



ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. την 27 Φεβρουαρίου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.egnatibank.gr.

Περιεχόμενα

Σελίδα

Έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

-

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

2

Ενοποιημένος ισολογισμός

3

Ενοποιημένος πίνακας μεταβολής καθαρής θέσης

4

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

5

Σημείωση

1	Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	6
2.1	Αρχή συμμόρφωσης	6
2.2	Βάση παρουσίασης	6
2.3	Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	7
2.4	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	8
2.5	Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	8
2.6	Συμφωνίες επαναγοράς	11
2.7	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11
2.8	Επενδυτικά ακίνητα	12
2.9	Ασώματες ακινητοποιήσεις	12
2.10	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	12
2.11	Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	12
2.12	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	14
2.13	Παροχές στο προσωπικό	15
2.14	Προβλέψεις	16
2.15	Μισθώσεις	16
2.16	Συμψηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων	16
2.17	Παύση απεικόνισης	17
2.18	Έσοδα και έξοδα από τόκους	17
2.19	Προμήθειες και συναφή έσοδα	17
2.20	Φόρος εισοδήματος	17
2.21	Μετοχικό κεφάλαιο	18
2.22	Καθαρό αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	18
2.23	Έσοδα από μερίσματα	18
2.24	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας	18
3	Πληροφόρηση ανά τομέα	19

Αποτελέσματα

4	Καθαρά έσοδα από τόκους	20
5	Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών	20
6	Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	20
7	Έσοδα από μερίσματα	21
8	Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	21
17	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	25
9	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	21
20-21	Αποσβέσεις	27, 28
10	Γενικά λειτουργικά έξοδα	21
11	Φόροι	22
12	Κέρδη ανά μετοχή	23

	Ενεργητικό	
13	Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	23
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	23
15	Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	24
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24
17	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	25
18	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	26
19	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	26
20	Ασώματες ακινητοποιήσεις	27
21	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28
22	Αναβαλλόμενος φόρος	29
23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30
	Παθητικό	
24	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30
25	Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	30
26	Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	31
27	Παροχές προσωπικού	32
28	Λοιπές υποχρεώσεις	33
	Καθαρή θέση	
29	Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33
30	Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	33
	Πρόσθετες πληροφορίες	
31	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	34
31.1	Δικαστικές υποθέσεις	34
31.2	Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	34
31.3	Λειτουργική μίσθωση	34
32	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	34
33	Εύλογη αξία	35
34	Διαχείριση κινδύνων	35
34.1	Κίνδυνος επιτοκίου	36
34.2	Κίνδυνος ρευστότητας	37
34.3	Κίνδυνος αγοράς	39
34.4	Συναλλαγματικός κίνδυνος	40
34.5	Πιστωτικός κίνδυνος	41
35	Εξηγήσεις μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α.	42
36	Προσαρμογές σε προηγούμενες δημοσιεύσεις	54

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

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

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

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

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

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2006

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

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

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

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

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

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

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

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

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

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

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

1. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

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

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

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

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

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

2. Κύριες Λογιστικές Αρχές

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

2.1 Αρχή συμμόρφωσης

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

2.2 Βάση παρουσίασης

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

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

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

2.3 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

(α) Θυγατρικές

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

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

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

(γ) Κοινοπραξίες

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

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

(α) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

(β) Οικονομικά στοιχεία θυγατρικών

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

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

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

2.5 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Ταξινόμηση

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

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

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

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

(β) Καταχώρηση

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

(γ) Επιμέτρηση

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

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

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

(δ) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

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

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

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

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

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

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

(στ) Λογιστική αντιστάθμισης

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

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

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

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

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

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

2.6 Συμφωνίες επαναγοράς

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

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

2.7 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

2.8 Επενδυτικά ακίνητα

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

2.9 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

2.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.11 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

(α) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

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

2.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

2.13 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

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

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

2.14 Προβλέψεις

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

2.15 Μισθώσεις

(α) Ο Όμιλος ως μισθωτής

- **Λειτουργική μίσθωση**

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

- **Χρηματοδοτική μίσθωση**

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

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

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

(β) Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

- **Λειτουργική μίσθωση**

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

- **Χρηματοδοτική μίσθωση**

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

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

2.16 Συμφηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων

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

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

2.17 Παύση απεικόνισης

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

2.18 Έσοδα και έξοδα από Τόκους

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

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

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

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

2.19 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

2.20 Φόρος εισοδήματος

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

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

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

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

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

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

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

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

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

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

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

2.22 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

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

2.23 Έσοδα από μερίσματα

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

2.24 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

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

3. Πληροφόρηση ανά τομέα

Γεωγραφικός τομέας

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

Επιχειρηματικός Τομέας

Ο Όμιλος οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

4. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

5. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

6. Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

7. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

8. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

10. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

11. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

		2005		2004
Κέρδη προ φόρων		27 062		19 759
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	32%	8 660	35%	6 916
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	12%	3 320	6%	1 236
Αφορολόγητα έσοδα	(12%)	(3 164)	(3%)	(547)
Λοιπές διαφορές	(1%)	(325)	18%	3 487
	31%	8 491	56%	11 092

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

Οι εταιρείες του Ομίλου που δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά είναι:

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

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

12. Κέρδη ανά μετοχή

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

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

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

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή

Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. ευρώ)	18 901	9 909
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	93 558	93 560
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	0.20	0.10

13. Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

15. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2005

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

31 Δεκεμβρίου 2004

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

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

Η πλειοψηφία των ανοικτών παραγώγων λήγει στην επόμενη χρήση.

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

Απομείωση δανείων

Κίνηση της απομείωσης δανείων

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

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

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

18. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

20. Ανώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης

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

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

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

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

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

Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό

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

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

21. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

22. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

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

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Ενσώματες ακινητοποιήσεις	286	295
Λοιπά	631	581
	917	876

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

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

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

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

24. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

25. Καταθέσεις πελατών συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

26. Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

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

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

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

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

27. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

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

Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα

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

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

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

28. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

29. Μετοχικό κεφάλαιο

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

30. Λοιπά αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

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

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

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

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

31. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

31.1 Δικαστικές υποθέσεις

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

31.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

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

31.3 Λειτουργική μίσθωση

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

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

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

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

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

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

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

33. Εύλογη αξία

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

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

34. Διαχείριση κινδύνων

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

34.1 Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

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

34.2 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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

34.3 Κίνδυνος αγοράς

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

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

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

34.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005

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

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

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

31 Δεκεμβρίου 2004

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

34.5 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

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

35. Εξηγήσεις μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

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

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

Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Παροχές σε εργαζομένους

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

Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

Πάγια στοιχεία και επενδυτικά ακίνητα

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

Χρεόγραφα

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

Φόρος

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

Προνομιούχες μετοχές

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

(σε χιλιάδες Ευρώ)

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

Επεξήγηση της συμφωνίας ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2003

Ποσά σε χιλ.ευρώ

Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

Με βάση τα ΕΛΠ	110 993
Μεταφορά σε «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων»	(294)
	<u>110 699</u>

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Με βάση τα ΕΛΠ	299 793
Μεταφορά από «Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα»	294
	<u>300 087</u>

Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές εμπορικού χαρτοφυλακίου	(1 670)
Μεταφορά από «Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών»	212 992
	<u>211 322</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	627
	<u>627</u>

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ	1 863 561
Χρηματοδοτική μίσθωση	(991)
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(2 200)
Αναγνώριση εσόδων με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(93)
Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»	2 214
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(903)
Επιπρόσθετη πρόβλεψη για απαιτήσεις	(18 472)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	10 437
Λοιπά	428
	<u>1 853 981</u>

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Με βάση τα ΕΛΠ	235 222
Μεταφορά από «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο»	(212 992)
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	(785)
Αναπροσαρμογή επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	(139)
Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»	(2 931)
	<u>18 375</u>

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	33 491
Μεταφορά από «Ασώματες ακινητοποιήσεις»	1 511
Αποτίμηση στο τεκμαρτό κόστος	7 220
Μεταφορά από «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	2 200
	<u>44 422</u>

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	44 848
Μεταφορά σε «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	(1 511)
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες»	(176)
Μεταφορά σε «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»	(2 214)
Διαγραφή ασώματων ακινητοποιήσεων	(37 277)
	<u>3 670</u>

Επενδυτικά ακίνητα

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

Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

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

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

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

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

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

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

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

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις

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

Τρέχων φόρος

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

Λοιπές υποχρεώσεις

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

Λοιπές προβλέψεις

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

Παροχές προσωπικού

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

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Υπέρ το άρτιο

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

Επιχορηγήσεις

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

Λοιπά αποθεματικά

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

Ζημίες εις νέον

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

Δικαιώματα μειοψηφίας

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

Σημείωση για επεξήγηση ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 Ποσά σε χιλ.ευρώ

Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

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

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις

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

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

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

Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

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

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Επενδύσεις σε ανίκητα

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

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	9 714
	<u>9 714</u>

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	70 527
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία	(15 626)
Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»	(11 343)
Μεταφορά από «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»	846
Διαγραφή λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(10 459)
Μεταφορές από προβλέψεις	(688)
Μεταφορά σε «Παράγωγα»	(525)
Μεταφορά από «Ενσώματες ακινητοποιήσεις»	889
Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»	(3 958)
	<u>29 663</u>

Υποχρεώσεις προς πελάτες

Με βάση τα ΕΛΠ	2 477 483
Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις»	(43)
	<u>2 477 440</u>

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Υποχρεώσεις προς πελάτες»	42
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	7 630
	<u>7 672</u>

Λοιπά στοιχεία παθητικού

Με βάση τα ΕΛΠ	77 612
Μεταφορά σε «Προβλέψεις»	(1 583)
Μεταφορά σε «Τρέχων φόρο»	(3 085)
Μεταφορά από «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»	(3 958)
Μεταφορά σε «Παροχές Προσωπικού»	(1 000)
Μεταφορά σε «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις»	(7 630)
Μεταφορά από «Επιχορηγήσεις»	106
Λοιπά ποσά	(1 573)
Αντιλογισμός αναγνώρισης μερισμάτων	(6 830)
	<u>52 059</u>

Λοιπές προβλέψεις

Με βάση τα ΕΛΠ	751
Μεταφορά σε «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»	(688)
Επιπρόσθετες προβλέψεις	1 583
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	5 700
	<u>7 346</u>

Παροχές προσωπικού

Με βάση τα ΕΛΠ	846
Μεταφορά από «Λοιπά Στοιχεία Παθητικού»	1 000
Αναγνώριση πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	7 455
	<u>9 301</u>

Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	54 399
Έξοδα συναλλαγής	(456)
Μεταφορά από «Μετοχικό κεφάλαιο»	11 894
Μεταφορά από «Υπέρ το άρτιο»	15 949
	<u>81 786</u>

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	876
	<u>876</u>

Φόρος χρήσης

Με βάση τα ΕΛΠ	-
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία παθητικού»	3 085
	<u>3 085</u>

Μετοχικό κεφάλαιο

Με βάση τα ΕΛΠ	111 787
Μεταφορά σε «Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»	(11 894)
	<u>99 893</u>

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

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

Επιχορηγήσεις

Με βάση τα ΕΛΠ	106
Αναπροσαρμογή Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	(106)
	<u>-</u>

Λοιπά Αποθεματικά

Με βάση τα ΕΛΠ	18 745
Αποτίμηση σε τρέχουσες τιμές διαθέσιμο προς πώληση	(571)
Μεταφορά σε «Ζημίες εις νέον»	(755)
	<u>17 419</u>

Ζημίες εις νέον

Με βάση τα ΕΛΠ	21 728
Μεταφορά από «Αποθεματικά»	755
Απομείωση δανείων	(17 586)
Αλλαγή ωφέλιμης ζωής ενσώματων ακινήτοποιήσεων	1 414
Διαγραφή ασώματων ακινήτοποιήσεων	(34 377)
Αναβαλλόμενη φορολογία	9 025
Επενδύσεις σε ακίνητα	6 322
Διαγραφή λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(10 459)
Απομείωση θυγατρικών	(139)
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσα τιμή	(1 203)
Μερίσματα	6 830
Παροχές προσωπικού	(7 455)
Επίδραση χρηματοδοτικής μίσθωσης	(1 035)
Λοιπές προβλέψεις	(5 700)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου	(921)
Μεταφορά σε «Δικαιώματα μειοψηφίας»	130
	<u>(32 671)</u>

Δικαιώματα μειοψηφίας

Με βάση τα ΕΛΠ	7 211
Μεταφορά από «Ζημίες εις νέον»	(130)
Λοιπά ποσά	(16)
	<u>7 065</u>

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

Συμφωνία αποτελέσματος της 31 Δεκεμβρίου 2004

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

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

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

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

Έσοδα προμηθειών

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

Έξοδα προμηθειών

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

Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

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

Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

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

Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών

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

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

Αποσβέσεις

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

Λοιπά λειτουργικά έξοδα

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

Φόρος

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

36. Προσαρμογές σε προηγούμενες δημοσιεύσεις

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

Καθαρή θέση στις

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

Καθαρή θέση στις

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

