές) από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	411	0	411
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	41.117	0	0	(16.090)	25.027
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2004	1.649.470	(54.211)	46.732	163.064	(2.126.481)	(321.426)
Κέρδη χρήσης	0	0	0	0	112.350	112.350
Κέρδη /(Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	146.012	0	146.012
Κέρδη /(Ζημιές) από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(1.949)	0	(1.949)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	2.010	0	0	2.010
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	8.781	(8.781)	0
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	191	0	191
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	28.580	0	0	(10.651)	17.929
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.192.689	0	56.200	0	0	1.248.889
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου προς συμψηφισμό ζημιών	(1.112.760)	0	0	0	1.112.760	0
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	(9.667)	0	0	(9.667)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	1.729.399	(25.631)	95.275	316.099	(920.803)	1.194.339

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμιακών ροών

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	144.896	56.049
Προσαρμογές των μη ταμιακών κινήσεων		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	22.260	21.668
Ζημιές απομείωσης	80.001	120.151
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	14.445	(9.721)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(4.341)	(11.717)
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	4.260	10.173
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(1.279.451)	(71.436)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	28.421	(263.618)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώγων	55.489	32.102
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(725.342)	(1.763.743)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	40.804	469.770
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(18.136)	7.477
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	589.507	1.349.798
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	(94.453)	(92.612)
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.141.640)	(145.659)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(24.451)	(18.195)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	27.758	15.968
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	(118.534)	59.554
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(88.308)	40.188
Αγορές θυγατρικών εταιρειών	(41.170)	0
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(244.705)	97.515
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	1.248.899	0
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(9.667)	0
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	28.580	41.117
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.267.812	41.117
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	466	1.411
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακών ροών	(118.067)	(5.616)
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	851.045	856.661
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	732.978	851.045

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Η 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 Ταμιακές Μηχανές). Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Οι μετοχές της Τράπεζας από το 2000 είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Από τη χρήση 2005 η Τράπεζα πλέον χρησιμοποιεί το εμπορικό σήμα «*ATEbank ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ*».

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν ως εξής:

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και κατ'έκταση από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Αυτές είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 της Τράπεζας κατά τη μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης αναφέρονται στη σημείωση 43. Η ημερομηνία μετάβασης της Τράπεζας 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 την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

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

2.3 Επενδύσεις σε Θυγατρικές και Συγγενείς εταιρείες

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

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 και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

2.5 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό προϊόν δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις όταν η Τράπεζα 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

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

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

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

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

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

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

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 τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.8 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

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

Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση. 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 κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Η Τράπεζα ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμιακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο

ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

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

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

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

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

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

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληρεί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή 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 αντιστάθμιση καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.10 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμιακών 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 την Τράπεζα για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα λογιστικοποιούνται με παρόμοιο τρόπο όπως τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία (σημείωση 2.10).

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας, 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

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

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

α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη

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

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

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

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

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

Η Τράπεζα αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις 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 προεξοφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

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

Για την εκτίμηση απομείωσης, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών 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 τη Τράπεζα ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάση ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας

έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης στα αποτελέσματα.

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για 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 προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια 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 της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού που θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης 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 ζημιάς 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 η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που 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 στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

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 της Τράπεζας.

Ο γεωγραφικός τομέας δραστηριότητας παρέχει πληροφόρηση για τις δραστηριότητες της Τράπεζας σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον που υπόκειται σε κινδύνους ή ωφέλειες και διαφέρει από άλλους τομείς οικονομικής δραστηριότητας.

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

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

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

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

(γ) Αγορά ιδίων μετοχών

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

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.

3. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Επιχειρηματικός τομέας

Ο επιχειρηματικός τομέας είναι ο πρωτεύων τομέας της Τράπεζας 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.

Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυο των καταστημάτων της 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

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας & Treasury	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	143.804	49.181	163.735	114.181	125.124	596.026
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	12.389	5.756	7.973	29.784	(647)	55.255
Έσοδα από μερίσματα	0	0	1.449	0	18.651	20.100
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	12.214	12.214
Άλλα λειτουργικά έσοδα	6.627	2.281	6.800	2.994	1.768	20.470
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	162.820	57.218	179.958	146.959	157.110	704.065
Απομείωση	(58.121)	(2.345)	(65.802)	0	(7.311)	(133.579)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(98.421)	(34.587)	(108.780)	(88.833)	(94.969)	(425.590)
Κέρδη προ φόρων	6.278	20.286	5.376	58.126	54.830	144.896
Φόρος Εισοδήματος						(32.546)
Κέρδη μετά από φόρους						112.350

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

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

1. Απομείωση δανείων και λοιπών χορηγήσεων

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

Η Τράπεζα, 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 η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4. Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Η Τράπεζα έχει οριστικοποιήσει τις φορολογικές τις υποθέσεις μέχρι και τη χρήση 2004. Για τη χρήση 2005 έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2005 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	681.031	626.215
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	77.984	54.389
Ομόλογα	61.100	65.577
	820.115	746.181
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(203.144)	(183.630)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.001)	(9.889)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(13.947)	(9.447)
	(224.092)	(202.966)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	596.023	543.215

6. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	14.735	14.726
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	5.846	5.335
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.275	1.389
Εγγυητικές επιστολές	7.007	7.338
Κίνηση κεφαλαίων	13.603	13.410
Πράξεις συναλλάγματος	516	512
Factoring	23	164
Αμοιβαία κεφάλαια	67	218
Λοιπές προμήθειες	32.489	38.870
	75.561	81.962

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα	(10.060)	(9.797)
Συναλλαγματικές διαφορές	6.962	(10.523)
Από πώληση		
Μετοχών	9.180	5.817
Χρεογράφων	3.825	6.079
Αποτίμηση		
Μετοχών	5.780	1.977
Χρεογράφων	5.420	(2.832)
Παραγώγων	(6.859)	12.572
	14.248	3.293

8. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	649	116
Ομολόγων	182	(1.085)
Αμοιβαίων κεφαλαίων	(1.455)	590
Απομείωση		
Μετοχών	(1.410)	(298)
	(2.034)	(677)

9. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.605	1.860
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	14.012	12.108
Από θυγατρικές και συγγενείς	4.483	2.602
	20.100	16.570

10. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	4.069	4.196
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	2.559	2.406
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	5.818	6.116
Τέλη επικοινωνίας	2.624	1.839
Λοιπά	5.403	4.014
	20.473	18.571

11. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(120.000)	(93.421)
Θυγατρικών	(7.311)	(71.432)
Λοιπών Απαιτήσεων	(6.268)	0
	(133.579)	(164.853)

12. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κόστος προσωπικού (Σημ. 13)	(318.598)	(319.499)
Αμοιβές τρίτων	(14.873)	(13.955)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(10.680)	(8.772)
Τηλεπικοινωνίες	(6.770)	(6.913)
Ασφάλιστρα	(1.961)	(1.650)
Επισκευές και συντηρήσεις	(9.549)	(10.751)
Μεταφορικά	(5.522)	(5.923)
Έντυπα και γραφική ύλη	(2.145)	(2.493)
Υπηρεσίες κοινής οφέλειας	(2.686)	(2.567)
Απόσβεση	(19.904)	(18.406)
Απόσβεση αύλων παγίων	(2.354)	(3.262)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(12.563)	(13.519)
Λοιποί φόροι	(6.316)	(3.851)
Λοιπά	(11.669)	(11.519)
	(425.590)	(423.080)

13. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Μισθοί και ημερομίσθια	(171.393)	(165.858)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(94.981)	(89.927)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημ. 31)	(26.129)	(37.588)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(26.095)	(26.126)
	(318.598)	(319.499)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ

Ο μέσος αριθμός των υπαλλήλων ήταν:	6.333	6.001
-------------------------------------	-------	-------

14. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας περιόδου)	0	(26.300)
Αναβαλλόμενος φόρος	(32.546)	(165.668)
	(32.546)	(191.968)

Περαισώτερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στη σημείωση 27.

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

	2005	2004
Κέρδη προ φόρων	144.896	56.049
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 32% (2004: 35%)	(46.367)	(19.617)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	48.114	9.800
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(1.544)	(16.240)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(203)	(243)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(32.546)	(165.668)
Φόρος	(32.546)	(191.968)

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 Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2005.

Για τη χρήση 2005 έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Κατά το 2005 οι φορολογικές αρχές διενέργησαν έλεγχο για τις ανέλεγκτες χρήσεις του 2003 και 2004. Κατά τον έλεγχο προέκυψε επιπλέον φόρος ύψους Ευρώ 6.133 χιλιάδες που λογιστικοποιήθηκε έναντι της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης για ανέλεγκτες χρήσεις.

15. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΜΕΙΩΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κέρδη μετά φόρων (σε χιλιάδες Ευρώ)	112.350	(135.919)
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών (σε χιλιάδες)	591.001	268.835
Βασικά και μειωμένα κέρδη σε Ευρώ ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	0,19	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 την Τράπεζα και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

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

16. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ταμείο	393.928	343.026
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	336.989	507.778
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	2.061	241
	732.978	851.045

17. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Καταθέσεις όψεως	98.088	33.721
Λοιπές τοποθετήσεις	2.279.488	1.064.404
	2.377.576	1.098.125

18. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κρατικά Ομόλογα	632	282.828
Εταιρικά Ομόλογα	245.468	0
Μετοχές	72.894	53.387
	318.994	336.215

19. 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.

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

20. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

20.1	2005	2004
Πιστωτικές Κάρτες	271.378	258.639
Προσωπικά-Καταναλωτικά	389.213	354.288
Στεγαστικά	2.860.518	2.031.611
Δάνεια σε ιδιώτες	3.521.109	2.644.538
Επιχειρηματικά δάνεια	3.198.441	3.335.823
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	800.270	826.981
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	3.998.711	4.162.804
Δάνεια στον αγροτικό τομέα	2.124.530	2.419.276
Δάνεια στο δημόσιο τομέα	4.754.795	5.164.421
	14.399.145	14.391.039
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.610.395)	(2.207.631)
	12.788.750	12.183.408

20.2 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2005	2004
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.207.631	2.358.400
Πρόβλεψη για απομείωση	120.000	93.421
Δάνεια που διαγράφηκαν - Ν. 3259/2004	(408.988)	(165.030)
- Λοιπές διαγραφές	(308.248)	(34.160)
Αξία δανείων με τη μέθοδο της παρούσας αξίας	0	(45.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.610.395	2.207.631

Εντός της κλειόμενης χρήσης ολοκληρώθηκε η λογιστικοποίηση όλων των υποθέσεων που είχαν εφαρμογή από τον Ν. 3259/2004 «περί πανωτοκίων». 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. Η Τράπεζα εξέτασε όλες τις περιπτώσεις που εμπίπτουν στον ανωτέρω νόμο και αναπροσάρμοσε τις απαιτήσεις της έτσι ώστε να μην υπερβαίνουν τα όρια που έχουν τεθεί από τον νόμο.

Ειδικότερα η Τράπεζα κάλεσε με επιστολή της 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 τη διενεργηθείσα εργασία ήταν να διαγραφεί από τις απαιτήσεις της Τράπεζας συνολικό ποσό Ευρώ 574 εκατ. Παράλληλα δάνεια που ήταν σε καθυστέρηση και δεν εκτοκίζονταν 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.

21. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	10.255	52.548
Λουπτά	401.446	297.182
	411.701	349.730
Μετοχές		
Εισηγμένες	640.232	483.263
Μη Εισηγμένες	10.860	8.035
	651.092	491.298
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	19.360	15.526
	1.082.153	856.554

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, έκτος από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 10.860 χιλιάδες, οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

Κίνηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
1 Ιανουαρίου	856.554	945.684
Προσθήκες	281.055	223.859
Μειώσεις	(200.058)	(335.479)
Απομείωση	(1.410)	(298)
Αποτελέσματα από τη μεταβολή της εύλογης αξίας	146.012	22.788
31 Δεκεμβρίου 2005	1.082.153	856.554

22. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.377.987	1.259.453
	1.377.987	1.259.453

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).

23. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	% Συμ/χής	2005	2004
ATE LEASING	99,41%	170.318	129.158
ATE-ΚΑΡΤΑ	98,00%	5.802	5.802
ATE ΑΕΔΑΚ	54,00%	613	613
ATE ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	82,73%	3.557	3.557
ATE ΑΧΕΠΕΥ	66,58%	22.205	22.205
ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	84,08%	490.815	490.815
ABG FINANCE INT.	100,00%	37	37
FIRST BUSINESS BANK	44,00%	38.808	38.808
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	82,33%	228.664	228.664
ΔΩΔΩΝΗ	67,77%	12.799	12.799
ΣΕΚΑΠ	42,87%	5.237	5.237
ΡΟΔΟΠΗ	70,09%	3.096	3.096
ΕΤΑΝΑΛ	75,00%	110	110
ΕΛΒΙΖ	99,82%	2.154	2.154
		984.215	943.055
Μείον : Πρόβλεψη για απομείωση		(699.062)	(691.750)
		285.153	251.305

24. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004			
Αξία κτήσης	72.082	143.515	215.597
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(18.827)	(18.827)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	72.082	124.688	196.770
2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	72.082	124.688	196.770
Αγορές	66.786	4.120	70.906
Πωλήσεις & διαγραφές	(20.587)	(63.045)	(83.632)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.633)	(3.633)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	118.281	62.130	180.411
31 Δεκεμβρίου 2004			
Αξία κτήσης	118.281	84.590	202.871
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(22.460)	(22.460)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	118.281	62.130	180.411
2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	118.281	62.130	180.411
Αγορές	26.588	1.300	27.888
Πωλήσεις και Διαγραφές	(5.649)	(6.571)	(12.220)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.319)	(5.319)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.456	2.456
Αλλαγή κατηγορίας	0	1.109	1.109
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	139.220	55.105	194.325
31 Δεκεμβρίου 2005			
Αξία κτήσης	139.220	80.428	219.648
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.323)	(25.323)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	139.220	55.105	194.325

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

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχεται σε Ευρώ 112.565 χιλιάδες (2004: Ευρώ 95.461 χιλιάδες).

25. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004						
Αξία κτήσης	105.466	161.693	67.903	7.877	9.864	352.803
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(20.679)	(45.435)	(3.175)	0	(69.289)
Αναπόσβεστη υπόλοιπο	105.466	141.014	22.468	4.702	9.864	283.514
2004						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	105.466	141.014	22.468	4.702	9.864	283.514
Αγορές	224	5.566	3.001	3.142	1.811	13.744
Πωλήσεις	(42)	(24)	(39)	0	0	(105)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.680)	(7.971)	(1.122)	0	(14.773)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	105.648	140.876	17.459	6.722	11.675	282.380
31 Δεκεμβρίου 2004						
Αξία κτήσης	105.648	167.235	70.865	11.019	11.675	366.442
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(26.359)	(53.406)	(4.297)	0	(84.062)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	105.648	140.876	17.459	6.722	11.675	282.380
2005						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	105.648	140.876	17.459	6.722	11.675	282.380
Αγορές	3.337	7.989	8.105	1.982	816	22.229
Πωλήσεις	(4.792)	(10.112)	(1.422)	0	(249)	(16.575)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(7.510)	(4.788)	(2.289)	0	(14.587)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	512	853	0	0	1.365
Αλλαγή κατηγορίας	0	2.866	0	2.204	(6.179)	(1.109)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	104.193	134.621	20.207	8.619	6.063	273.703
31 Δεκεμβρίου 2005						
Αξία κτήσης	104.193	167.978	77.548	15.205	6.063	370.987
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(33.357)	(57.341)	(6.586)	0	(97.284)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	104.193	134.621	20.207	8.619	6.063	273.703

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

26. ΑΫΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Αξία κτήσης-Λογισμικό	13.925	11.703
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση-Λογισμικό	(9.334)	(6.980)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	4.591	4.723

27. 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 Απαίτηση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.380	2.897
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	309.963	353.100
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	221	0
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	73.089	73.200
Λοιπά στοιχεία	6.870	5.480
	392.523	434.677
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	860	8.456
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0	4.023
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	6.063	6.063
	6.923	18.542
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	385.600	416.135

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	64.498	(61.601)	0	2.897
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	425.240	(72.140)	0	353.100
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	99.086	(25.886)	0	73.200
Λοιπά στοιχεία	9.428	(3.948)	0	5.480
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(9.286)	830	0	(8.456)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.089	(5.112)	0	(4.023)
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	(8.252)	2.189	0	(6.063)
	581.803	(165.668)	0	416.135

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.897	(2.528)	2.011	2.380
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	353.100	(43.137)	0	309.963
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	73.200	(111)	0	73.089
Λοιπά στοιχεία	5.480	1.390	0	6.870
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(8.456)	7.596	0	(860)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(4.023)	4.244	0	221
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	(6.063)	0	0	(6.063)
	416.135	(32.546)	2.011	385.600

28. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Προπληρωθέντα έξοδα	798	466
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	18.584	27.754
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (Σημ. 28.1)	68.190	79.193
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	125.402	86.347
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	14.622	17.869
Απαιτήσεις από Ταμείο Συντάξεων	65.222	48.111
Πελάτες	32.766	27.749
Λοιπά	60.913	71.622
	386.497	359.111

28.1 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	2.578	7.062
	68.190	79.193

29. 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
Λοιπά	1.037	1.394
	208.623	226.759

30. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	171.722	82.607
Ταμειοτηρίου	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	613.451	1.130.791
Προθεσμίας	464.214	292.785
	1.077.665	1.423.576
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.343.445	1.230.237
Προθεσμίας	114.159	53.917
	1.457.604	1.284.154
	17.801.755	17.212.248

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν καταθέσεις υπό τη μορφή *repós* που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονταν σε Ευρώ 290.874 χιλιάδες (2004: Ευρώ 1.316.029 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων

repas λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και το συνολικό έξοδο από τόκους για τη χρήση 2005 ήταν Ευρώ 10.002 χιλιάδες (2004: Ευρώ 26.828 χιλιάδες).

31. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Κύριο Ταμείο Σύνταξης

Το κύριο ταμείο σύνταξης της Τράπεζας «ΤΣΠΑΤΕ» υποστηρίζεται από τη 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 αλλάζουν στο μέλλον. Τα χρηματοδοτικά ελλείμματα προκύπτουν όταν τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και των τρεχουσών ετησίων 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 της Τράπεζας σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2005	2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	280.034	283.006
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	16.165	15.848
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(8.080)	(5.240)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	2.654	476
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	290.773	294.090

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	294.090	283.304
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	26.129	37.588
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(29.446)	(26.802)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών την 31 Δεκεμβρίου	290.773	294.090

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	2005	2004
Κόστος υπηρεσίας	15.789	24.793
Τόκοι-έξοδα	10.576	12.995
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(236)	(200)
	26.129	37.588

Οι βασικές αναλογιστικές 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%		4,22%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	Εκάστοτε ρυθμός πληθωρισμού	—	Εκάστοτε ρυθμός πληθωρισμού	—
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 προβλέπεται 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 ανατεθεί από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών και θα εκπονηθεί 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 Τράπεζας στο Ε.Τ.Α.Τ. έχει σχηματισθεί 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 τη 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.

32. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	82.635	69.472
Πιστωτές και προμηθευτές	6.483	8.217
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	49	730
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	15.048	19.967
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	26.300
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	39.134	41.642
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	49.274	25.312
Λοιπές υποχρεώσεις	30.996	42.117
	223.619	233.757

33. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2012	199.524	199.252
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	199.718	199.718
	399.242	398.970

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

Το πρώτο ομόλογο εκδόθηκε στις 23 Δεκεμβρίου 2002 και αφορούσε 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 ποσό Ευρώ 200 εκατομμύρια και λήξη το 2014. Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 0,75% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 19 Αυγούστου 2009, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 0,75% σε 2,05% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

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

34. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ 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 αποφάσεως 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 χιλιάδες.

35. 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, η ΑΤΕ 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. Την 31.12.2005 οι ίδιες μετοχές της Τράπεζας αντιπροσωπεύουν το 0,37% του Μετοχικού Κεφαλαίου. Το συνολικό κόστος απόκτησης των ιδίων μετοχών ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 25.631 χιλιάδες και έχει μειώσει αντίστοιχα την Καθαρή Θέση της Τράπεζας.

36. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2005	2004
Τακτικό αποθεματικό	39.216	36.051
Αφορολόγητα αποθεματικά	13.223	13.223
Φορολογηθέντα αποθεματικά	147.126	141.510
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	115.718	(28.343)
Λοιπά αποθεματικά	816	623
	316.099	163.064

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.

37. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

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

(β) Εγγυητικές επιστολές/ενέγγυες πιστώσεις

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

	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).

38. 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 τόνο 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 οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

39. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των μετοχών.

39.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη 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 της Τράπεζας, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα 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.

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

39.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη 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. Η Τράπεζα εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

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

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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.

39.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005

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	732.978	0	0	0	0	732.978
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.377.576	0	0	0	0	2.377.576
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	72.898	0	78	49.528	196.490	318.994
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	99	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	282.639	306.187	2.107.797	6.052.988	4.039.139	12.788.750
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	670.452	74	20.013	70.864	320.750	1.082.153
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	0	0	109.464	1.138.878	129.645	1.377.987
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	285.153	285.153
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	194.325	194.325
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	273.703	273.703
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	4.591	4.591
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	0	0	0	385.600	0	385.600
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	9.898	0	372.941	0	3.658	386.497
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.146.441	306.261	2.610.293	7.697.858	5.447.553	20.208.406
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.477	0	0	197.899	2.247	208.623
Καταθέσεις πελατών	15.577.194	878.502	1.335.140	10.919	0	17.801.755
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	90.055	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	9.475	13.658	17.154	85.309	165.177	290.773
Άλλες υποχρεώσεις	0	0	223.619	0	0	223.619
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	399.242	399.242
Σύνολο υποχρεώσεων	15.595.146	892.160	1.575.913	294.127	656.721	19.014.067
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(11.448.705)	(585.899)	1.034.380	7.403.731	4.790.832	1.194.339

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.388.810	760.742	1.972.500	5.225.602	5.731.212	18.078.866
Σύνολο υποχρεώσεων	15.216.819	1.014.568	1.474.027	92.853	602.025	18.400.292
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(10.828.009)	(253.826)	498.473	5.132.749	5.129.187	(321.426)

39.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

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

31 Δεκεμβρίου 2005

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΗΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	726.420	3.382	1.004	2.172	732.978
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.097.554	143.936	31.937	104.149	2.377.576
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	307.583	11.411	0	0	318.994
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	99	0	0	0	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	12.615.386	119.864	1	53.499	12.788.750
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.039.969	42.184	0	0	1.082.153
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.377.987	0	0	0	1.377.987
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	285.153	0	0	0	285.153
Επενδύσεις σε ακίνητα	194.325	0	0	0	194.325
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	273.703	0	0	0	273.703
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	4.591	0	0	0	4.591
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	385.600	0	0	0	385.600
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	386.424	1	21	51	386.497
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.694.794	320.778	32.963	159.871	20.208.406
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	112.546	77.476	0	18.601	208.623
Καταθέσεις πελατών	17.507.109	199.540	16.784	78.322	17.801.755
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	90.055	0	0	0	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	290.773	0	0	0	290.773
Άλλες υποχρεώσεις	219.152	4.463	3	1	223.619
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	399.242	0	0	0	399.242
Σύνολο υποχρεώσεων	18.618.877	281.479	16.787	96.924	19.014.067
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.075.917	39.299	16.176	62.947	1.194.339
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.510.000	852	0	33.864	2.544.716

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.645.628	246.722	29.666	156.850	18.078.866
Σύνολο υποχρεώσεων	17.598.372	257.565	15.185	529.170	18.400.292
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	47.256	(10.843)	14.481	(372.320)	(321.426)
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	1.652.780	3.078	0	0	1.655.858

39.5 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 της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2005

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	732.978	0	0	0	0	0	732.978
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.377.576	0	0	0	0	0	2.377.576
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	4	0	78	49.528	196.490	72.894	318.994
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	0	99	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	9.773.959	102.025	762.403	1.247.368	902.995	0	12.788.750
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	55.074	251.271	93.144	543	11.669	670.452	1.082.153
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	32.262	0	1.243.279	91.336	11.110	0	1.377.987
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	285.153	285.153
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	194.325	194.325
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	273.703	273.703
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	4.591	4.591
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	0	385.600	385.600
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	386.497	386.497
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.971.853	353.296	2.098.904	1.388.775	1.122.264	2.273.314	20.208.406
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	91.562	59.901	54.913	0	0	2.247	208.623
Καταθέσεις πελατών	15.577.194	878.502	1.335.140	10.919	0	0	17.801.755
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	0	0	0	0	0	90.055	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	290.773	290.773
Άλλες υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	223.619	223.619
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	399.242	0	0	0	0	399.242
Σύνολο υποχρεώσεων	15.668.756	1.337.645	1.390.053	10.919	0	606.694	19.014.067
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(2.696.903)	(984.349)	708.851	1.377.856	1.122.264	1.666.620	1.194.339
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12.389.044	297.842	1.749.321	1.255.876	332.507	2.054.276	18.078.866
Σύνολο υποχρεώσεων	15.451.019	1.190.536	1.221.320	8.467	0	528.950	18.400.292
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(3.061.975)	(892.694)	528.001	1.247.409	332.507	1.525.326	(321.426)

40. 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 της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

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

41. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση την σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΑΤΕ 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 την Τράπεζα εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 14,12%, κατά πολύ υψηλότερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

42. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Τράπεζα ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 84,5% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

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

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2005	2004
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	465.584	443.810
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.847	6.855
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	472.431	450.665

ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταθέσεις πελατών	205.706	233.261
Άλλες υποχρεώσεις	53.473	32.656
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	4.543	4.496
Σύνολο υποχρεώσεων	263.722	270.413

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.995	12.699
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4.757	4.443
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4.786	2.127
Σύνολο εσόδων	25.538	19.269

Έξοδα		
Τόκοι και συναφή έξοδα	4.311	8.994
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.505	8.662
Λειτουργικά έξοδα	11.970	11.114
Σύνολο εξόδων	24.786	28.770

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

43. ΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 2.1, αυτές είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις της 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.

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π η Τράπεζα 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)	851.917	4.744	856.661	849.393	1.652	851.045
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(β)	1.376.442	(349.753)	1.026.689	1.097.840	285	1.098.125
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	(γ)	656.811	(583.359)	73.452	855.811	(519.596)	336.215
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα		0	1	1	0	1	1
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(δ)	11.858.934	(1.390.848)	10.468.086	13.359.251	(1.175.843)	12.183.408
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	(ε)	0	945.684	945.684	0	856.554	856.554
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	(στ)	1.663.463	(344.456)	1.319.007	1.590.427	(330.974)	1.259.453
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	(ζ)	439.102	(153.980)	285.122	338.791	(87.486)	251.305
Επενδύσεις σε ακίνητα	(η)	0	196.770	196.770	0	180.411	180.411
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(θ)	339.063	(55.549)	283.514	324.078	(41.698)	282.380
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(ι)	23.337	(19.761)	3.576	179.626	(174.903)	4.723
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(κ)	0	581.803	581.803	0	416.135	416.135
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(λ)	526.711	222.980	749.691	459.860	(100.749)	359.111
Ίδιες μετοχές	(μ)	95.328	(95.328)	0	54.210	(54.210)	0
Σύνολο Ενεργητικού		17.831.108	(1.041.052)	16.790.056	19.109.287	(1.030.421)	18.078.866

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		219.282	0	219.282	226.478	281	226.759
Καταθέσεις πελατών		15.862.464	(14)	15.862.450	17.212.463	(215)	17.212.248
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(ν)	0	2.366	2.366	0	34.468	34.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	(ο)	0	283.303	283.303	0	294.090	294.090
Άλλες υποχρεώσεις	(π)	248.059	8.838	256.897	221.032	12.725	233.757
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		400.000	(511)	399.489	400.000	(1.030)	398.970
Σύνολο Υποχρεώσεων		16.729.805	293.982	17.023.787	18.059.973	340.319	18.400.292
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Μετοχικό κεφάλαιο		1.649.470	0	1.649.470	1.649.470	0	1.649.470
Ίδιες μετοχές		95.328	(190.656)	(95.328)	54.211	(108.422)	(54.211)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		46.732	0	46.732	46.732	0	46.732
Αποθεματικά		(823.037)	962.903	139.866	(907.809)	1.070.873	163.064
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)		132.810	(2.107.281)	(1.974.471)	206.710	(2.333.191)	(2.126.481)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(ρ)	1.101.303	(1.335.034)	(233.731)	1.049.314	(1.370.740)	(321.426)
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		17.831.108	(1.041.052)	16.790.056	19.109.287	(1.030.421)	18.078.866

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

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	1/1/2004	31/12/2004
Επισφαλείς απαιτήσεις	(1.380.000)	(1.362.000)
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	(136.365)	(65.116)
Συνταξιοδοτικές παροχές	(283.103)	(292.798)
Αναβαλλόμενος Φόρος	581.803	416.135
Διαγραφή Αϋλων	(17.357)	(3.421)
Απόσβεση Ιδίων Μετοχών	(95.328)	(54.211)
Λοιπά	(4.684)	(9.329)
	(1.335.034)	(1.370.740)

Επεξήγηση αναπροσαρμογών στον Ισολογισμό

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

(β) Το ποσό αφορά 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: α) αφορά επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης ποσού Ευρώ 1,380 εκατομμύρια που λογιστικοποιήθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. για να καλύψει πιθανές επισφάλειες από δάνεια σε καθυστέρηση β) 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.

(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 καταχώρηση απομείωσης των θυγατρικών που θεωρήθηκε ως μόνιμη.

(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.

(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 εκταμιεύονται.

(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.

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2004

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2004

		Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Τόκοι και συναφή έσοδα		726.563	19.618	746.181
Τόκοι και συναφή έξοδα		(236.518)	33.552	(202.966)
Καθαρά έσοδα από τόκους		490.045	53.170	543.215
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		77.181	4.781	81.962
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(10.210)	(8.742)	(18.952)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		66.971	(3.961)	63.010
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις		(8.102)	11.395	3.293
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου		0	(677)	(677)
Έσοδα από μερίσματα		16.570	0	16.570
Άλλα λειτουργικά έσοδα		18.026	545	18.571
Λειτουργικά Έσοδα		583.510	60.472	643.982
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(α)	(66.421)	(98.432)	(164.853)
Λειτουργικά έξοδα		(423.028)	(52)	(423.080)
Λειτουργικά Κέρδη		94.061	(38.012)	56.049
Έκτακτα έσοδα		1.850	(1.850)	0
Έκτακτα έξοδα		(9.897)	9.897	0
Έκτακτα αποτελέσματα		3.579	(3.579)	0
		(4.468)	4.468	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		89.593	(33.544)	56.049
Φόρος εισοδήματος	(β)	(26.300)	(165.668)	(191.968)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		63.293	(199.212)	(135.919)

Επεξήγηση αναπροσαρμογών αποτελεσμάτων

- (α) Πρόβλεψη για απομείωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ποσού € 71 εκατ. περίπου, λόγω λειτουργικών ζημιών.
- (β) Λογισμός του αναβαλλόμενου φόρου με συντελεστή μικρότερο από αυτόν που είχε χρησιμοποιηθεί κατά τη σύνταξη του Ισολογισμού έναρξης. Συνέπεια της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή είναι η επιβάρυνση της χρήσης κατά € 149 εκατ.

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	(450.000)	0	(450.000)
Αναλογούσα φορολογική απαίτηση	157.500	(43.876)	113.624
Απομείωση αξίας συμμετοχής	(39.372)	0	(39.372)
Αποτίμηση παραγώγων	0	(3.514)	(3.514)
Συνολική επίδραση	(331.872)	(47.390)	(379.262)