



ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2006

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. στις 12 Μαρτίου 2007 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση **www.atebank.gr**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	-
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	-
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	1
Ενοποιημένος ισολογισμός	2
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	3
Ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών	4
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	5-47

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΤΕbank ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006

Στη διάρκεια του 2006, οι τράπεζες λειτούργησαν σε ευνοϊκό οικονομικό περιβάλλον, που το χαρακτηρίζουν ρυθμοί ανάπτυξης του Α.Ε.Π (4,3%), σημαντικά υψηλότεροι του μέσου όρου της ευρωζώνης, με κύριους μοχλούς την κατανάλωση, τις επενδύσεις και τις εξαγωγές καθώς και σχετικά υψηλά, για τα δεδομένα της Ευρωπαϊκής τραπεζικής αγοράς, επιτοκιακά περιθώρια.

Στο περιβάλλον αυτό οι οικονομικές επιδόσεις των ελληνικών τραπεζών, κατά το 2006, διακρίνονται για τη συνεχιζόμενη υψηλή κερδοφορία, η οποία οφείλεται κυρίως στη σταθερή, παρά την άνοδο των επιτοκίων, πιστωτική επέκταση στους τομείς της στεγαστικής, καταναλωτικής και επιχειρηματικής πίστης, ιδιαίτερα στο χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, ενώ πρέπει να σημειωθεί ότι ένα σημαντικό μέρος των κερδών οφείλεται πια στη δυναμική ανάπτυξη των εργασιών των μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών εκτός συνόρων, ιδιαίτερα στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Ο εντεινόμενος ανταγωνισμός στην εγχώρια τραπεζική αγορά και η ανάγκη για επίτευξη υψηλών αποδόσεων των κεφαλαίων, έχουν οδηγήσει τις Ελληνικές Τράπεζες στην πραγματοποίηση επενδύσεων στις χώρες αυτές κυρίως με συγχωνεύσεις και εξαγορές Τραπεζών, με βασικό στόχο την περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης τους. Στο πλαίσιο αυτό και με την προοπτική ανοίγματος της Τράπεζας στα Βαλκάνια, η ΑΤΕbank προχώρησε το 2006, στην εξαγορά της ρουμάνικης Mindbank και στην αγορά μεριδίου στη σερβική Aik Banka.

Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και τη διάθεση μέρους του σε ιδιώτες επενδυτές, την εφαρμογή του νόμου για τα πανωτόκια, καθώς και την αντιμετώπιση των προβλημάτων που προέκυψαν από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ το 2005, το 2006 ήταν μία χρονιά που συνεχίστηκαν με εντατικό ρυθμό οι προσπάθειες για να βελτιωθεί η θέση του Ομίλου στην εγχώρια τραπεζική αγορά με την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών, την αποδοτικότερη εκμετάλλευση των τοποθετημένων κεφαλαίων, την περαιτέρω εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων, τη μείωση των επισφαλειών καθώς και την οριστική επίλυση του ασφαλιστικού των υπαλλήλων της Τράπεζας.

Αποτέλεσμα των προσπαθειών αυτών, ήταν η επίτευξη υψηλής κερδοφορίας του Ομίλου και η βελτίωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών.

Αναλυτικότερα :

Τα κέρδη του Ομίλου της ΑΤΕbank, μετά την αφαίρεση των φόρων και των δικαιωμάτων μειοψηφίας διαμορφώθηκαν, το 2006 στα 188,4 εκ. €, σημειώνοντας αύξηση κατά 35,1%, έναντι του 2005. Αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των λειτουργικών εσόδων κατά 7,2% και στη μείωση των ετήσιων προβλέψεων κατά 50,5% ως αποτέλεσμα της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Από την άλλη πλευρά τα λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση 5,1%, ενώ σημαντική ήταν η αύξηση των φόρων και ειδικότερα η επιβάρυνση με το φόρο μερίσματος χρήσης 2005 της ΑΤΕbank και τη φορολογία των αποθεματικών.

Η αύξηση των λειτουργικών εσόδων, τα οποία διαμορφώθηκαν στα 879,0 εκ. €, οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων από πιστοδοτικές δραστηριότητες κατά 4,86% (και σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά 13,07%) ως απόρροια της αύξησης των εσόδων από τόκους χορηγήσεων (κατά 2,58% και σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά 12,5%), από τόκους ομολόγων (αύξηση 25,63%) και από τόκους διατραπεζικής κατά 6,75%. Την αύξηση των εσόδων αυτών αντισταθμισε η αύξηση των χρεωστικών τόκων κατά 19,13%, και ειδικότερα των τόκων καταθέσεων κατά 21,14%, επηρεάζοντας τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα οποία διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 600,9 εκ. €, δηλαδή σε επίπεδο σχετικά χαμηλότερο έναντι του 2005 κατά 0,41% αλλά υψηλότερο σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά 10,58%.

Επίσης, στην κερδοφορία του Ομίλου της ATEbank συνέβαλαν τα κέρδη του επενδυτικού χαρτοφυλακίου τα οποία αυξήθηκαν κατά 50,6 εκ €, τα αυξημένα κατά 57,97% έσοδα από μερίσματα και τα καθαρά έσοδα από προμήθειες τα οποία παρουσίασαν αύξηση κατά 7,44%. Οι θετικές αυτές μεταβολές αντισταθμίστηκαν εν μέρει από τη μείωση των εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις (κατά 11,65%), κυρίως λόγω της αρνητικής μεταβολής των συναλλαγματικών διαφορών και των ζημιών από πώληση χρεογράφων (κυρίως ομολόγων Δημοσίου) και τη μείωση των λοιπών λειτουργικών εσόδων κατά 2,04%. Η μείωση των τελευταίων οφείλεται κυρίως στις αρνητικές επιδόσεις της EBZ.

Το Ενεργητικό του Ομίλου παρουσίασε αύξηση κατά 2,8%, ανερχόμενο στα 21.414 εκ €, ενώ το υπόλοιπο των δανείων και των προκαταβολών σε πελάτες μετά την αφαίρεση των προβλέψεων ανήλθε στα 13.512 εκ. € αυξανόμενο κατά 7,6%. Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η αύξηση των **υπολοίπων των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων κατά 41% και 30,1%** αντιστοίχως, ενώ αυξήθηκαν και τα **δάνεια προς τον αγροτικό τομέα και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 8,6% και 9,5%** αντίστοιχα. Η αύξηση που παρατηρείται στα υπόλοιπα των πιο πάνω κατηγοριών δανείων αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση των υπολοίπων των χορηγήσεων του Δημοσίου τομέα (-16,4%). Παρά ταύτα, με την εξομάλυνση της διαδικασίας πληρωμής των δικαιούχων με κεφάλαια του ΟΠΕΚΕΠΕ, το ύψος των υπολοίπων των χορηγήσεων προς το Δημόσιο Τομέα κατά το 2007 αναμένεται να αποκατασταθεί στα επίπεδα των τελευταίων ετών.

Οι καταθέσεις ανήλθαν στα 18.089 εκ € αυξημένες κατά 2,8%, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων προθεσμίας, κατά 22,5%, παρά τη μείωση των καταθέσεων όψεως κατά 13,6% και των καταθέσεων ταμειωτηρίου κατά 0,7%.

Το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 14,1%, ανερχόμενο στα 1.396 εκ €, λόγω των θετικών αποτελεσμάτων χρήσης 2006 και της θετικής αποτίμησης του χαρτοφυλακίου των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, συμβάλλοντας έτσι, στη διατήρηση του συντελεστή κεφαλαιακής επάρκειας στο επίπεδο του 11,12 %.

Οι θετικές επιδόσεις του Ομίλου κατά το 2006 αποτυπώνονται και στη βελτίωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών. Ειδικότερα:

- η απόδοση των συνολικών κεφαλαίων (ROA) ανήλθε στο 0,93% έναντι 0,75% το 2005,
- η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων (ROE), πριν την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας, ανήλθε σε 15,20% (μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας 15,45%), έναντι 13,64% το 2005 (μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας 13,72%),
- το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων στο ύψος του χαρτοφυλακίου δανείων μειώθηκε στο 10,76% έναντι 13,69%, το 2005,
- η σχέση των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα βελτιώθηκε σε 60,65% έναντι 61,84%, ενώ
- το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (N.I.M) μειώθηκε οριακά στο 3,37%, έναντι 3,44%.

Στη διαμόρφωση των επιδόσεων του Ομίλου συνέβαλε κατεξοχήν η ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και η αυξημένη κερδοφορία της ATEbank, η οποία ενισχύθηκε με την προώθηση νέων προϊόντων στη λιανική τραπεζική αγορά, τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων της και την αποδοτικότερη διαχείριση των διαθεσίμων και τοποθετημένων κεφαλαίων, κυρίως στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Την κερδοφορία της Τράπεζας διαμόρφωσαν θετικά η αύξηση των πιστωτικών τόκων κατά 3,9% (και σε επαναλαμβανόμενη βάση κατά 12,09%), των κερδών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά 46,3 εκατ. ευρώ, των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 15,1%, των εσόδων από μερίσματα κατά 45,5% και των λοιπών λειτουργικών εσόδων κατά 22,5%. Αντίθετα, αρνητικά επηρεάστηκε από την αύξηση των λειτουργικών εξόδων κατά 7,8%, κυρίως λόγω των αυξημένων δαπανών διαφήμισης (κατά 55%), των δαπανών προσωπικού (κατά 6%) και των αμοιβών τρίτων (κατά 38,6%), καθώς και από τη σημαντική αύξηση των φόρων χρήσης (κατά 147,4%). Το επίπεδο των προ φόρων κερδών της ATEbank δεν παρουσιάζει απόκλιση από τα αντίστοιχα προϋπολογισθέντα για το 2006 κέρδη.

Οι Επιχειρησιακοί Στόχοι του Ομίλου της ATEbank συνοψίζονται στα παρακάτω:

1. Στη διατήρηση υψηλών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις της Βασιλείας II.
2. Στην εντατικοποίηση της προσπάθειας επέκτασης των τραπεζικών δραστηριοτήτων στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.
3. Στην προσπάθεια απεμπλοκής της Τράπεζας από μη χρηματοπιστωτικές εταιρίες έτσι ώστε να μειωθούν τα μη τοκοφόρα κεφάλαια.
4. Στη λήψη όλων των απαραίτητων μέτρων ώστε να βελτιωθεί η αποδοτικότητα και η κερδοφορία των εταιριών του Ομίλου με την καλύτερη αξιοποίηση, μεταξύ άλλων, του δικτύου της Τράπεζας για την πώληση των προϊόντων τους.
5. Στην ενίσχυση της κερδοφορίας της Τράπεζας με την ανάπτυξη των εργασιών της και ειδικότερα με :
 - την αύξηση των χορηγήσεων στη λιανική τραπεζική (στεγαστική και καταναλωτική πίστη) και στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων
 - την αύξηση των χορηγήσεων προς τον ευρύτερο Δημόσιο τομέα και τις ΔΕΚΟ
 - τη περαιτέρω επέκταση στον ευρύτερο αγροτικό τομέα και
 - το σχεδιασμό και την προώθηση νέων χρηματοπιστωτικών και καταθετικών -επενδυτικών προϊόντων.
6. Στην περαιτέρω εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων με την περαιτέρω μείωση των μη εξυπηρετημένων δανείων σε επίπεδα συγκρίσιμα με αυτά του ανταγωνισμού και στη βελτίωση των αποδόσεων τους, διατηρώντας σχετικά υψηλά, για την Τραπεζική αγορά τα περιθώρια επιτοκίων.
7. Στη συνέχιση της πολιτικής εκλογίκευσης των λειτουργικών δαπανών τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και εταιριών Ομίλου.

Προς την κατεύθυνση αυτή, οι στόχοι του αναθεωρημένου τριετούς Επιχειρησιακού Σχεδίου Δράσης για την περίοδο 2007-2009 αναμορφώνονται σε ακόμα υψηλότερα επίπεδα. Κύρια συστατικά του νέου σχεδίου δράσης αποτελούν η ενισχυμένη και υψηλή απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (άνω του 20%), η αποτελεσματικότερη διαχειριστική πολιτική (Δείκτης Κόστους/Εσόδων: περίπου 52%), η ολοκλήρωση της διαδικασίας εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου δανείων (Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων: περίπου 6%) και η διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας σε ποσοστό άνω του 10%.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Δ. Μηλιάκος



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



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
3^η Σεπτεμβρίου 76, 104 33 Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

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

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η Τράπεζα) που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με απαιτήσεις ηθικής δεοντολογίας και σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την περίσταση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 12 Μαρτίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Baker Tilly Hellas A.E.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Ιωάννης Καλογερόπουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 10741

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων
Για τη χρήση που στις έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Τόκοι και συναφή έσοδα		866.108	825.996
Τόκοι και συναφή έξοδα		(265.249)	(222.650)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	600.859	603.346
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		99.134	92.363
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(18.595)	(17.402)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	80.539	74.961
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	16.242	18.384
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	46.947	(3.635)
Έσοδα από Μερίσματα	11	25.773	16.315
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	108.646	110.908
Λειτουργικά Έσοδα		879.006	820.279
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	15	(62.670)	(126.645)
Λειτουργικά έξοδα	16	(533.141)	(507.262)
Λειτουργικά Κέρδη		283.195	186.372
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		6.255	1.591
Κέρδη προ φόρων		289.450	187.963
Φόρος χρήσης	18	(95.652)	(42.768)
Κέρδη μετά από φόρους		193.798	145.195
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		188.419	139.420
Δικαιώματα μειοψηφίας		5.379	5.775
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	19	0,21	0,24

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 47 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 12 Μαρτίου 2007 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΓΚΑΣ

ΣΠΥΡΟΣ ΧΕΙΜΑΡΑΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένος ισολογισμός
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	31/12/2006	31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20	947.172	733.935
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	21	1.316.540	2.394.395
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	22	579.135	333.760
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	23	20.358	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	24	13.512.244	12.557.460
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	25	1.538.704	1.347.573
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	26	1.279.610	1.388.987
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	27	149.759	38.476
Επενδύσεις σε ακίνητα	28	186.175	199.730
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29	492.393	450.431
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	30	35.410	5.206
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	31	393.037	416.676
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	32	963.702	959.226
Σύνολο Ενεργητικού		21.414.239	20.825.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33	151.028	255.412
Καταθέσεις πελατών	34	18.089.296	17.596.049
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	23	49.592	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	35	334.579	333.992
Άλλες υποχρεώσεις	36	412.056	348.504
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	37	394.973	394.699
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	38	586.910	583.836
Σύνολο Υποχρεώσεων		20.018.434	19.602.547
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	39	651.920	1.729.399
Ίδιες Μετοχές		(8.320)	(33.291)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		94.714	95.275
Αποθεματικά	40	384.613	381.386
Σωρευμένα κέρδη / (ζημίες)		209.538	(1.000.868)
Καθαρή Θέση Μετόχων		1.332.465	1.171.901
Δικαιώματα Μειοψηφίας		63.340	51.506
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.395.805	1.223.407
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		21.414.239	20.825.954

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδια Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / ζημιές	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2005	1.649.470	(58.185)	46.732	185.777	(2.212.545)	42.397	(346.354)
Κέρδη χρήσεως 1/1 - 31/12/05	0	0	0	0	139.420	5.775	145.195
Κέρδη / (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	152.076	0	1.024	153.100
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(680)	0	0	(680)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	2.010	0	11.570	2.160	15.740
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	43.406	(43.406)	0	0
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	807	0	150	957
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	(2)	0	(2)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	24.894	0	0	(8.665)	0	16.229
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.192.689	0	56.200	0	0	0	1.248.889
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.112.760)	0	0	0	1.112.760	0	0
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	(9.667)	0	0	0	(9.667)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	1.729.399	(33.291)	95.275	381.386	(1.000.868)	51.506	1.223.407
Κέρδη χρήσεως 1/1 - 31/12/06	0	0	0	0	188.419	5.379	193.798
Κέρδη / (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	90.142	0	(2.218)	87.924
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(26.063)	0	0	(26.063)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(561)	0	0	0	(561)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(63.381)	(466)	(63.847)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	(61.757)	61.757	0	0
Εξαγορές και μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές	0	0	0	(1.474)	312	9.139	7.977
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	2.379	0	0	2.379
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	24.971	0	0	(8.908)	0	16.063
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.032.207)	0	0	0	1.032.207	0	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(45.272)	0	0	0	0	0	(45.272)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	651.920	(8.320)	94.714	384.613	209.538	63.340	1.395.805

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	289.450	187.963
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	39.648	33.307
Ζημιές απομείωσης	62.670	73.255
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	(9.869)	46.323
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(14.685)	(28.920)
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(68.838)	(930)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.067.225	(1.279.168)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	(235.100)	29.726
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	0	55.489
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(1.069.805)	(688.989)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λουπών περιουσιακών στοιχείων	(18.552)	(8.603)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(104.384)	(24.007)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	493.247	617.062
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	69.690	(143.659)
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	500.697	(1.131.151)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(114.582)	(30.426)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	25.384	31.816
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	109.377	(118.534)
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(130.925)	(148.093)
Εισπραχθέντα μερίσματα	21.742	14.213
Αγορές Θυγατρικών εταιρειών	(105.028)	0
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(194.032)	(251.024)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	1.248.899
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	(108.653)	0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(9.667)
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	16.063	24.894
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(92.590)	1.264.126
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	(838)	245
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακών ροών	213.237	(117.804)
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	733.935	851.739
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	947.172	733.935

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

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

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 463 καταστημάτων στην Ελλάδα και 13 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 12 καταστήματα μέσω της εξαγορασθείσας Τράπεζας στη Ρουμανία Mindbank και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 800 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές). Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Ο Όμιλος απασχολεί 9.679 άτομα, εκ των οποίων 6.678 εργάζονται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

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

Επωνυμία θυγατρικής / συγγενούς	Δραστηριότητα	Ποσοστό συμμετοχής	
		2006	2005
<u>Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>			
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	49,00%	44,00%
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ασφαλιστική	84,26%	85,06%
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	99,91%	99,91%
A.T.E. ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	99,69%	99,70%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	94,745%	95,018%
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	92,76%	93,130%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Real Estate	91,44%	91,533%
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	100,00%	100,00%
MINDBANK SA	Τράπεζα	69,01%	-
AIK BANKA	Τράπεζα	20,66%	-
<u>Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>			
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	Βιομηχανία ζάχαρης	82,33%	82,33%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Βιομηχανία σιγαρέττων	45,12%	45,12%
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	67,77%	67,77%
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	Βιομηχανία ζωοτροφών	99,82%	99,82%
ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	75,41%	75,41%
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Διαχείριση ιχθυοκαλλιεργειών	75,00%	75,00%
ATE RENT	Leasing	99,12%	-
ATE ADVERTISING	Διαφημιστική	64,91%	-

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

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

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 12 Μαρτίου 2007.

2.2 Βάση επιμέτρησης

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

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

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

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

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

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

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

2.5 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

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

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

3.1 Βάση ενοποίησης

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

(α) Θυγατρικές εταιρίες

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

(β) Συγγενείς εταιρίες

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

(γ) Εταιρίες ειδικού σκοπού (SPE)

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

(δ) Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

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

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

3.3 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

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

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

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

3.4 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

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

3.5 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

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

3.6 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την αποτίμηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται επίσης σε αυτό το λογαριασμό.

3.7 Έσοδα από μερίσματα

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

3.8 Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

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

3.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

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

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

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

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

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

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

Παύση αναγνώρισης

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

Αποτίμηση

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

Συμψηφισμός

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

3.10 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

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

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

α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη

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

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

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

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

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

Ο Όμιλος αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που

δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις.

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

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

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

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

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

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

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

διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντιλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.11 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα

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

3.13 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

3.14 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

3.15 Επενδύσεις σε Ακίνητα

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

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

3.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

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

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

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

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

(β) Λογισμικά προγράμματα

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

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

3.17 Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

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

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

Ο Όμιλος ως Μισθωτής

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

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

3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν ο Όμιλος έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.19 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

3.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

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

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

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

(γ) Ίδιες μετοχές

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

3.21 Κέρδη ανά μετοχή

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

3.22 Πληροφόρηση ανά τομέα

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

3.23 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

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

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

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

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(α) Έξοδα πρόσκτησης

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

(β) Ασφαλιστικές προβλέψεις

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

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

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

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

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

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

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

(γ) Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

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

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

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

(δ) Αντασφαλιστικές συμβάσεις

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

3.24 Αποθέματα

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

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

3.25 Νέα πρότυπα

Τα νέα πρότυπα που δημοσιεύθηκαν καθώς επίσης και οι τροποποιήσεις και διερμηνείες των προτύπων που έχουν τεθεί σε ισχύ και εφαρμόζονται για τις περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2007 και εφεξής είναι τα ακόλουθα:

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», (Κανονισμός 108/2006) καθώς και τις αλλαγές που αυτό επέφερε στα υπόλοιπα Πρότυπα.**

Το ΔΠΧΠ 7 και οι τροποποιήσεις των υπολοίπων Προτύπων, έχουν υποχρεωτική εφαρμογή για τις χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2007 και αναμένεται να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στο περιεχόμενο και τον τρόπο γνωστοποίησης των στοιχείων που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα.

- **Τροποποίηση ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων (σε ισχύ από 1.1.2007)**

Με την τροποποίηση αυτή απαιτούνται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τον τρόπο διαχείρισης των κεφαλαίων του Ομίλου και ποσοτικές πληροφορίες επ' αυτών.

Τέλος, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8 «Τομείς λειτουργίας» (σε ισχύ από 1.1.2009)**

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 – Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα. Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμογή του από τον Όμιλο, θα επιφέρει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων του Ομίλου κατά τομέα λειτουργίας.

- Διερμηνείες 11 και 12 «Συναλλαγές Ομίλου και ιδίων μετοχών» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.3.2007) και «Συμφωνία εκχώρησης υπηρεσιών» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008)

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των συγκεκριμένων διερμηνειών.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

4.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

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

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

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

4.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

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

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

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

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν Ευρώ 1,638 εκατομμύρια (2005: Ευρώ 2,458 εκατομμύρια) και αναλύεται σε Ευρώ 0,006 εκατομμύρια (2005: Ευρώ 0,012 εκατομμύρια) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 1,220 εκατομμύρια (2005: Ευρώ 0,830 εκατομμύρια) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο και Ευρώ 1,494 εκατομμύρια (2005: Ευρώ 2,144 εκατομμύρια) για το συναλλαγματικό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2006 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 1,083 εκατομμύρια (2005: Ευρώ 0,529 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

4.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

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

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

Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	947.172	0	0	0	0	947.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.189.014	127.526	0	0	0	1.316.540
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	127.730	0	4	37.127	414.274	579.135
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.358	0	0	0	0	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	79.260	712.552	1.971.166	3.697.690	7.051.576	13.512.244
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	848.311	540	4.927	104.969	579.957	1.538.704
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	0	35.577	55.759	1.059.652	128.622	1.279.610
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	149.759	149.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	186.175	186.175
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	492.393	492.393
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	35.410	35.410
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	393.037	0	393.037
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	47.651	40.878	660.787	3.253	211.133	963.702
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.259.496	917.073	2.692.643	5.295.728	9.249.299	21.414.239
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	101.935	0	38.201	9.151	1.741	151.028
Καταθέσεις πελατών	15.342.740	1.155.171	1.576.284	15.101	0	18.089.296
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	49.592	0	0	0	0	49.592
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	9.625	13.632	17.228	88.143	205.951	334.579
Άλλες υποχρεώσεις	26.944	12.292	319.283	12.301	628.146	998.966
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	394.973	394.973
Σύνολο υποχρεώσεων	15.530.836	1.181.095	1.950.996	124.696	1.230.811	20.018.434
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(12.271.340)	(264.022)	741.647	5.171.032	8.018.488	1.395.805
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.205.059	364.152	2.596.315	7.010.436	6.649.992	20.825.954
Σύνολο υποχρεώσεων	15.787.365	739.753	1.488.376	306.291	1.280.762	19.602.547
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	(11.582.306)	(375.601)	1.107.939	6.704.145	5.369.230	1.223.407

4.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2006. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2006

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	927.086	10.835	1.138	8.113	947.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.039.355	139.781	36.598	100.806	1.316.540
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	565.564	13.571	0	0	579.135
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.358	0	0	0	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	13.352.542	68.562	1	91.139	13.512.244
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.500.728	37.826	0	150	1.538.704
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.279.610	0	0	0	1.279.610
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	149.759	0	0	0	149.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	186.175	0	0	0	186.175
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	469.522	0	0	22.871	492.393
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	34.894	0	0	516	35.410
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	393.037	0	0	0	393.037
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	963.295	1	22	384	963.702
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.881.925	270.576	37.759	223.979	21.414.239
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	125.027	23.364	0	2.637	151.028
Καταθέσεις πελατών	17.767.690	194.613	19.008	107.985	18.089.296
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	49.592	0	0	0	49.592
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	334.579	0	0	0	334.579
Άλλες υποχρεώσεις	994.158	4.037	401	370	998.966
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	394.973	0	0	0	394.973
Σύνολο υποχρεώσεων	19.666.019	222.014	19.409	110.992	20.018.434
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.215.906	48.562	18.350	112.987	1.395.805
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.334.286	0	0	36.797	2.371.083
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005					
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.293.758	322.377	33.040	176.779	20.825.954
Σύνολο υποχρεώσεων	19.217.656	275.885	15.761	93.245	19.602.547
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.076.102	46.492	17.279	83.534	1.223.407
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.510.000	852	0	33.864	2.544.716

4.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

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

31 Δεκεμβρίου 2006

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	947.172	0	0	0	0	0	947.172
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.179.708	127.936	2.396	0	0	6.500	1.316.540
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	19.712	0	10	37.127	414.233	108.053	579.135
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.358	0	0	0	0	0	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	7.395.261	524.777	528.845	2.137.867	2.925.494	0	13.512.244
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	76.983	199.647	189.337	48.406	220.770	803.561	1.538.704
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	32.274	35.577	1.189.649	12.110	10.000	0	1.279.610
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	149.759	149.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	186.175	186.175
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	492.393	492.393
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	35.410	35.410
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	0	0	0	0	0	393.037	393.037
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	963.702	963.702
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.671.468	887.937	1.910.237	2.235.510	3.570.497	3.138.590	21.414.239
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	101.935	3.795	43.497	32	0	1.769	151.028
Καταθέσεις πελατών	15.343.826	1.155.121	1.576.282	14.067	0	0	18.089.296
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	49.592	0	0	0	0	0	49.592
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	334.579	334.579
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	0	0
Άλλες υποχρεώσεις	4.874	1.013	150.477	0	0	842.602	998.966
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	394.973	0	0	0	0	394.973
Σύνολο υποχρεώσεων	15.500.227	1.554.902	1.770.256	14.099	0	1.178.950	20.018.434
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.828.759)	(666.965)	139.981	2.221.411	3.570.497	1.959.640	1.395.805
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.313.786	607.316	1.824.071	1.281.534	1.230.276	2.568.971	20.825.954
Σύνολο υποχρεώσεων	15.736.826	1.168.147	1.338.203	33.941	0	1.325.430	19.602.547
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(2.423.040)	(560.831)	485.868	1.247.593	1.230.276	1.243.541	1.223.407

4.6 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

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

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

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

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

εταιρείες που είναι πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ οι εταιρείες του ασφαλιστικού και εμποροβιομηχανικού τομέα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα.

Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31/12/2006	31/12/2005
Σύνολο καθαρής θέσης (Εποπτικού Ισολογισμού)	1.369.353	1.135.832
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(35.119)	(4.786)
Μείον: Προβλέψεις για μερίσματα ,	(81.490)	0
Λοιπές προσαρμογές της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005	(83.108)	(9.345)
	1.169.636	1.121.702
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	398.768	394.699
Προσαρμογές σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005	2.740	(46.512)
	401.508	348.187
Αφαιρετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005	(337.272)	(183.091)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.233.872	1.286.797
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	11.099.580	9.509.698
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,12%	13,53%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται για το 2006 ότι θα ανέλθει σε 11,12% κατά πολύ μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

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

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

5.1 Εύλογη αξία

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

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

5.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

5.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

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

5.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

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

5.5 Φόρος εισοδήματος

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

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

5.6 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

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

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

5.7 Κρατικές επιχορηγήσεις

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

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

(β) Η επιχορήγηση θα εισπραχθεί.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2006

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

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2005			
		Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους		604.372	9.935	(9.740)	604.567
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες		74.114	412	276	74.802
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις		10.768	3.468	513	14.749
Έσοδα από μερίσματα		15.845	458	12	16.315
Άλλα λειτουργικά έσοδα		26.509	33.674	67.360	127.543
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων		731.608	47.947	58.421	837.976
Απομείωση		(126.645)	0	0	(126.645)
Λειτουργικά έξοδα		(444.575)	(40.369)	(40.015)	(524.959)
Λειτουργικό αποτέλεσμα		160.388	7.578	18.406	186.372
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες		1.605	0	(14)	1.591
Κέρδη προ φόρων		161.993	7.578	18.392	187.963
Φόρος Εισοδήματος		(37.157)	(2.921)	(2.690)	(42.768)
Κέρδη μετά από φόρους		124.836	4.657	15.702	145.195
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα		20.560.458	664.330	603.872	21.828.660
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα		(817.128)	(168.633)	(16.945)	(1.002.706)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα		20.560.458	664.330	603.872	21.828.660
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα		780.299	2.035	220.372	1.002.706

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 30/12/2005
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	683.252	665.479
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	81.494	78.080
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	16.476	14.869
Ομόλογα	84.886	67.568
	866.108	825.996
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(242.608)	(200.299)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(6.468)	(8.404)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(16.173)	(13.947)
	(265.249)	(222.650)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	600.859	603.346

Τα έσοδα από τόκους στην 31/12/2005 περιλαμβάνουν ποσό ύψους Ευρώ 60 εκατομμύρια περίπου, που αντιπροσωπεύει λογιστικοποίηση τόκων λόγω της εφαρμογής του Ν. 3259/2004 για τα πανωτόκια. Το ποσό αυτό αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έσοδο, ενώ σημειώνεται παράλληλα ότι έχει σχηματισθεί ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της αντίστοιχης χρήσης (Σημ. 15).

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 30/12/2005
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22.192	14.943
Κίνηση κεφαλαίων	14.387	13.603
Αμοιβαία κεφάλαια	7.955	9.123
Πιστωτικές Κάρτες	6.852	7.546
Εγγυητικές επιστολές	6.469	7.007
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	5.089	3.845
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.181	1.275
Λοιπές Προμήθειες	35.009	35.021
	99.134	92.363
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(10.064)	(9.376)
Λοιπές Προμήθειες	(8.531)	(8.026)
	(18.595)	(17.402)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	80.539	74.961

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(2.797)	(9.991)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(5.113)	6.962
Από πώληση		
Μετοχών	9.702	12.074
Χρεογράφων	(235)	3.825
Αποτίμηση		
Μετοχών	6.544	6.918
Χρεογράφων	10.374	5.420
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	27	35
Παραγώγων	(2.260)	(6.859)
	16.242	18.384

10. ΚΕΡΑΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	42.976	648
Ομολόγων	524	58
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.268	(1.390)
Λοιπών	2.035	0
Απομείωση		
Μετοχών	0	(1.610)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΠΟ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ		
Διαφορές ενοποίησης χρήσης	144	(1.341)
	46.947	(3.635)

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

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.031	2.102
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	21.742	14.213
	25.773	16.315

12. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων (Σημ. 14)	36.620	57.059
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες (Σημ. 13)	24.177	22.035
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	9.110	4.371
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	3.765	4.552
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	7.919	5.818
Τέλη επικοινωνίας	2.848	2.624
Λοιπά	24.207	14.449
	108.646	110.908

13. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΛΑΔΩΝ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	110.996	112.187
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(29.192)	(27.072)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(11.205)	(11.523)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(50.877)	(59.285)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	5.969	10.242
	25.691	24.549
ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	53.999	53.805
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.263)	(1.229)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(8.017)	(8.868)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(46.861)	(47.083)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	628	861
	(1.514)	(2.514)
Αποτελέσματα από πώληση ασφαλιστήριων συμβολαίων	24.177	22.035

14. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Κύκλος εργασιών	487.941	376.662
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(425.679)	(298.892)
Μικτά αποτελέσματα	62.262	77.770
Έξοδα διάθεσης	(25.492)	(20.295)
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	(150)	(416)
	36.620	57.059

15. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(62.670)	(120.377)
Λοιπών Απαιτήσεων	0	(6.268)
	(62.670)	(126.645)

Λόγω της εφαρμογής του Ν. 3259/2004 για τα πανωτόκια, η Τράπεζα κατά την 31/12/2005 σχημάτισε πρόβλεψη απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες ποσού Ευρώ 60 εκατ. περίπου προς αντιστάθμιση της ισόποσης λογιστικοποίησης εσόδων από τόκους (Σημ. 7). Το ανωτέρω ποσό αφορά μη επαναλαμβανόμενο έξοδο.

16. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Κόστος Προσωπικού (σημείωση 17)	(382.316)	(361.311)
Αμοιβές Τρίτων	(23.577)	(21.818)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(19.756)	(12.607)
Τηλεπικοινωνίες	(11.018)	(9.478)
Ασφάλιστρα	(318)	(219)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(10.993)	(10.875)
Μεταφορικά	(7.307)	(6.237)
Έντυπα και γραφική ύλη	(3.321)	(3.249)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(2.978)	(2.760)
Απόσβεση	(30.094)	(29.566)
Απόσβεση Αύλων Παγίων	(3.921)	(3.741)
Απομείωση	(5.966)	0
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(13.413)	(14.210)
Λοιποί φόροι	(6.037)	(11.321)
Λοιπά	(12.126)	(19.870)
Λειτουργικά Έξοδα	(533.141)	(507.262)

17. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(215.294)	(203.832)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(101.357)	(100.634)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 35)	(37.953)	(32.241)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(27.712)	(24.604)
	(382.316)	(361.311)

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά το 2006 ήταν 9.679 (2005: 9.354)

18. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας χρήσης)	(35.051)	(3.638)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(21.693)	(39.130)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	(8.918)	0
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	(29.990)	0
	(95.652)	(42.768)

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 29% (2005: 32%). Σημειώνεται ότι ο φορολογικός συντελεστής που θα ισχύει από 1^η Ιανουαρίου 2007 ανέρχεται σε 25%.

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

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

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στη σημείωση 31.

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

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Κέρδη προ φόρων	289.450	187.963
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 29% (2005: 32%)	(83.941)	(60.148)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	53.993	58.486
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(4.943)	(1.774)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(161)	(202)
Αυτοτελής φορολογία αποθεματικών (άρθρο 10 Ν.3513/2006)	(8.918)	0
Φόρος διανομής μερίσματος χρήσης 2005	(29.990)	0
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	(21.693)	(39.130)
Φόρος	(95.652)	(42.768)
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	33,0%	22,7%

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

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

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

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

19. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΜΕΙΩΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Κέρδη μετά φόρων (σε χιλιάδες Ευρώ)	188.419	139.420
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	902.418.635	589.038.205
Βασικά και μειωμένα κέρδη σε Ευρώ ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ ανά μετοχή)	0,21	0,24

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

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

20. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Ταμείο	413.667	394.885
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	533.002	336.989
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	503	2.061
	947.172	733.935

21. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Καταθέσεις όψεως	123.849	114.896
Λοιπές τοποθετήσεις	1.192.691	2.279.499
	1.316.540	2.394.395

22. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Κρατικά Ομόλογα	581	632
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	450.824	245.468
Εισηγμένες Μετοχές	127.730	87.660
	579.135	333.760

23. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2006			2005		
	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος						
Swaps	36.797	479	0	33.864	94	0
Forwards	0	0	0	852	5	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου						
Swaps	1.670.000	19.879	0	1.670.000	0	35.029
O.T.C. options επιτοκίου	840.000	0	49.592	840.000	0	55.026
	2.546.797	20.358	49.592	2.544.716	99	90.055

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

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

24. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

24.1	31/12/2006	31/12/2005
Πιστωτικές Κάρτες	272.516	271.378
Προσωπικά-Καταναλωτικά	523.372	402.172
Στεγαστικά	4.032.921	2.860.518
Δάνεια σε ιδιώτες	4.828.809	3.534.068
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.306.963	2.124.530
Επιχειρηματικά δάνεια	2.564.197	2.732.857
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	875.918	800.270
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	5.747.078	5.657.657
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	363.534	320.242
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	3.975.934	4.754.795
	14.915.355	14.266.762
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.403.111)	(1.709.302)
	13.512.244	12.557.460

24.2 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2006	2005
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.709.302	2.306.425
Από εξαγορά	2.969	0
Πρόβλεψη για απομείωση	64.000	120.377
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	1.330	0
Δάνεια που διαγράφηκαν - Ν. 3259/2004	0	(408.988)
-Υπόλοιπες διαγραφές	(371.830)	(308.512)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.403.111	1.709.302

Ο Όμιλος κατά τις χρήσεις 2006 και 2005 προέβη σε διαγραφές απαιτήσεων συνολικού ποσού Ευρώ 1,089 εκατ. Το μέρος που προέρχεται από την εφαρμογή του νόμου περί πανωτοκίων, συμπεριλαμβανομένων και των απαιτήσεων που διαγράφηκαν από την ίδια αιτία από τη χρήση 2004, ανέρχεται σε Ευρώ 582 εκατ. Οι λοιπές διαγραφές συνολικού ποσού Ευρώ 680 εκατ. των ετών 2006 και 2005 αφορούν κυρίως διαγραφές απαιτήσεων από αγροτικούς συνεταιρισμούς και αγροτικές επιχειρήσεις. Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των τυχόν επανεισπράξεων.

25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	326.132	127.464
Λοιπά	356.404	428.616
	682.536	556.080
Μετοχές		
Εισηγμένες	719.389	648.622
Μη Εισηγμένες	15.321	12.822
Equity fund	53.045	0
	787.755	661.444
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	68.413	130.049
	1.538.704	1.347.573

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

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
1 Ιανουαρίου	1.347.573	1.065.605
Προσθήκες	354.108	424.405
Μειώσεις	(250.901)	(293.927)
Απομείωση	0	(1.610)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	87.924	153.100
31 Δεκεμβρίου	1.538.704	1.347.573

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	253.164	41.184
Equity Fund	45.448	0
Εταιρικά Ομόλογα	20.515	58.745
Μετοχές εισηγμένες	5.349	55.369
Μετοχές μη εισηγμένες	2.432	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	27.200	95.603
	354.108	250.901

26. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.268.610	1.377.987
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	11.000	11.000
	1.279.610	1.388.987

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία ο Όμιλος κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2006 ανέρχεται σε Ευρώ 1.243.015 χιλ. (2005: Ευρώ 1.363.436).

27. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ο Όμιλος έχει τις ακόλουθες επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες:

	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	
		2006	2005
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Ελλάδα	49,00%	44,00%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Ελλάδα	45,12%	45,12%
ΑΙΚ BANKA	Σερβία	20,66%	-

28. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2005			
Αξία κτήσης	120.610	86.217	206.827
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(22.504)	(22.504)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	120.610	63.713	184.323
2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	120.610	63.713	184.323
Αγορές	26.588	1.300	27.888
Πωλήσεις και Διαγραφές	(5.649)	(6.571)	(12.220)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.387)	(5.387)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.456	2.456
Αλλαγή κατηγορίας	571	2.099	2.670
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	142.120	57.610	199.730
31 Δεκεμβρίου 2005			
Αξία κτήσης	142.120	83.045	225.165
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.435)	(25.435)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	142.120	57.610	199.730
2006			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	142.120	57.610	199.730
Αγορές	4.817	7.150	11.967
Πωλήσεις και Διαγραφές	(8.068)	(9.777)	(17.845)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(5.003)	(5.003)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	2.624	2.624
Αλλαγή κατηγορίας	(5.114)	(184)	(5.298)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	133.755	52.420	186.175

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

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

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχεται σε Ευρώ 103.808 χιλιάδες (2005: Ευρώ 112.565 χιλιάδες).

29. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βεβαίως με μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2004						
Αξία κτήσης	184.556	246.606	261.995	11.724	15.417	720.298
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(63.434)	(201.374)	(4.542)	0	(269.350)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	184.556	183.172	60.621	7.182	15.417	450.948
2005						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	184.556	183.172	60.621	7.182	15.417	450.948
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές	0	0	0	0	0	0
Αγορές	8.896	11.442	17.915	1.991	4.858	45.102
Πωλήσεις	(5.428)	(11.930)	(1.989)	0	(249)	(19.596)
Απόσβεση περιόδου	0	(9.561)	(13.102)	(2.490)	0	(25.153)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	503	1.297	0	0	1.800
Αλλαγή κατηγορίας	(571)	1.876	0	2.204	(6.179)	(2.670)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
31 Δεκεμβρίου 2005						
Αξία κτήσης	187.453	247.994	277.921	15.919	13.847	743.134
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(72.492)	(213.179)	(7.032)	0	(292.703)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
2006						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	187.453	175.502	64.742	8.887	13.847	450.431
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (αξία κτήσης)	1.842	23.675	3.054	0	192	28.763
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	(4.015)	(1.877)	0	0	(5.892)
Αγορές	1.603	4.279	27.881	3.097	9.151	46.011
Πωλήσεις	(436)	(1.183)	(7.164)	0	0	(8.783)
Απόσβεση περιόδου	0	(9.373)	(13.036)	(2.682)	0	(25.091)
Απομείωση περιόδου (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	1	722	0	0	723
Απομείωση αξίας κτήσης	0	(7)	(6.682)	0	0	(6.689)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.183	6.439	0	0	7.622
Αλλαγή κατηγορίας	5.114	2.197	0	282	(2.295)	5.298
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	195.576	192.259	74.079	9.584	20.895	492.393
31 Δεκεμβρίου 2006						
Αξία κτήσης	195.576	276.955	295.010	19.016	20.895	807.452
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(84.696)	(220.931)	(9.432)	0	(315.059)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	195.576	192.259	74.079	9.584	20.895	492.393

30. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λογισμικό	Διαφορά συνένωσης	Σύνολο
Έναρξη			
Αξία κτήσης	19.442	0	19.442
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(13.939)	0	(13.939)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 1/1/2005	5.503	0	5.503
Πλέον:			
Αγορές	2.538	0	2.538
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(2.835)	0	(2.835)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2005	5.206	0	5.206
Πλέον:			
Αγορές	4.966	0	4.966
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (αξία κτήσης)	302	28.904	29.206
Αποκτήσεις από επιχειρηματικές εξαγορές (σώρευμένες αποσβέσεις)	(47)		(47)
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(3.921)	0	(3.921)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2006	6.506	28.904	35.410
Αξία κτήσης	21.980	0	21.980
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(16.774)	0	(16.774)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2005	5.206	0	5.206
Αξία κτήσης	27.248	28.904	56.152
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(20.742)	0	(20.742)
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31/12/2006	6.506	28.904	35.410

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της MINDBANK (Ρουμανία) και αφορά τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στη Σημείωση 43.

31. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται από τα κάτωθι:

	31/12/2006	31/12/2005
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.631	2.060
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	294.118	314.540
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0	460
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	77.561	78.243
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19.852	18.714
Λοιπές προσωρινές διαφορές	726	0
Φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	4.871	4.905
	398.759	418.922

Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση

Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	5.613	1.713
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	109	0
Λοιπές προσωρινές διαφορές	0	533
	5.722	2.246
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	393.037	416.676

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	Από εξαγορές	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006
Λύλα περιουσιακά στοιχεία	2.060		132	(561)	1.631
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	314.540	445	(20.867)	0	294.118
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	78.243	63	(745)	0	77.561
Λοιπά στοιχεία	(533)	11	1.248	0	726
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(1.713)	(1.904)	(1.996)	0	(5.613)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	460		(569)	0	(109)
Φορολογικές ζημιές προς συμψηφισμό	4.905		(34)	0	4.871
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	18.714		1.138	0	19.852
	416.676	(1.385)	(21.693)	(561)	393.037

32. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Προπληρωθέντα έξοδα	1.480	1.346
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	28.956	23.093
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (32α)	74.101	66.435
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	183.692	127.337
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	80.298	47.863
Απαιτήσεις από Ταμείο Συντάξεων	72.017	65.222
Πελάτες (32γ)	165.682	174.099
Αποθέματα (32β)	187.177	309.144
Λοιπά	170.299	144.687
	963.702	959.226

32α. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	7.101	8.170
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	3.932	5.622
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	59.242	47.373
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	1.782	2.776
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	1.584	1.671
Λοιπά	460	823
	74.101	66.435

32β. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Πρώτες Ύλες	3.292	3.465
Βοηθητικές Ύλες	1.059	1.546
Παραγωγή σε Εξέλιξη	26.791	965
Υλικά συσκευασίας	1055	949
Αναλώσιμα	7.457	8.118
Ανταλλακτικά	7.042	7.302
Λοιπά αποθέματα	457	192
Έτοιμα Προϊόντα	140.024	286.607
	187.177	309.144

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

32γ. ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	43.671	48.336
Απαιτήσεις κατά αντασφαλιστών	18.105	19.403
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων / αντασφαλιστών	(5.920)	(5.422)
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων / πελατών	55.856	62.317
Απαιτήσεις κατά πελατών	140.916	142.911
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(31.090)	(31.129)
Απαιτήσεις κατά πελατών	109.826	111.782
	165.682	174.099

33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Καταθέσεις όψεως	7.794	0
Καταθέσεις προθεσμίας	94.006	206.365
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.198	1.221
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	48.030	47.826
	151.028	255.412

34. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	165.326	171.722
Ταμειυτηρίου	11.565.124	11.649.307
Προθεσμίας	4.493.855	3.445.457
	16.224.305	15.266.486
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	736.253	589.698
Προθεσμίας	98.589	282.261
	834.842	871.959
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	917.666	1.343.445
Προθεσμίας	112.483	114.159
	1.030.149	1.457.604
Καταθέσεις Πελατών	18.089.296	17.596.049

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν καταθέσεις υπό τη μορφή *geros* που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχονταν σε Ευρώ 102.246 χιλιάδες (2005: Ευρώ 270.703 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων *geros* λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και το συνολικό έξοδο από τόκους για την χρήση 2006 ήταν Ευρώ 4.578 χιλιάδες (2005: Ευρώ 9.054 χιλιάδες).

35. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον πρόσφατα ψηφισθέντα Νόμο 3522/22.12.2006, από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ATEbank εντάσσεται στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ETAM).

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

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

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Τέτοιες εισφορές ανέρχονταν σε περίπου Ευρώ 10.148 χιλιάδες κατά τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006 (2005: Ευρώ 9.632 χιλιάδες). Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Επιπλέον των παραπάνω προγραμμάτων η Τράπεζα είχε μέχρι και την 31.12.2006 τα ακόλουθα προγράμματα καθορισμένων παροχών:

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

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

Από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ATEbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ATEbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ATEbank του ποσού των Ευρώ 380 εκατ. Το ποσό αυτό θα καταβληθεί κατά Ευρώ 280 εκατ. εντός του Ιανουαρίου 2007 και το υπόλοιπο Ευρώ 100 εκατ. ως έκτακτη εισφορά ισόποσα εντός 10 ετών στην αρχή κάθε έτους. Η Τράπεζα κατέβαλε στο ΕΤΑΤ τον Ιανουάριο 2007 το ποσό των Ευρώ 280 εκατομμυρίων, για το οποίο είχε

σχηματίζει ισόποση πρόβλεψη η οποία είχε βασισθεί σε αναλογιστική μελέτη που εκπονήθηκε ειδικά για το σκοπό αυτό.

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

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

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

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

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	314.302	309.030
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	40.315	39.291
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(17.985)	(16.023)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) μη αναγνωρισθέντα	(2.053)	1.694
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	334.579	333.992

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	333.992	339.087
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	37.953	32.241
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(37.366)	(37.336)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	334.579	333.992

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	31/12/2006	31/12/2005
Κόστος υπηρεσίας	36.553	20.778
Τόκοι-έξοδα	2.501	12.434
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(561)	(507)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(540)	(464)
	37.953	32.241

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

	2006		2005	
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,00%	4,00%	3,50%	3,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,22%	4,22%	4,52%	4,52%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	—	—	Εκάστοτε ρυθμός πληθωρισμού	—
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	4,00%	4,00%	3,50%	3,50%

36. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	134.234	112.758
Πιστωτές και προμηθευτές	70.819	87.461
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.818	2.219
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	34.003	32.084
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	22.107	3.577
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	37.471	41.400
Λοιπές υποχρεώσεις	110.604	69.005
	412.056	348.504

37. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2012	199.797	199.524
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	195.176	195.175
	394.973	394.699

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

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

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

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

38. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Σύνολο		Αναλογία εταιρίας		Αν/για αντασφαλιστών	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Κλάδου Ζωής						
Ασφαλειών ζωής	323.938	326.732	323.938	326.732	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ασφαλίσεων ζωής	9.801	9.694	9.801	9.694	0	0
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	25.774	27.904	25.774	27.904	0	0
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	8.480	9.268	7.762	8.484	718	784
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	2.444	2.507	2.444	2.507	0	0
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	370.437	376.105	369.719	375.321	718	784

Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων

Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών γενικών ασφαλίσεων	43.750	41.011	36.843	34.056	6.907	6.955
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	149.437	144.962	132.615	128.431	16.822	16.531
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	193.187	185.973	169.458	162.487	23.729	23.486
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	23.286	21.758	23.286	21.758	0	0
	586.910	583.836	562.463	559.566	24.447	24.270

39. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχεται σε Ευρώ 651.919.999,68 και διαιρείται σε 905.444.444 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

α) Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 04.05.2006 αποφάσισε:

- τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 1.032.206.666,16 ευρώ με ισόποσο συμψηφισμό ζημιών εις νέον λόγω εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, με ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 1,91 ευρώ σε 0,77 ευρώ ανά μετοχή.
- τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 45.272.222,20 ευρώ με ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά το ποσό των 0,05 ευρώ ανά μετοχή και επιστροφή του αντίστοιχου ποσού στους Μετόχους.
- τη διανομή μερίσματος στους μετόχους ποσού Ευρώ 0,07 ανά μετοχή για τη χρήση 2005.

Η κίνηση του μετοχικού κεφαλαίου από την προηγούμενη χρήση παρουσιάζεται αναλυτικά στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

β) Ο βασικός Μέτοχος της Τράπεζας, Ελληνικό Δημόσιο, στις 12.05.2006 πώλησε με ιδιωτική τοποθέτηση προς θεσμικούς επενδυτές με τη διαδικασία βιβλίου προσφορών (accelerated bookbuilding) συνολικά 65.000.000 μετοχές της ΑΤΕbank που αντιστοιχούν σε 7,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Το ποσοστό συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε 77,3%.

γ) Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2006, διέθεσε το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατείχε την 31.12.2005, αξίας κτήσης Ευρώ 25.631 χιλιάδες. Από την πώληση των μετοχών αυτών προέκυψε ζημία Ευρώ 8.580 χιλ. που καταχωρήθηκε απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

40. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
Τακτικό αποθεματικό	27.659	41.399
Αφορολόγητα αποθεματικά	65.676	17.065
Φορολογηθέντα αποθεματικά	91.245	164.699
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	190.499	126.420
Λοιπά αποθεματικά	7.155	31.803
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή στοιχείων αλλοδαπών οικονομικών μονάδων	2.379	0
	384.613	381.386

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το

υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημίες.

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

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

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

41. ΜΕΡΙΣΜΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 4 Μαΐου 2006 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού Ευρώ 63,381 εκατ. (ήτοι Ευρώ 0,07 ανά μετοχή). Το μέρισμα προέκυψε από τα κέρδη της χρήσεως του 2005. Επίσης, διενεργήθηκε επιστροφή κεφαλαίου με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου Ευρώ 0,05 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε και θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ATEbank μέρισμα € 0,09 ανά μετοχή για τη χρήση 2006.

Για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος της χρήσης έχει ληφθεί υπόψη ως πρόβλεψη η πρόταση για διανομή μερίσματος του Διοικητικού Συμβουλίου.

42. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

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

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

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

	31/12/2006	31/12/2005
Εγγυητικές Επιστολές	435.152	652.683
Ενέγγυες Πιστώσεις	4.657	995
	439.809	653.678

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία έχουν δεσμευτεί από την Τράπεζα της Ελλάδος ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας. Η ονομαστική τους αξία ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 500.000 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 (2005: Ευρώ 322.693 χιλιάδες).

43. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

α) Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνεται για πρώτη φορά η θυγατρική MINDBANK SA. Η Τράπεζα στην κλειόμενη περίοδο εξαγόρασε το 69,01% των μετοχών της Ρουμάνικης Τράπεζας MINDBANK SA, συνολικού κόστους € 48,7 εκατ. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΠ 3, ο Όμιλος αναγνώρισε προσωρινά τη διαφορά συνένωσης που προέκυψε κατά την εξαγορά της θυγατρικής ύψους € 28,9 εκατ. Η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων της σε εύλογες αξίες, ο επιμερισμός του κόστους εξαγοράς καθώς και η οριστικοποίηση του ύψους της υπεραξίας θα ολοκληρωθεί εντός 12 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής της, όπως ορίζεται από τις σχετικές διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π.

Ειδικότερα, η αποκτηθείσα Τράπεζα απασχολεί 262 άτομα, διαθέτει δίκτυο 12 καταστημάτων στη Ρουμανία και απευθύνεται κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα προσφέροντας διάφορα τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες (σε εγχώριο και ξένο νόμισμα).

Η λογιστική απεικόνιση της εξαγορασθείσας MINDBANK κατά την 31/12/2006 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20.413
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18.740
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	37.522
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	150
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22.871
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	480
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	337
Σύνολο ενεργητικού	100.514
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18.386
Καταθέσεις πελατών	49.005
Φορολογικές υποχρεώσεις	1.801
Άλλες υποχρεώσεις	439
Σύνολο υποχρεώσεων	69.631
Καθαρή Θέση	30.883
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων	100.514
Τίμημα αγοράς μετοχών	43.987
Κόστη αμέσως κατανεμόμενα στην εξαγορά	4.714
Συνολικό κόστος εξαγοράς	48.701
Διαφορά συνένωσης	28.904

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

Όπως αναφέρεται ανωτέρω, θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 προσδιορισμός της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων της ΑΙΚ BANKA προκειμένου να προσδιοριστεί η τυχόν υπάρχουσα υπεραξία.

γ) Στις 27/12/2006 η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην FBB κατά 5%. Το κόστος του επιπλέον ποσοστού ανήλθε στο ποσό των € 8,6 εκατ.

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

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

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς του εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2006	31/12/2005
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	141.624	209.899
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	141.624	209.899

ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταθέσεις πελατών	(42)	(39)
Σύνολο υποχρεώσεων	(42)	(39)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	31/12/2006	31/12/2005
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	5.542	5.848
Άλλα λειτουργικά έσοδα	65	48
Σύνολο εσόδων	5.607	5.896

Έξοδα		
Λειτουργικά έξοδα	(11)	(18)
Σύνολο εξόδων	(11)	(18)

Οι αμοιβές των μελών Διοίκησης των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

Αμοιβές μελών Διοίκησης	2006	2005
Μισθοί	(2.630)	(581)
Οδοιπορικά	(114)	(11)
Λοιπές αμοιβές	(223)	(148)

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

45. ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΖΑΧΑΡΗΣ

Η θυγατρική εταιρεία του ομίλου Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης σε εφαρμογή του κανονισμού ΕΚ 320/2006 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου κατέθεσε σχετική αίτηση προς το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων το Δεκέμβριο του 2006 με την οποία δήλωσε ότι αποποιείται το 50% της συνολικής της ποσόστωσης (παραγωγής ζάχαρης) ενώ παράλληλα αποφάσισε τη μετατροπή των εργοστασίων της ΛΑΡΙΣΑΣ και ΞΑΝΘΗΣ σε μονάδες παραγωγής Βιοαιθανόλης. Ως εκ τούτου ζήτησε την καταβολή ενίσχυσης αναδιάρθρωσης σύμφωνα με το άρθρο 3 του παραπάνω κανονισμού συνολικού ποσού Ευρώ 89,6 εκατ. για την εμπορική περίοδο 2007/2008.

Με βάση τις σχετικές διατάξεις του ΔΛΠ 20 «Περί κρατικών επιχορηγήσεων» καταχωρήθηκε το ανωτέρω ποσό της επιχορήγησης στο λογαριασμό του παθητικού «Λοιπές υποχρεώσεις» και θα μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά με την πορεία των συσχετιζόμενων εξόδων.

Με βάση τα ανωτέρω κατά την 31/12/2006 πιστώθηκαν στα αποτελέσματα του Ομίλου έσοδα Ευρώ 30,5 εκατ. με αντίστοιχη χρέωση των αποτελεσμάτων εξόδων Ευρώ 32,1 εκατ. Τα έξοδα αφορούν κατά κύριο λόγο την έκτακτη συνεισφορά στο Ταμείο Αναδιάρθρωσης, πρόβλεψη για απομείωση πάγιων στοιχείων, αποζημιώσεων προσωπικού κλπ.

46. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

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