



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

σε ενοποιημένη και ατομική βάση

31 Δεκεμβρίου 2006

σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΜΑΡΤΙΟΣ 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα	9
1.1 Γενικές Πληροφορίες	9
Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία	10
Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.	11
Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.	12
Στεγαστικό Ταμειυτήριο	12
1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας	13
1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας	14
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	14
2.1 Βάση Παρουσίασης	14
2.1.1 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.	15
2.2 Ενοποίηση	17
2.2.1 Βάση Ενοποίησης	17
2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα	18
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση	18
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	18
2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	20
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση	21
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας	23
2.3.6 Διαγραφή	23
2.3.7 Συμφηφισμός	23
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων	24
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	24
2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	24
2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία	25
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς	25
2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων	26
2.9 Μισθώσεις	26
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα	26
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία	27
2.12 Παροχές στο Προσωπικό	28
2.13 Προβλέψεις	28
2.14 Αναγνώριση Εσόδων	29
2.15 Διανομή Μερισμάτων	29
2.16 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	29
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	30
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις	30
3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	30
3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	31
3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	31
3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση	31
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις	32

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.....	32
3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.....	32
3.2.3 Φόρος εισοδήματος.....	32
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	32
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	32
4.2 Κίνδυνος Αγοράς.....	33
4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	33
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου.....	36
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	38
4.6 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.....	40
4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	40
5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα.....	42
6. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	44
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	44
8. Έσοδα από μερίσματα και αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	45
9. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	45
10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	46
11. Γενικά διοικητικά έξοδα.....	47
12. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	47
13. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων.....	48
14. Φόροι.....	48
15. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10).....	49
16. Κέρδη ανά Μετοχή.....	49
17. Μερίσματα.....	50
18. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.....	50
19. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	50
20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	51
21. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	51
22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών.....	52
23. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	53
24. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση.....	54
25. Ενσώματα πάγια.....	55
26. Άυλα πάγια στοιχεία.....	57
27. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	58
28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	61
29. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα.....	61
30. Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	62
31. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	63
32. Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	64
33. Μετοχικό κεφάλαιο.....	64
34. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής.....	65
35. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις.....	66
36. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών.....	68
37. Ανάλυση προσαρμογών Ταμιακών ροών.....	68
38. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων.....	69
39. Οψιγενή Γεγονότα.....	69
40. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	69
41. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ.....	70

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006	31.12.2005	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		475.215.455,21	419.097.208,76	475.213.521,72	419.097.208,76
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(221.642.820,87)	(176.815.430,66)	(221.642.774,87)	(176.815.430,66)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	253.572.634,34	242.281.778,10	253.570.746,85	242.281.778,10
Έσοδα προμηθειών		25.672.108,47	4.052.566,04	25.495.066,57	4.052.566,04
Έξοδα προμηθειών		(858.079,73)	(524.933,53)	(856.368,85)	(524.933,53)
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	7	24.814.028,74	3.527.632,51	24.638.697,72	3.527.632,51
Έσοδα από μερίσματα	8	4.655.511,04	5.105.207,01	4.655.511,04	5.105.207,01
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	126.400.541,51	30.316.917,43	126.391.679,33	30.316.917,43
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	9	7.891.176,53	15.149.817,75	7.903.529,96	15.149.817,75
Σύνολο Καθαρών Εσόδων		417.333.892,16	296.381.352,80	417.160.164,90	296.381.352,80
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(84.718.491,19)	(56.271.155,02)	(84.616.656,53)	(56.271.155,02)
Γενικά διοικητικά έξοδα	11	(85.185.218,93)	(52.895.920,15)	(85.111.260,43)	(52.895.920,15)
Αποσβέσεις		(9.135.478,78)	(6.183.003,98)	(9.107.670,11)	(6.183.003,98)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	12	(23.550.556,49)	(12.146.584,69)	(23.527.630,29)	(12.146.584,69)
Σύνολο Λειτουργικών εξόδων		(202.589.745,39)	(127.496.663,84)	(202.363.217,36)	(127.496.663,84)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	13	(29.275.737,03)	(18.910.538,20)	(29.275.737,03)	(18.910.538,20)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρία		(28.768,44)	(86.096,36)	-	-
Κέρδη προ φόρων		185.439.641,30	149.888.054,40	185.521.210,51	149.974.150,76
Φόροι	14	(32.297.122,47)	(27.338.422,50)	(32.295.189,53)	(27.338.422,50)
Φόρος Αποθεματικών (Ν.3513/06 άρθρο 10)	15	(15.969.084,24)	-	(15.969.084,24)	-
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		137.173.434,59	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Αναλογούντα σε :					
Μετόχους μειοψηφίας		(15.670,97)	-	-	-
Μετόχους Τράπεζας		137.189.105,56	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Κέρδη ανά μετοχή	16				
- Βασικά		0,97	0,74	0,97	0,74

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΤΣΟΥΠΙΔΗΣΑΝΤΩΝΙΟΣ
ΚΑΜΙΝΑΡΗΣΧΡΗΣΤΟΣ
ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣΣΤΑΥΡΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	757.870.400,32	1.249.262.724,33	757.494.298,89	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	1.616.362.239,26	1.593.121.669,08	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	21	11.759.320,59	810.147,80	11.759.320,59	810.147,80
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	22	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απατήσεις	22	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	23	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	23	490.183.271,81	491.871.117,75	490.183.271,81	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	24	-	537.561,05	1.139.028,00	1.050.000,00
Ενώματα πάγια	25	111.719.846,64	110.750.791,08	111.632.863,03	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	26	11.359.606,00	10.970.975,17	11.306.861,55	10.970.975,17
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	27	32.000.994,93	36.224.148,01	32.000.994,93	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	256.759.503,92	247.566.024,39	256.691.612,97	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού		12.336.699.894,79	11.564.594.865,14	12.336.684.227,12	11.565.107.304,09
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	500.000.000,00	-	500.000.000,00	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	2.457.449,58	66.626.004,60	2.457.449,58	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	27	38.396.584,91	67.737.773,28	38.391.546,61	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	31	24.806.177,00	17.952.698,00	24.790.194,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	32	175.659.468,54	593.512.570,15	175.621.397,83	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού		11.467.278.728,30	10.699.667.811,23	11.467.219.636,29	10.699.667.811,23
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	33	521.207.049,00	521.207.049,00	521.207.049,00	521.207.049,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Αποθεματικά αναπροσαρμογής	34	106.107.309,12	230.199.868,32	106.107.309,12	230.199.868,32
Λοιπά αποθεματικά	34	83.344.830,00	76.481.983,16	83.344.830,00	76.481.983,16
Αποτελέσματα εις νέον	34	156.095.070,55	37.038.153,43	156.675.340,68	37.550.592,38
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		868.884.320,70	864.927.053,91	869.464.590,83	865.439.492,86
Δικαιώματα μειοψηφίας		536.845,79	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας		869.421.166,49	864.927.053,91	869.464.590,83	865.439.492,86
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		12.336.699.894,79	11.564.594.865,14	12.336.684.227,12	11.565.107.304,09

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΤΣΟΥΠΙΔΗΣΑΝΤΩΝΙΟΣ
ΚΑΜΙΝΑΡΗΣΧΡΗΣΤΟΣ
ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣΣΤΑΥΡΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	555.000.000,00	53.350.196,75	266.011.911,45	17.000.000,00	276.095.171,87	1.167.457.280,07
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2005						-
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	(35.812.043,13)	-	-	(35.812.043,13)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	122.549.631,90	122.549.631,90
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	6.131.786,41	-	-	(6.131.786,41)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	6.131.786,41	(35.812.043,13)	0,00	116.417.845,49	86.737.588,77
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.702.248,40	-	-	-	(56.702.248,40)	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(90.495.199,40)	-	-	-	-	(90.495.199,40)
Διανομή αποθεματικών	-	-	-	-	(208.772.615,53)	(208.772.615,53)
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	521.207.049,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων			
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	0,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91		864.927.053,91
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006									
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)	-	(124.092.559,20)
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και διαφάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03	-	2.130.062,03
Μεταβολές από ενοποίηση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	552.516,76	552.516,76
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.189.105,56	137.189.105,56	(15.670,97)	137.173.434,59
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-	-	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	2.130.062,03	6.862.846,84	(124.092.559,20)	0,00	130.326.258,72	15.226.608,39	536.845,79	15.763.454,18
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)	-	(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 71 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	555.000.000,00	53.350.196,75	266.011.911,45	17.000.000,00	276.521.514,46	1.167.883.622,66
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2005						-
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	(35.812.043,13)	-	-	(35.812.043,13)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	122.635.728,26	122.635.728,26
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	6.131.786,41	-	-	(6.131.786,41)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιό) χρήσης	0,00	6.131.786,41	(35.812.043,13)	0,00	116.503.941,85	86.823.685,13
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.702.248,40	-	-	-	(56.702.248,40)	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(90.495.199,40)	-	-	-	-	(90.495.199,40)
Διανομή αποθεματικών	-	-	-	-	(208.772.615,53)	(208.772.615,53)
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	521.207.049,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	0,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και άμεσων από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.256.936,74	137.256.936,74
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιό) χρήσης	0,00	2.130.062,03	6.862.846,84	(124.092.559,20)	0,00	130.394.089,90	15.294.439,57
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)
Υπόλοιπα Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 71 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη χρήσης προ φόρων		185.439.641,30	149.888.054,40	185.521.210,51	149.974.150,76
Προσαρμογές στα Κέρδη για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		7.031.201,82	4.954.670,04	7.017.592,06	4.954.670,04
Αποσβέσεις άυλων παγίων		2.104.276,96	1.228.333,94	2.090.078,05	1.228.333,94
Αναλογία (Κερδών)/ Ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		28.768,44	86.096,36	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο		2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Λοιπές προσαρμογές		122.060,69	-	99.308,56	-
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων		24.061.557,91	18.910.538,20	24.061.557,91	18.910.538,20
Απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου	37	4.746.031,47	11.163.610,14	4.746.031,47	11.163.610,14
Πρόβλεψη για παραχές σε εργαζομένους μετά την συνταξοδότηση		6.837.496,00	1.347.308,00	6.837.496,00	1.347.308,00
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων		(2.382.049,45)	(10.959.891,66)	(2.382.049,45)	(10.959.891,66)
(Κέρδη) / Ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	37	(51.914.878,30)	(44.337.722,49)	(51.914.878,30)	(44.337.722,49)
Καταβαλλόμενα φόρα Εισοδήματος		(118.640.464,31)	(29.631.992,19)	(118.640.464,31)	(29.631.992,19)
		59.563.704,56	102.649.004,74	59.565.944,53	102.649.004,74
Καθαρή μεταβολή (αύξηση) μείωση στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες					
Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(22.680.037,20)	(312.833.753,68)	(22.671.175,02)	(312.833.753,68)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων		(1.818.756.863,15)	(984.551.637,31)	(1.818.756.863,15)	(984.551.637,31)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(49.822.006,46)	(19.650.355,37)	(49.819.457,52)	(19.650.355,37)
Απαιτήσεις κατά / Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		460.442.816,23	-	460.442.816,23	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		(75.117.727,81)	689.766.199,12	(75.117.727,81)	689.766.199,12
Υποχρεώσεις προς πελάτες		774.502.332,52	(6.706.570,48)	774.502.332,52	(6.706.570,48)
Λοιπών υποχρεώσεων		6.928.001,31	(3.258.545,28)	6.926.997,63	(3.258.545,28)
		(724.503.484,56)	(637.234.663,00)	(724.493.077,12)	(637.234.663,00)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(664.939.780,00)	(534.585.658,26)	(664.927.132,59)	(534.585.658,26)
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού		(10.336.219,40)	(20.609.324,82)	(10.317.915,52)	(20.609.324,82)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		(34.028,00)	(450.000,00)	(89.028,00)	(450.000,00)
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(797.647.758,68)	(4.019.141.712,82)	(797.647.758,68)	(4.019.141.712,82)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		1.209.789.422,75	3.665.408.478,02	1.209.789.422,75	3.665.408.478,02
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		401.771.416,67	(374.792.559,62)	401.734.720,55	(374.792.559,62)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		55.000,00	-	-	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της μητρικής		(90.495.199,40)	-	(90.495.199,40)	-
Διανομή από αποθεματικά και διαθέσιμα κέρδη σε μετόχους της μητρικής		(208.772.615,53)	-	(208.772.615,53)	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής		(11.269.341,60)	(90.000.000,00)	(11.269.341,60)	(90.000.000,00)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(310.482.156,53)	(90.000.000,00)	(310.537.156,53)	(90.000.000,00)
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων					
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		(573.650.519,86)	(999.378.217,88)	(573.729.568,57)	(999.378.217,88)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		1.440.528.803,47	2.439.907.021,35	1.440.528.803,47	2.439.907.021,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης ενοποιημένης θυγατρικής		298.632,79	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	38	867.176.916,40	1.440.528.803,47	866.799.234,90	1.440.528.803,47

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 71 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

1.1 Γενικές Πληροφορίες

- Η Τράπεζα «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» είναι Ανώνυμη Τραπεζική Τράπεζα, που στις διεθνείς συναλλαγές της φέρει την επωνυμία «GREEK POSTAL SAVINGS BANK S.A.» και υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν.ΓΥΜΣΤ'/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις.
- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το άρθρο ένατο, παρ. 5, Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδας, η οποία επέχει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται πλέον στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.2076/1992, όπως ισχύει.
- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 136 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.
- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Η Τράπεζα έχει εισάγει προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών το σύνολο των μετοχών της, από την 5η Ιουνίου 2006, κατόπιν λήψεως των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων 1/381/12.5.2006 και 18/31.5.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντίστοιχα. Μέσω της εισαγωγής αυτής, υλοποιήθηκε η σχετική απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων για τη διάθεση 49.080.000 κοινών ονομαστικών μετοχών (ήτοι ποσοστό 34,84%) της Τράπεζας, κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.
- Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28η Μαρτίου 2007 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία

Η Τράπεζα έχει συνάψει από την 19 Νοεμβρίου 2001, δεκαετή σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ.

- Βασικοί όροι της σύμβασης

- Η σύμβαση αυτή δύναται να παραταθεί αυτομάτως εφόσον τουλάχιστον έξι (6) μήνες πριν από την λήξη της σύμβασης κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη δεν έχει γνωστοποιήσει εγγράφως την βούλησή του για την μη παράτασή της.

- Η σύμβαση μπορεί να τερματιστεί άμεσα από οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος, ύστερα από έγγραφη ειδοποίηση του αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις και δεν έχει θεραπεύσει την παραβίαση αυτή, εντός διαστήματος τριών (3) μηνών από την έγγραφη ενημέρωσή του. Μετά τη λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τους όρους της, όλα τα εκκρεμή θέματα θα διακανονιστούν εντός διαστήματος τριών (3) ετών.

- Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

- Τα καταστήματα του δικτύου των συμβαλλομένων μερών διατηρούν όλα τα διακριτικά γνωρίσματα της εταιρικής ταυτότητάς τους, έτσι ώστε η προβολή και πώληση από το δίκτυο κάθε συμβαλλομένου των προϊόντων του ετέρου συμβαλλομένου να γίνεται με διακριτό τρόπο.

- Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της σύμβασης, ακολουθεί εκκαθάριση των εκκρεμοτήτων μεταξύ των συμβαλλομένων μερών, για το μέχρι εκείνη την στιγμή διάστημα και η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί εντός διαστήματος τριών (3) ετών. Για το χρονικό διάστημα της εκκαθάρισης τα συμβαλλόμενα μέρη δεσμεύονται από τις υποχρεώσεις αποκλειστικότητας, απορρήτου και εχεμύθειας, που ίσχυαν κατά την διάρκεια της σύμβασης.

- Οικονομικό κόστος

- Για την παροχή των υπηρεσιών και την παραχώρηση χώρων και εξοπλισμού στα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., η Τράπεζα καταβάλει: α) αμοιβή ανά συναλλαγή, υπολογιζόμενη επί το πλήθος των συναλλαγών, β) αμοιβή διαχείρισης κεφαλαίων, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του μέσου όρου των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ. και γ) πρόσθετη αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

- Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

- Το δίκτυο των καταστημάτων, πρακτορείων και αγροτικών διανομών των ΕΛ.ΤΑ. καθίσταται δίκτυο παροχής προϊόντων της Τράπεζας και τυχόν άλλων κοινών προϊόντων των συμβαλλομένων που δύναται να αναπτυχθούν στο μέλλον.

- Στα πλαίσια της εν λόγω σύμβασης τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 820 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και από 1.148 πρακτορεία και 950 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ. σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα/υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται μέσω του δικτύου των 136 καταστημάτων της Τράπεζας.

- Με βάση τους όρους της σύμβασης, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί να μην προβεί στο άνοιγμα καταστήματός της σε οποιαδήποτε περιοχή υφίσταται ήδη κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να ανοίξει κατάστημα σε απόσταση τέτοια από κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ. που θα επηρέαζε τον συνολικό κύκλο εργασιών των ΕΛ.ΤΑ.

- Η ευθύνη για την λειτουργία των καταστημάτων παραμένει στον κύριο του κάθε καταστήματος και κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος αποζημιώνει το άλλο για κάθε ζημιά που επέρχεται οφειλόμενη σε δόλο ή αμέλεια των υπαλλήλων του.
- Ως δικαιοπρακτικό θεμέλιο της σύμβασης αποκλειστικής συνεργασίας αναγνωρίζεται ρητά από τα συμβαλλόμενα μέρη ότι τα ΕΛ.ΤΑ. αναλαμβάνουν την υποχρέωση να διαθέτουν, κατ' αποκλειστικότητα, μόνο τα τραπεζικά προϊόντα της Τράπεζας, υπό τον όρο ότι και η Τράπεζα δεν θα χρησιμοποιήσει ούτε και θα αναπτύξει ανταγωνιστικά το δίκτυο των καταστημάτων της ως προς το Δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.
 - Προϊόντα/Υπηρεσίες
 - Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες και δη (α) η Τράπεζα ως προς το σύνολο των τραπεζικών εργασιών και ιδιαίτερα το σύνολο των καταθετικών και χορηγητικών προϊόντων και (β) τα ΕΛ.ΤΑ. ως προς τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις πράξεις επί των ειδικών τρεχούμενων λογαριασμών GIRO, ήτοι κίνηση κεφαλαίων εσωτερικού και διεθνών πληρωμών (Western Union, Eurogiro, επιταγές εξωτερικού), συναλλαγές ταχυπληρωμής (εισπράξεις, πληρωμές), πράξεις επί λογαριασμών GIRO, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ-ΟΓΑ.
 - Στο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας πωλούνται προϊόντα των ΕΛ.ΤΑ., υψηλής προστιθέμενης αξίας κατόπιν συμφωνίας των μερών. Ως προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας νοούνται ενδεικτικά τα εξής: Eurogiro, Western Union, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ ΟΓΑ, πράξεις επί λογαριασμών Giro, επιταγές αντικαταβολής, ταχυπληρωμή, ταχυμεταφορές καθώς και προπληρωμένα και φιλοτελικά προϊόντα.
 - Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας.
 - Για οποιοσδήποτε νέες κατηγορίες προϊόντων που θα δημιουργηθούν από οποιονδήποτε από τους δύο αντισυμβαλλόμενους, η σύμβαση παρέχει το δικαίωμα της πρώτης άρνησης ("right of first refusal") στο άλλο μέρος. Ως νέες κατηγορίες προϊόντων δεν νοούνται παραλλαγές ή διαφοροποιήσεις υφιστάμενων προϊόντων, αλλά διακριτές, νέες ευρείες κατηγορίες προϊόντων που στοχεύουν στην κάλυψη αναγκών των πελατών που δεν καλύπτονται από τα υφιστάμενα προϊόντα.

Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.

Στις 27/12/2006 υπογράφηκε τροποποίηση του παραρτήματος Νο6 της από 19 Νοεμβρίου 2001 σύμβασης συνεργασίας μεταξύ των ΕΛ.ΤΑ. και του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Με την παραπάνω τροποποίηση συμφωνήθηκε ένα νέο σύστημα αμοιβών στα δεδομένα της αγοράς και η τιμολόγηση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που δεν προβλέπονταν στην αρχική σύμβαση του 2001. Η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών) και 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστη Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους 10 εκατ. € / έτος ή 2,5 εκατ. € / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.).

Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.

Στα πλαίσια ισχυροποίησης των ιστορικών δεσμών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με τα ΕΛ.ΤΑ., αλλά και της ενδυνάμωσης της ήδη υφιστάμενης συνεργασίας μεταξύ τους, αποφασίστηκε με την από 05.04.2006 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α.) και με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων και των διοικήσεων των δύο εταιρειών, η πώληση του 10% των μετοχών της Τράπεζας (ήτοι 14.086.670 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στα ΕΛ.ΤΑ., και η πώληση του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. (ήτοι 11.868.900 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα. Η αγορά του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα καθώς και η αγορά του 10% των μετοχών της Τράπεζας κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από τα ΕΛ.ΤΑ. πραγματοποιήθηκε ταυτόχρονα.

Στεγαστικό Ταμιευτήριο

Σύμφωνα με την παράγραφο 12, του δέκατου άρθρου του ιδρυτικού νόμου της Τράπεζας, Ν.3082/2002 (ΦΕΚ 316/16.12.2002), ορίστηκε ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας διατίθεται ποσό δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ από τα κατά την δημοσίευση του νόμου αυτού υπάρχοντα αποθεματικά του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, σε λογαριασμό, που υπάρχει η πρόκειται να συσταθεί με όμοια απόφαση, το προϊόν εκμετάλλευσης του οποίου διατίθεται για την κάλυψη των στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα. Κάθε δε σχετικό με το λογαριασμό αυτό θέμα, θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με την 17η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 23η Σεπτεμβρίου 2003, αποφασίστηκε ομόφωνα η σύσταση και λειτουργία του προβλεπόμενου από τον Ν.3082/2002 λογαριασμού, από την 1η Ιανουαρίου 2003. Ο λογαριασμός αυτός πιστώνεται με το ποσό των δέκα επτά εκατομμυρίων ευρώ, σύμφωνα με τον Ν.3082/2002 καθώς και με τα ποσά των χρεολυσίων των στεγαστικών δανείων που αποπληρώνει κάθε μήνα το προσωπικό και τα οποία ποσά θα επαναδανείζονται με ειδικό επιτόκιο στους δικαιούχους. Τα συγκεντρωμένα ποσά θα επαναεπενδύονται με ελάχιστη εγγυημένη απόδοση από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μαζί με το ποσό των δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ. Η επενδυτική πολιτική για το προϊόν θα πρέπει να καλύπτει μια συγκεκριμένη ετήσια καθαρή απόδοση 5,25% με στόχο την μείωση της διάρκειας των δανειακών υποχρεώσεων.

Δικαιούχοι του λογαριασμού είναι όλοι όσοι ήταν απασχολούμενοι κατά την 16η Δεκεμβρίου 2002, με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας καθώς και οι συνταξιούχοι υπάλληλοι του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Σύμφωνα με την 29η Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 4η Μαρτίου 2004, εγκρίθηκε ο «Γενικός Κανονισμός Διαχείρισης και Λειτουργίας του Επενδυτικού Λογαριασμού Κάλυψης Στεγαστικών Παροχών». Διευκρινίζεται ότι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο δεν έχει συστήσει τον ανωτέρω Λογαριασμό.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο στα πλαίσια της εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος.

Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής, συμπεριελήφθη στις οικονομικές καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 22 των οικονομικών καταστάσεων «Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια», το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε ποσό € 92 εκ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 και σε € 95 εκ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια προεξόφλησης 4% και 4,1% για τις χρήσεις 2005 και 2006 αντίστοιχα.

1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

Σκοπός του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» είναι η διενέργεια, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, του συνόλου των εργασιών και δραστηριοτήτων που εκάστοτε επιτρέπονται σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα από την κείμενη νομοθεσία για δικό του λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, αυτοτελώς ή σε συνεργασία ή κοινοπραξία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Στους σκοπούς της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι ακόλουθες εργασίες και δραστηριότητες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλως επιστρεπτέων κεφαλαίων σε ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή τη μεταξύ αυτών συνεργασία, καθώς και η έκδοση / διαχείριση μέσων πληρωμών.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στην διάθεση τίτλων, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, η παροχή εμπορικών υπηρεσιών και υπηρεσιών εκμίσθωσης θυρίδων και η παροχή επενδυτικών εργασιών του Ν.2396/1996.

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα προωθεί με την πιστωτική πολιτική της, προώθηση της εν γένει οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωφελών σκοπών.

1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Η διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, έχει ως ακολούθως:

- | | |
|------------------------------|---|
| • Τσουπίδης Παναγιώτης, | Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Καμινάρης Αντώνιος, | Αντιπρόεδρος Α΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Μήτρεντσες Χρήστος, | Αντιπρόεδρος Β΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Ταπραντζής Ανδρέας, | Μέλος |
| • Δρακάτος Γεράσιμος, | Μέλος |
| • Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος, | Μέλος |
| • Χατζημιχάλης Δημήτριος, | Μέλος |
| • Μιχαλοπούλου Αδαμαντία, | Μέλος |
| • Σπηλιόπουλος Βασίλειος, | Μέλος |
| • Κοτσίρης Κωνσταντίνος, | Μέλος |
| • Τσαγδής Ιωάννης, | Μέλος |

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου άρχισε στις 30 Ιουνίου του 2004 και λήγει την 30 Ιουνίου 2009.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς "going concern" και είναι σύμφωνες με το Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων (Framework) της IASB.

2.1.1 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

Οι οικονομικές καταστάσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 καλύπτονται από το Δ.Π.Χ.Π.1 «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.». Ημερομηνία μετάβασης, για τον σκοπό του Δ.Π.Χ.Π.1, θεωρήθηκε η 1η Ιανουαρίου 2004. Η Τράπεζα εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π.1 κατά τη σύνταξη των πρώτων Οικονομικών Καταστάσεων σε Δ.Π.Χ.Π. το 2005.

Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων (σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2006)

Η Τράπεζα ακολούθησε τις ίδιες λογιστικές αρχές με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005.

Από την 1η Ιανουαρίου 2006 η Τράπεζα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Δ.Π.Χ.Π. καθώς και τις νέες διερμηνείες, τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και έχουν υποχρεωτική εφαρμογή. Η υιοθέτηση των νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις:

- Δ.Λ.Π.19 (Τροποποίηση): Παροχές σε Εργαζομένους

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία είναι υποχρεωτική για τις διαχειριστικές χρήσεις που ξεκινούν από 1/1/2006, εισάγεται μια επιπλέον μέθοδος για την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει επίσης, σε ορισμένες περιπτώσεις, πρόσθετες απαιτήσεις αναγνώρισης προγραμμάτων παροχών που συμμετέχουν πολλοί εργοδότες. Τέλος απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις. Η Τράπεζα δεν τροποποίησε την λογιστική αρχή αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, ούτε συμμετέχει σε προγράμματα πολλών εργοδοτών. Επομένως η υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου επηρεάζει μόνο τη μορφή και την έκταση των παρεχόμενων γνωστοποιήσεων.

- Δ.Λ.Π.39 (Τροποποίηση): Επιλογή Εύλογης Αξίας (The Fair Value Option)

Με την ανωτέρω αναθεώρηση του Δ.Λ.Π.39 εισάγονται ορισμένοι περιορισμοί στη δυνατότητα επιλογής αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αναφερόμενο ως «επιλογή εύλογης αξίας ή fair value option»). Συγκεκριμένα, αρχικά η δυνατότητα επιλογής της εύλογης αξίας ως βάση αποτίμησης οποιουδήποτε χρηματοοικονομικού μέσου υπόκειντο μόνο στην προϋπόθεση η εύλογη αξία αυτού του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή υποχρέωσης να μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Με το αναθεωρημένο fair value option προστέθηκε επιπλέον η προϋπόθεση η επιλογή της εύλογης αξίας να καταλήγει σε περισσότερο συναφή πληροφόρηση. Οι αναθεωρημένες διατάξεις ισχύουν υποχρεωτικά από τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006. Η Τράπεζα εφάρμοσε την τροποποίηση αυτή για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά (αναδρομική εφαρμογή).

- Δ.Λ.Π.39 και Δ.Π.Χ.Π.4 (Τροποποίηση): Συμβόλαια Χρηματοοικονομικών Εγγυήσεων

Με την ανωτέρω τροποποίηση εισάγονται στο Δ.Λ.Π.39 διατάξεις αναφορικά με την μεταγενέστερη αποτίμηση συμβάσεων παροχής χρηματοοικονομικής εγγύησης. Οι αναθεωρημένες διατάξεις ισχύουν υποχρεωτικά από τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1/1/2006. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

- Διερμηνεία 4, Καθορισμός προϋποθέσεων μία συμφωνία να εμπεριέχει στοιχείο μίσθωσης

Η Διερμηνεία 4 απαιτεί όπως ο προσδιορισμός του πότε μία συμφωνία είναι ή περιέχει ένα στοιχείο μίσθωσης, να γίνεται βάσει της ουσίας της συμφωνίας. Απαιτείται να γίνεται αξιολόγηση πότε: α) η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από τη χρήση συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή περιουσιακών στοιχείων και β) η συμφωνία περιέχει το δικαίωμα της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Η διοίκηση αξιολόγησε την επίδραση της Διερμηνείας 4 στις δραστηριότητες της Τράπεζας και πιστεύει ότι η υιοθέτησή της θα έχει περιορισμένη επίδραση στη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων.

Τα παρακάτω αναθεωρημένα πρότυπα και οι νέες διερμηνείες έχουν υποχρεωτική εφαρμογή για την παρουσιαζόμενη διαχειριστική χρήση, αλλά δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καθώς δεν σχετίζονται με τις εργασίες του:

- Δ.Λ.Π.21 (Τροποποίηση), Καθαρή Επένδυση σε Εκμετάλλευση του Εξωτερικού,
- Δ.Λ.Π.39 (Τροποποίηση), Αντιστάθμιση Ταμιακών Ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές,
- Δ.Π.Χ.Π.1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης,
- Δ.Π.Χ.Π.6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων,
- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Αποκατάστασης λόγω παύσης λειτουργίας και σε Ταμεία Περιβαντολογικής Αποκατάστασης,
- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμμετοχή σε Συγκεκριμένη Αγορά – Απώλειες Ηλεκτρικού και Ηλεκτρονικού Εξοπλισμού.

Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων (σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2007)

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία όμως δεν εφαρμόζονται για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και έχουν ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2007:

- Δ.Π.Χ.Π.7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις

Το Δ.Π.Χ.Π.7 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις για βελτίωση της πληροφόρησης αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Αντικαθιστά το Δ.Λ.Π.30 «Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις των Τραπεζών και παρόμοιων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων» καθώς και όλες τις διατάξεις του Δ.Λ.Π.32 που αναφέρονται στις γνωστοποιήσεις, το οποίο και μετονομάζεται σε Δ.Λ.Π.32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Το νέο Πρότυπο απαιτεί δύο κατηγορίες γνωστοποιήσεων, αφενός γνωστοποιήσεις επί των χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα και τις επιδράσεις τους στις οικονομικές καταστάσεις και αφετέρου γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Εισάγει νέες γνωστοποιήσεις για ποιοτική και ποσοτική πληροφόρηση για την έκθεση σε κινδύνους που προέρχονται από τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ελάχιστες γνωστοποιήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο ρευστότητας, τον κίνδυνο αγοράς καθώς και ανάλυση ευαισθησίας στο κίνδυνο αγοράς.

Το νέο Πρότυπο εφαρμόζεται από την Τράπεζα από την 1η Ιανουαρίου 2007 και αναμένεται να τροποποιήσει την μορφή και την έκταση της πληροφόρησης που παρέχεται για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

- Δ.Λ.Π.1, Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο

Το Δ.Λ.Π.1 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις αναφορικά με το ύψος και τον τρόπο διαχείρισης του κεφαλαίου της επιχείρησης.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τη συγκεκριμένη αναθεώρηση, η οποία επηρεάζει μόνο την έκταση των παρεχόμενων γνωστοποιήσεων, από την 1η Ιανουαρίου 2007.

- Δ.Π.Χ.Π.8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009),
- Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης βάση του Δ.Λ.Π.29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2006),
- Διερμηνεία 8, Πεδίο Εφαρμογής Δ.Π.Χ.Π.2 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαΐου 2006),
- Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση Ενσωματωμένων Παραγώγων (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουνίου 2006),
- Διερμηνεία 10, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Νοεμβρίου 2006),
- Διερμηνεία 11, Δ.Π.Χ.Π.2 - Όμιλοι και Συναλλαγές σε Ίδιες Μετοχές (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2007),
- Διερμηνεία 12, Συμβάσεις Παραχώρησης (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2008).

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2006 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της Τράπεζας, "ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.". Η Τράπεζα δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική οποιασδήποτε άλλης επιχείρησης.

Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στην εταιρία «ΤΤ –ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» κατά το 2006

Σύμφωνα με το νόμο Ν.3283/2004 (άρθρο 5, παραγρ. 1), ΦΕΚ Α' 210/2-11-2004 και στο πλαίσιο υλοποίησης των δεσμεύσεων/ δηλώσεων της διοίκησης της Τράπεζας, οι οποίες είχαν συμπεριληφθεί στο ενημερωτικό δελτίο εισαγωγής των μετοχών της στο Χ.Α., την 4η Αυγούστου 2006, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση προς την Τράπεζα ποσοστού 1% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ.. Α.Ε.Δ.Α.Κ.», κυριότητος της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», ήτοι 2.100 κοινών ονομαστικών μετοχών, έναντι του ποσού €34.028.

Συνεπεία της μεταβίβασης αυτής το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» ανήλθε πλέον στο 51% ενώ των ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε. κατήλθε στο 49%. Επίσης η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» με το νέο ποσοστό συμμετοχής της ήτοι 51%, αποκτώντας 5.610 νέες, κοινές ονομαστικές μετοχές.

2.2.1 Βάση Ενοποίησης

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 η Τράπεζα ενοποιεί την συγγενή της επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» στην οποία ασκεί σημαντική επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο και το κατεχόμενο ποσοστό ανέρχεται σε 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους και κατόπιν ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Αντίθετα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 λόγω αύξησης του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στην επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» από 50% σε 51% η ανωτέρω ενοποίηση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει στον ισολογισμό το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Οι αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εκκαθάρισης της συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων που αποδίδονται στη συναλλαγή.

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, ενώ συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρία δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν (i) απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση») που θα απέρρεε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή (ii) μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή αμφότερων τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων, και πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρίας.

Τα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήκουν στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Ωστόσο στον Ισολογισμό εμφανίζονται χωριστά στα Κονδύλια "Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις" και "Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – Υποχρεώσεις" ανάλογα με το αποτέλεσμα αποτίμησης.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις Κατά Πελατών περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγούνται απ' ευθείας στο δανειολήπτη, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.

Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται η παρούσα αξία του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σε περίπτωση που αυτή υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης πρόβλεψη για απομείωση ίση με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας του ανακτήσιμου ποσού.

Μία απαίτηση θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας απαιτήσεων από χορηγήσεις αναγνωρίζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.

ii. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).

iii. Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε αναδιάρθρωση της απαίτησης, την οποία δεν θα πραγματοποιούσε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.

iv. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

v. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων σε σχέση με το χορηγηθέν ποσό, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας: - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Η εκτίμηση της πιθανότητας απομείωσης της αξίας διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας πιστούχων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Αν σε μεταγενέστερη χρήση το ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται αναγνωρίζοντας τη διαφορά στα αποτελέσματα.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται σε καθυστέρηση μετά την παρέλευση έξη μηνών, διάστημα στο οποίο δεν υπήρξε καμία πληρωμή τόκων. Με το χαρακτηρισμό τους ως καθυστερημένα δάνεια παύει ο εκτοκισμός τους στους λογαριασμούς ουσίας και παρακολουθούνται πλέον σε λογαριασμούς τάξεως.

Χορηγήσεις σε εταιρείες, για τις οποίες υπάρχει εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμες και συνεπώς δεν εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους.

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Στο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο, περιλαμβάνονται τίτλοι σταθερού και κυμαινομένου επιτοκίου, για τους οποίους υπάρχει από τη Διοίκηση της Τράπεζας, πρόθεση και ικανότητα διακράτησής τους, μέχρι την ημερομηνία λήξης τους.

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που διακρατούνται ως τη λήξη καταχωρούνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Μία ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το ισχύον, κατά την αρχική αναγνώριση πραγματικό επιτόκιο. Ζημιές απομείωσης αντιλογίζονται σε επόμενες περιόδους όταν μια αύξηση στο ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης αντικειμενικά μπορεί να σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνωρισθείσα απομείωση, υποκείμενη στον περιορισμό ότι η λογιστική αξία της επένδυσης την ημερομηνία που ανεστράφη η απομείωση δε θα υπερβαίνει το αναπόσβεστο κόστος αν η απομείωση δεν είχε αναγνωρισθεί.

Αν η Τράπεζα πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π.39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να πουληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή να αντιμετωπισθούν μεταβολές στα επιτόκια και τις τιμές τους. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής). Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας, καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, χρόνο κατά τον οποίο τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιλογίζονται μέσω αποτελεσμάτων.

Στον Ισολογισμό του Ομίλου τα χρηματοοικονομικά μέσα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται στο κονδύλι "Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση".

2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους που είναι η εύλογη αξία των εισφερόμενων μετρητών ή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων. Σε μεταγενέστερες ημερομηνίες σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών όσο και για την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων.

Όλα τα παράγωγα προϊόντα αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης και σε μεταγενέστερες ημερομηνίες παρουσίασης Οικονομικών Καταστάσεων επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων και από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Διαχωρισμός παραγώγων σε κατηγορίες:

i) Ενσωματωμένα Παράγωγα

Ενσωματωμένο παράγωγο είναι ένα συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού (σύνθετου) χρηματοοικονομικού μέσου που περιλαμβάνει και ένα μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο με αποτέλεσμα κάποιες από τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από το σύνθετο προϊόν να μεταβάλλονται με όμοιο τρόπο με τις ταμειακές ροές ενός μεμονωμένου παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου. Τα ενσωματωμένα παράγωγα της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως εταιρικά ομόλογα με ενσωματωμένο δικαίωμα μετατροπής σε κοινές μετοχές και προνομιούχες μετοχές με απόδοση συνδεδεμένη σε επιτοκιακό δείκτη.

Ένα ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο μόνο όταν πληρούνται οι ακόλουθοι όροι:

(α) το υβριδικό (σύνθετο) μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών της εύλογης αξίας στα αποτελέσματα.

(β) τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κύριου συμβολαίου,

(γ) ένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό μέσο με τους ίδιους όρους με αυτούς του ενσωματωμένου παραγώγου θα ικανοποιούσε τον ορισμό ενός παραγώγου.

Στην περίπτωση διαχωρισμού, το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται στην εύλογη αξία του με το κέρδος ή τη ζημιά αποτίμησης να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ενώ το κύριο χρηματοοικονομικό μέσο αντιμετωπίζεται λογιστικά σύμφωνα με την κατηγορία στην οποία εντάσσεται (π.χ. Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση).

Στην περίπτωση που η Τράπεζα προορίζει ένα ενσωματωμένο παράγωγο για εμπορική εκμετάλλευση, τότε δεν διαχωρίζει την αξία του παραγώγου από την αξία του κύριου χρηματοοικονομικού μέσου, αλλά κατατάσσει το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το αποτιμά στην εύλογη αξία του με την συνολική μεταβολή της τιμής να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο ίδιος λογιστικός χειρισμός ακολουθείται και στην περίπτωση που είναι αδύνατο να αποτιμήσει διακεκριμένα το ενσωματωμένο παράγωγο είτε κατά την απόκτησή του είτε σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία.

ii) Παράγωγα μέσα Αντιστάθμισης

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί επίσης παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Τράπεζα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας ή ταμειακών ροών για παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία πληρούν τα σχετικά κριτήρια.

Για παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σχέση αντιστάθμισης για σκοπούς εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

(α) Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει επίσημη τεκμηρίωση της αντισταθμιστικής σχέσης και της επιδίωξης του Ομίλου αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου και της στρατηγικής του για την ανάληψη της αντιστάθμισης.

(β) Η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την εν λόγω αντισταθμιστική σχέση.

(γ) Όσον αφορά στις αντισταθμίσεις προβλεπόμενων ταμειακών ροών, η προσδοκώμενη συναλλαγή που αποτελεί το υποκείμενο της αντιστάθμισης είναι πολύ πιθανή και παρουσιάζει έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των ταμειακών ροών η οποία ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα.

(δ) Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αποτιμάται με αξιοπιστία.

(ε) Η αντιστάθμιση αξιολογείται ως άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια των χρήσεων για τις οποίες η σχέση αντιστάθμισης έχει τεκμηριωθεί.

Σε συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια, η μεταβολή της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές από την αντίστοιχη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από την ταξινόμηση του χρηματοοικονομικού μέσου (π.χ. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα).

Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της είσπραξης ή καταβολής των ταμειακών ροών, τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνονται και ταμειακές ροές από συναλλαγές που δεν είχαν πραγματοποιηθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης), καταχωρούνται στα αποτελέσματα μαζί με τα αντίστοιχα κέρδη ή ζημιές του μέσου αντιστάθμισης, τα οποία είχαν σωρευτεί μέχρι και τη χρονική στιγμή της είσπραξης (ή καταβολής) στα ίδια κεφάλαια.

Όταν η σχέση αντιστάθμισης των ταμειακών ροών μιας συναλλαγής, η οποία θα πραγματοποιηθεί στο μέλλον, δεν θεωρείται πλέον αποτελεσματική ή διακόπτεται, τότε τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που αφορούν στο μέσο αντιστάθμισης, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια έως ότου η ανωτέρω συναλλαγή πραγματοποιηθεί οπότε και μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογών ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με την εφαρμογή αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, μοντέλα αποτίμησης παραγώγων και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε σχετικές μετρήσεις της αγοράς (επιτόκια, τιμές μετοχών κ.τ.λ.) κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε περίπτωση χρησιμοποίησης τεχνικών προεξόφλησης των ταμειακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης και το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο της αγοράς για ένα μέσο με τα ίδια χαρακτηριστικά και κινδύνους.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά συμμετοχικοί τίτλοι των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία συνδέονται με αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

2.3.6 Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού διαγράφεται όταν η Τράπεζα χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν η υποχρέωση της Τράπεζας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παύει να υφίσταται.

2.3.7 Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού δύναται να συμψηφιστούν και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στον ισολογισμό όταν υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει τον συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση, είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά τον συμψηφισμό.

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

Η Τράπεζα προβαίνει σε πωλήσεις χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναγοράς ιδίων χρεογράφων σε συγκεκριμένη τιμή στο μέλλον σε σταθερή τιμή.

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται με τον όρο της επαναγοράς (geros) δεν διαγράφονται από τον ισολογισμό, αλλά συνεχίζουν να αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμα προς πώληση). Τα ποσά που εισπράττονται αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως υποχρέωση και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας και της θυγατρικής της.

Κατά τη σύνταξη των οικονομικών Καταστάσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας. Ειδικά τα ακίνητα της Τράπεζας αποτιμήθηκαν, στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε, όπως ορίζεται από το Ν.3082/2002, Κεφάλαιο Η', Άρθρο 3, Παράγραφο 3, από ορκωτούς εκτιμητές του άρθρου 9, του Κ.Ν.2190/1920, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003, και θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	50-60	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7	Έτη
Ηλεκτρικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-4	Έτη
Μεταφορικά μέσα	8	Έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5	Έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που αφορούν.

2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία

Στα «Άυλα Πάγια Στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού της Τράπεζας.

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία δεν υπερβαίνει τα 7 έτη.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. 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 του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

Τα "Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς", περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα τα οποία αποκτώνται από την Τράπεζα μέσω της διαδικασίας πλειστηριασμού προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση απαιτήσεών της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι δαπάνες συναλλαγής και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό "Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού". Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα συγκεκριμένα ακίνητα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας τους που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών διάθεσής τους. Τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς, καταχωρούνται στον λογαριασμό "Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης".

2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, η Τράπεζα εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Όταν, μεταγενέστερα, μια ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) αυξάνεται μέχρι την μικρότερη αξία μεταξύ της αναθεωρημένης εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας του και της λογιστικής αξίας, που θα είχε προσδιοριστεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμιά ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9 Μισθώσεις

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική χρήση, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Όλες οι συμφωνίες μισθώσεων που έχει συνάψει η Τράπεζα αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις με την Τράπεζα ως μισθωτή.

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» και «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Στην περίπτωση όπου ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, η καταχώρηση αυτού γίνεται, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια. Το φορολογητέο κέρδος συνήθως διαφέρει από το λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων καθώς δεν συμπεριλαμβάνει φορολογητέες ή εκπεστέες προσωρινές διαφορές καθώς και κονδύλια τα οποία αποτελούν μόνιμες διαφορές ή απαλλάσσονται του φόρου.

Οι τρέχοντες φόροι προσδιορίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές αρχές.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν αναγνωρίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό αποτέλεσμα, κέρδος ή ζημία. Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της απαίτησης (εξ ολοκλήρου ή εν μέρει). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επιπλέον η Τράπεζα προτίθεται να διακανονίσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της σε μια καθαρή βάση. Οι αναβαλλόμενοι φόροι επιβαρύνουν ή βελτιώνουν τα αποτελέσματα χρήσης, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, αν οι φόροι αφορούν σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο.

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Κόστος παροχών αποχώρησης προς το προσωπικό:

Οι εισφορές σε προγράμματα αποχώρησης καθορισμένων εισφορών, εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες. Οι εισφορές σε κρατικά προγράμματα ή οργανισμούς συνταξιοδότησης αντιμετωπίζονται όπως οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όταν οι υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τους Οργανισμούς αυτούς είναι ισοδύναμες με αυτές που προκύπτουν από τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών λόγω αποχώρησης.

Για τα προγράμματα αποχώρησης καθορισμένων παροχών, το κόστος των παροχών αυτών καθορίζεται με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας "projected united credit method" με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών της Τράπεζας και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται εντός του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των συμμετεχόντων εργαζομένων. Κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στο βαθμό που οι παροχές είναι ήδη κατοχυρωμένες, διαφορετικά αποσβένονται σε μια διαφορετική βάση, σε τόσα έτη όσα και η μέση περίοδος κατοχύρωσης των παροχών αυτών.

Η υποχρέωση για καθορισμένες παροχές κατά την αποχώρηση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών αφού ληφθούν υπόψη τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές, το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας καθώς και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο προκύπτει από τον υπολογισμό αυτό, περιορίζεται στις μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές και το κόστος προϋπηρεσίας, πλέον την παρούσα αξία των διαθεσίμων επιστροφών και των μειώσεων των μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα.

2.13 Προβλέψεις

Οι Προβλέψεις διενεργούνται όταν η Τράπεζα έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αναγκασθεί να διακανονίσει αυτήν την υποχρέωση. Οι προβλέψεις επιμετρώνται με την καλύτερη εκτίμηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης στην οποία αναμένεται να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.14 Αναγνώριση Εσόδων

Στα έσοδα της Τράπεζας περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από τόκους χορηγήσεων και τοκοφόρων χρεογράφων, προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, εγγυητικών επιστολών εμπορίας συναλλάγματος και λοιπών τραπεζικών πράξεων, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα. Τυχόν διειταιρικά έσοδα απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου με βάση υπολογισμού την τιμή αγοράς. Τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα συναλλαγών, το δεδουλευμένο "premium / discount" των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτά χρεογράφων, καθώς και τους τόκους δανείων / τοποθετήσεων.

ii) Έσοδα από προμήθειες

Έσοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της περιόδου κατά την οποία παρασχέθηκαν οι υπηρεσίες ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας, ενώ εκείνα που σχετίζονται με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της ισχύος του κινδύνου.

iii) Έσοδα από μερίσματα και χρεόγραφα.

Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους. Τα έσοδα από τα χρεόγραφα αναγνωρίζονται με την πώληση τους.

2.15 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.16 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα.

Η Τράπεζα κατά την χρήση 2005 δεν είχε καταναείμει τις δραστηριότητες της κατά τομέα καθώς αντιμετώπιζε το σύνολο των δραστηριοτήτων της ενιαία. Στην χρήση 2006 προέβη σε διαχωρισμό επιχειρηματικών τομέων και έχει καταναείμει τις δραστηριότητες της ως εξής:

1. Λιανική Τραπεζική. Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται το σύνολο των ιδιωτών καταναλωτών. Η Τράπεζα μέσω του δικτύου των καταστημάτων της και του εναλλακτικού δικτύου των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. προσφέρει στους πελάτες της κατηγορίας αυτής προϊόντα στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, πιστωτικές κάρτες και καταθετικά προϊόντα.

2. Δημόσιες Επιχειρήσεις-Corporate. Στον τομέα αυτό περιλαμβάνεται οι επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα. Η Τράπεζα στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Ο τομέας αυτός δεν αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα για την Τράπεζα, καθώς αυτή προέρχεται από την παλαιά Δημόσια Υπηρεσία και πλέον δε χορηγούνται τέτοιου είδους δάνεια.

3. Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury. Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των διαθεσίμων και των χρεογράφων της Τράπεζας. Τα κυριότερα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα οποία επενδύει η Τράπεζα είναι κυρίως ομόλογα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε Ξένα Χρηματιστήρια και εργασίες συναλλάγματος.

Η ανωτέρω αλλαγή στους επιχειρηματικούς τομείς εφαρμόζεται αναδρομικά από την 1/1/2005 παρέχοντας έτσι συγκριτικά στοιχεία για την χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006.

Πολλές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Τράπεζα, από τη φύση τους, απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτιμήσεων και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει αξιολογήσει πέντε λογιστικές αρχές ως σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που ενέχουν, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters), και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους προσδιορίζονται κατά τρόπο υποκειμενικό (unobservable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Όλα τα μοντέλα αποτίμησης πριν χρησιμοποιηθούν, ελέγχονται ως προς την εγκυρότητα τους ενώ μεταγενέστερα υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση. Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών του. Η ακρίβεια των προβλέψεων που διενεργούνται εξαρτάται από την εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών στη περίπτωση των μεμονωμένων προβλέψεων, και από το μοντέλο των παραδοχών και παραμέτρων που χρησιμοποιείται για το καθορισμό των προβλέψεων σε συγκεντρωτικό επίπεδο. Παρόλο που τα παραπάνω εμπεριέχουν υποκειμενική κρίση, η διοίκηση πιστεύει ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι λογικές και δικαιολογούνται επαρκώς.

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία εκτιμώνται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση αποδοχών και συντάξεων. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Τράπεζας.

3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

Η διοίκηση της Τράπεζας καθορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και τις αντίστοιχες αποσβέσεις. Η εκτίμηση της διοίκησης της Τράπεζας βασίζεται στην αναμενόμενη περίοδο λειτουργικής χρησιμοποίησης των κτιρίων και των λοιπών παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση, όπως έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα και η οποία δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά. Ωστόσο, η διοίκηση μπορεί να αλλάξει τους συντελεστές απόσβεσης στις περιπτώσεις που κατά την κρίση της η ωφέλιμη ζωή εμφανίζεται να είναι διαφορετική από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί και προβαίνει σε διαγραφές ή απομειώσεις της αξίας των οικονομικά απαξιωμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για την ταξινόμηση των μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και σταθερή ημερομηνία αποπληρωμής, ως επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη. Η ταξινόμηση εξαρτάται από την εκτίμηση της διοίκησης του Ομίλου για το αν υπάρχει πρόθεση και ικανότητα διαρκούς κατοχής τέτοιων επενδύσεων μέχρι τη λήξη τους.

3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για το προσδιορισμό του πότε μία επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Επίσης, εξετάζεται η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, και λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ταμειακές ροές.

3.2.3 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο "Πιστωτικός Κίνδυνος" από τις χορηγήσεις απορρέει από την αθέτηση υποχρέωσης εκ μέρους των οφειλετών να αποπληρώσουν εντός των συμβατικών τους προθεσμιών μέρος ή το σύνολο των οφειλών τους.

Το μεγαλύτερο ποσό χορηγήσεων αφορά στεγαστικά δάνεια και ανέρχεται σε ποσοστό 67,79% του συνόλου των χορηγήσεων. Σε ποσοστό 4,27% ανέρχονται οι χορηγήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο, σε 25,30% καταναλωτικά Δάνεια & Πιστωτικές Διευκολύνσεις και το υπόλοιπο ποσοστό της τάξεως του 2,64% αφορά πιστωτικές κάρτες.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δίδει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλόμενου.

Για την επίτευξη του πιο πάνω στόχου, η Διοίκηση του Ομίλου, έχει θέσει τις κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες για την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου.

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ως «Κίνδυνος Αγοράς» ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού καθώς και από τη διαχείριση στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Τέτοια χαρτοφυλάκια, είναι τα χαρτοφυλάκια των μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών, των επιτοκίων, των εμπορευμάτων, των νομισμάτων κλπ

4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ως «Συναλλαγματικός Κίνδυνος» ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά τη διάρκεια και στο κλείσιμο κάθε ημέρας. Τα όρια για την έκθεση της στον συναλλαγματικό κίνδυνο, παρακολουθούνται καθημερινά.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31/12 έτους 2005 & 2006 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2005 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Ενεργητικό								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17.358,65	14,57	1.408,14	1.363,26	-	6.250,38	191.239.684,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.288.743,35	453.411,28	643.681,04	124.068,50	226.126,75	471.040,91	1.235.055.652,50	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	3.044.667.020,61	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.800.045,56	-	-	-	-	-	4.617.112.304,96	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	491.871.117,75	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.050.000,00	1.050.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56.908,81	852,08	1.599,34	308,53	675,66	2.561,86	247.503.118,11	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	14.163.056,37	454.277,93	646.688,52	125.740,29	226.802,41	479.853,15	11.549.010.885,42	11.565.107.304,09
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Παθητικό								
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.475.526,73	258.441,87	366.263,32	99.518,66	178.884,38	156.369,94	9.946.303.760,30	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	66.626.004,60	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	34.569,52	750,81	1.094,15	249,80	603,45	2.012,85	593.473.289,57	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	6.510.096,25	259.192,68	367.357,47	99.768,46	179.487,83	158.382,79	10.692.093.525,75	10.699.667.811,23
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	7.652.960,12	195.085,25	279.331,05	25.971,83	47.314,58	321.470,36	856.917.359,67	865.439.492,86

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2005 σε ενοποιημένη βάση								
	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος σταχείων								
Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17.358,65	14,57	1.408,14	1.363,26	-	6.250,38	191.239.684,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.288.743,35	453.411,28	643.681,04	124.068,50	226.126,75	471.040,91	1.235.055.652,50	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	3.044.667.020,61	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.800.045,56	-	-	-	-	-	4.617.112.304,96	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	491.871.117,75	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56.908,81	852,08	1.599,34	308,53	675,66	2.561,86	247.503.118,11	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	14.163.056,37	454.277,93	646.688,52	125.740,29	226.802,41	479.853,15	11.548.498.446,47	11.564.594.865,14
Κίνδυνος συναλλάγματος σταχείων								
Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.475.526,73	258.441,87	366.263,32	99.518,66	178.884,38	156.369,94	9.946.303.760,30	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	66.626.004,60	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	34.569,52	750,81	1.094,15	249,80	603,45	2.012,85	593.473.289,57	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	6.510.096,25	259.192,68	367.357,47	99.768,46	179.487,83	158.382,79	10.692.093.525,75	10.699.667.811,23
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	7.652.960,12	195.085,25	279.331,05	25.971,83	47.314,58	321.470,36	856.404.920,72	864.927.053,91

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ατομική βάση								
	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος σταχείων								
Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.832.193,15	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.358.927,78	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.886.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	490.183.271,81	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	256.481.937,02	256.691.612,97
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.331.157.459,37	12.336.684.227,12
Κίνδυνος συναλλάγματος σταχείων								
Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.684,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	175.523.332,20	175.621.397,83
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.458.498.207,35	11.467.219.636,29
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.833.773,22	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.735.029,21	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.616.362.239,26	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διασθένιο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.886.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	490.183.271,81	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	256.549.827,97	256.759.503,92
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.331.173.127,04	12.336.699.894,79
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.684,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.396.584,91	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	175.561.402,91	175.659.468,54
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.458.557.299,36	11.467.278.728,30
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,68	869.421.166,49

4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ως «Κίνδυνος Επιτοκίου» ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των τιμών των επιτοκίων διεθνώς.

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2005 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	902.837.802,74	234.655.108,54	111.769.813,05	-	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.000.000,00	139.753.853,00	535.788.145,80	499.551.979,22	251.429.268,72	151.598.422,34	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	-	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	58.184.905,89	167.895.490,53	619.444.103,58	2.199.142.520,61	-	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	19.990,01	1.239.746.728,79	100.285.105,37	2.813.111.422,47	341.395.044,06	124.354.059,82	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	491.871.117,75	-	-	-	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.050.000,00	1.050.000,00
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	247.566.024,39	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού	1.109.123.871,89	1.672.340.596,22	1.407.609.672,50	3.932.562.040,16	2.792.322.446,30	651.148.677,02	11.565.107.304,09
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.407.932,20	-	-	15.439.389,32	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	-	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	593.512.570,15	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.703.047,35	37.469.017,65	28.861.871,80	694.642.430,75	10.699.667.811,23
Συνολικό άναγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.182.423.014,89)	322.896.039,32	(4.890.093.374,85)	3.895.093.022,51	2.763.460.574,50	(43.493.753,73)	865.439.492,86

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2005 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	902.837.802,74	234.655.108,54	111.769.813,05	-	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.000.000,00	139.753.853,00	535.788.145,80	499.551.979,22	251.429.268,72	151.598.422,34	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	-	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	58.184.905,89	167.895.490,53	619.444.103,58	2.199.142.520,61	-	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	19.990,01	1.239.746.728,79	100.285.105,37	2.813.111.422,47	341.395.044,06	124.354.059,82	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	491.871.117,75	-	-	-	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	247.566.024,39	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού	1.109.123.871,89	1.672.340.596,22	1.407.609.672,50	3.932.562.040,16	2.792.322.446,30	650.636.238,07	11.564.594.865,14
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.407.932,20	-	-	15.439.389,32	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	-	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	593.512.570,15	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.703.047,35	37.469.017,65	28.861.871,80	694.642.430,75	10.699.667.811,23
Συνολικό άναγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.182.423.014,89)	322.896.039,32	(4.890.093.374,85)	3.895.093.022,51	2.763.460.574,50	(44.006.192,68)	864.927.053,91

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	-	-	-	-	-	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.494.298,89	-	-	-	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.119.177,52	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενούμια πάγια	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	256.691.612,97	256.691.612,97
Σύνολο ενεργητικού	4.017.697.600,81	1.427.459.252,90	1.345.942.659,28	4.013.277.104,02	860.021.212,66	672.286.397,45	12.336.684.227,12
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	175.621.397,83	175.621.397,83
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	238.803.138,44	11.467.219.636,29
Συνολικό άναγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.691.870.337,90)	1.112.209.063,35	(857.655.710,31)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	433.483.259,01	869.464.590,83

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.870.400,32	-	-	-	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.688.572,68	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-
Ενούμια πάγια	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	256.759.503,92	256.759.503,92
Σύνολο ενεργητικού	4.018.075.282,31	1.427.459.252,90	1.345.942.659,28	4.013.277.104,02	860.021.212,66	671.924.383,62	12.336.699.894,79
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.396.584,91	38.396.584,91
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	175.659.468,54	175.659.468,54
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	238.862.230,45	11.467.278.728,30
Συνολικό άναγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.691.492.656,40)	1.112.209.063,35	(857.655.710,31)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	433.062.153,17	869.421.166,49

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «Κίνδυνος Ρευστότητας» ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Κατά την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα ταξινομεί τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματαγορών. Ακολουθούν πίνακες που αναλύουν τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2005 και 31/12/2006 σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2005 σε ατομική βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	912.348.660,92	224.842.976,99	112.071.086,42	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	416.220.285,80	322.456.299,73	854.445.083,55	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	298.697.118,79	67.003.935,50	2.528.351.994,37	1.724.859.301,86	4.618.912.350,52
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	491.871.117,75	-	491.871.117,75
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	36.649.987,59	52.723.128,05	226.169.512,32	920.623.583,46	1.808.500.809,19	3.044.667.020,61
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.050.000,00	1.050.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	2.502.567,98	16.274.131,44	17.447.448,59	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	251.278,28	806.330,75	258.879.278,79	-	(12.370.863,43)	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	1.140.516.005,93	577.069.554,58	1.082.846.666,81	4.280.031.661,64	4.484.643.415,13	11.565.107.304,09
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	7.985.985.496,88	300.367.221,63	1.667.486.046,69	-	-	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	3.621.963,15	812.481,17	32.166.375,12	31.136.953,84	67.737.773,28
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζομένους	-	-	-	359.053,96	17.593.644,04	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	250.864.179,89	23.396.311,12	316.663.974,16	2.561.754,98	26.350,00	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	8.236.849.676,77	327.385.495,90	1.985.257.617,17	72.556.201,71	77.618.819,68	10.699.667.811,23
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.096.333.670,84)	249.684.058,68	(902.410.950,36)	4.207.475.459,93	4.407.024.595,45	865.439.492,86

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2005 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	912.348.660,92	224.842.976,99	112.071.086,42	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	416.220.285,80	322.456.299,73	854.445.083,55	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	298.697.118,79	67.003.935,50	2.528.351.994,37	1.724.859.301,86	4.618.912.350,52
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	491.871.117,75	-	491.871.117,75
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	36.649.987,59	52.723.128,05	226.169.512,32	920.623.583,46	1.808.500.809,19	3.044.667.020,61
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	2.502.567,98	16.274.131,44	17.447.448,59	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	251.278,28	806.330,75	258.879.278,79	-	(12.370.863,43)	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	1.140.516.005,93	577.069.554,58	1.082.846.666,81	4.280.031.661,64	4.484.130.976,18	11.564.594.865,14
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	7.985.985.496,88	300.367.221,63	1.667.486.046,69	-	-	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	3.621.963,15	812.481,17	32.166.375,12	31.136.953,84	67.737.773,28
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζομένους	-	-	-	359.053,96	17.593.644,04	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	250.864.179,89	23.396.311,12	316.663.974,16	2.561.754,98	26.350,00	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	8.236.849.676,77	327.385.495,90	1.985.257.617,17	72.556.201,71	77.618.819,68	10.699.667.811,23
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.096.333.670,84)	249.684.058,68	(902.410.950,36)	4.207.475.459,93	4.406.512.156,50	864.927.053,91

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ατομική βάση

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<i>Έως 1 μήνα</i>	<i>Από 1 έως 3 μήνες</i>	<i>Από 3 έως 12 μήνες</i>	<i>Από 1 έως 5 έτη</i>	<i>Πάνω από 5 ετη</i>	<i>Σύνολο</i>
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	-	-	-	-	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.494.298,89	-	30.000.000,00	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.130.086,20	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	186.579.089,54	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.899.105,64)	256.691.612,97
Σύνολο Ενεργητικού	1.123.533.348,77	368.115.081,05	1.185.151.284,30	4.088.470.529,47	5.571.413.983,52	12.336.684.227,12
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	473.384,95	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.732.994,42	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.856.552,10	28.575.672,91	69.127.417,85	61.754,98	-	175.621.397,83
Σύνολο Παθητικού	8.787.281.137,96	343.060.549,23	2.273.654.568,62	28.241.919,40	34.981.461,08	11.467.219.636,29
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.663.747.789,18)	25.054.531,82	(1.088.503.284,32)	4.060.228.610,07	5.536.432.522,45	869.464.590,83

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<i>Έως 1 μήνα</i>	<i>Από 1 έως 3 μήνες</i>	<i>Από 3 έως 12 μήνες</i>	<i>Από 1 έως 5 έτη</i>	<i>Πάνω από 5 ετη</i>	<i>Σύνολο</i>
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.870.400,32	-	30.000.000,00	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.699.481,36	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	186.642.039,03	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.894.164,18)	256.759.503,92
Σύνολο Ενεργητικού	1.123.973.979,76	368.684.476,21	1.185.151.284,30	4.088.470.529,47	5.570.419.625,04	12.336.699.894,79
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	478.423,25	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.748.977,42	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.894.622,81	28.575.672,91	69.127.417,85	61.754,98	-	175.659.468,54
Σύνολο Παθητικού	8.787.319.208,67	343.065.587,53	2.273.654.568,62	28.241.919,40	34.997.444,08	11.467.278.728,30
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.663.345.228,90)	25.618.888,68	(1.088.503.284,32)	4.060.228.610,07	5.535.422.180,97	869.421.166,49

4.6 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Απαιτήσεις	Σε Ατομική Βάση			
	31.12.2006		31.12.2005	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	148.862.119,78	191.266.079,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.494.298,89	757.494.298,89	1.249.262.724,33	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	11.759.320,59	11.759.320,59	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.862.810.650,94	4.776.530.173,94	3.044.667.020,61	2.999.648.310,20
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	4.097.038.608,53	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	490.183.271,81	493.517.047,56	491.871.117,75	507.993.895,02
Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.725.959.048,27	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2.457.449,58	2.457.449,58	66.626.004,60	66.626.004,60

Απαιτήσεις	Σε Ενοποιημένη Βάση			
	31.12.2006		31.12.2005	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	148.863.699,85	191.266.079,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.870.400,32	757.870.400,32	1.249.262.724,33	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.616.362.239,26	1.616.362.239,26	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	11.759.320,59	11.759.320,59	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.862.810.650,94	4.776.530.173,94	3.044.667.020,61	2.999.648.310,20
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	4.097.038.608,53	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	490.183.271,81	493.517.047,56	491.871.117,75	507.993.895,02
Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.725.959.048,27	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2.457.449,58	2.457.449,58	66.626.004,60	66.626.004,60

4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας (φερεγγυότητας) της Τράπεζας της Ελλάδος, οι οποίες στηρίζονται στους κανόνες που θέτει η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (Bank of International Settlements - BIS). Οι εν λόγω διατάξεις υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων έναντι των θέσεων τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος ή ίσος του 8%.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (σύμφωνα με τις οδηγίες της BIS) καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2006	31.12.2005
ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	521.207,05	521.207,05
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	83.344,83	76.481,98
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	156.095,07	37.038,15
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER I)	663.950,10	623.756,13
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER II)	12.974,12	27.915,47
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	676.924,22	651.671,60
ΜΕΙΟΝ : ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	117.364,66	92.562,18
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	559.559,56	559.109,42
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΣΥΝ ΚΙΝΔ.ΑΓΟΡΑΣ)	4.982.342,60	4.272.197,00
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ (TIER I)	13,33%	14,60%
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	11,23%	13,09%
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	14,42%	20,18%

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 11,23%. Σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, οι οποίες αναμένεται να εφαρμοστούν τον Ιανουάριο του 2008, η Εταιρία πρόκειται να υιοθετήσει την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Μέθοδο Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, ο πιστωτικός κίνδυνος από χορηγήσεις σε στεγαστικά δάνεια προβλέπει ευνοϊκότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την εκάστοτε τράπεζα σε σχέση με άλλες μορφές χορηγήσεων, με αποτέλεσμα να ευνοείται στον τομέα αυτό το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο που το δανειακό του χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από στεγαστικά δάνεια. Αντίθετα, αναμένεται ενδεχομένως να υπάρξουν πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Εταιρία από τη μέτρηση των λειτουργικών κινδύνων.

5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση				
(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	90.730.269,22	4.432.458,73	158.408.018,90	253.570.746,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.902.579,81	47.507,98	(311.390,07)	24.638.697,72
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.211.561,86	143.099,74	135.596.058,73	138.950.720,33
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	118.844.410,89	4.623.066,45	293.692.687,56	417.160.164,90
Έξοδα	(85.097.460,32)	(3.466.832,24)	(104.691.254,69)	(193.255.547,25)
Αποσβέσεις	(3.660.194,61)	(163.089,77)	(5.284.385,73)	(9.107.670,11)
Προβλέψεις απομείωσης	(28.430.413,16)	(845.323,87)	0,00	(29.275.737,03)
Αποτελέσματα προ Φόρων	1.656.342,80	147.820,56	183.717.047,15	185.521.210,51
Φόροι				(48.264.273,77)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.256.936,74
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	4.779.531.920,23	214.513.488,36	7.342.638.818,53	12.336.684.227,12
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	4.598.203.604,99	204.490.022,95	6.664.526.008,35	11.467.219.636,29
Από 1.1 έως 31.12.2005				
Καθαρά έσοδα από τόκους	49.848.259,08	3.937.172,75	188.496.346,27	242.281.778,10
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	2.623.416,87	87.995,45	816.220,19	3.527.632,51
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4.202.926,57	367.298,73	46.001.716,89	50.571.942,19
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	56.674.602,52	4.392.466,93	235.314.283,35	296.381.352,80
Έξοδα	(46.417.167,63)	(3.239.442,52)	(71.657.049,72)	(121.313.659,86)
Αποσβέσεις	(1.651.016,83)	(149.729,53)	(4.382.257,61)	(6.183.003,98)
Προβλέψεις απομείωσης	(14.664.097,22)	(1.329.876,45)	(2.916.564,53)	(18.910.538,20)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(6.057.679,16)	(326.581,57)	156.358.411,49	149.974.150,76
Φόροι				(27.338.422,50)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				122.635.728,26
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2005	2.889.792.435,05	263.511.948,35	8.411.802.920,68	11.565.107.304,09
Σύνολο παθητικού την 31.12.2005	2.810.363.187,33	254.567.072,12	7.634.737.551,78	10.699.667.811,23

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση				
(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	90.730.269,22	4.432.458,73	158.409.906,39	253.572.634,34
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.902.579,81	47.507,98	(136.059,05)	24.814.028,74
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.211.561,86	143.099,74	135.592.567,48	138.947.229,08
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	118.844.410,89	4.623.066,45	293.866.414,82	417.333.892,16
Έξοδα	(85.097.460,32)	(3.466.832,24)	(104.889.974,05)	(193.454.266,61)
Αποσβέσεις	(3.660.194,61)	(163.089,77)	(5.312.194,40)	(9.135.478,78)
Προβλέψεις απομείωσης	(28.430.413,16)	(845.323,87)	0,00	(29.275.737,03)
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	0,00	0,00	(28.768,44)	(28.768,44)
Αποτελέσματα προ Φόρων	1.656.342,80	147.820,56	183.635.477,94	185.439.641,30
Φόροι				(48.266.206,71)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.173.434,59
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	4.779.531.920,23	214.513.488,36	7.342.654.486,20	12.336.699.894,79
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	4.598.203.604,99	204.490.022,95	6.664.585.100,36	11.467.278.728,30
Από 1.1 έως 31.12.2005				
Καθαρά έσοδα από τόκους	49.848.259,08	3.937.172,75	188.496.346,27	242.281.778,10
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	2.623.416,87	87.995,45	816.220,19	3.527.632,51
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4.202.926,57	367.298,73	46.001.716,89	50.571.942,19
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	56.674.602,52	4.392.466,93	235.314.283,35	296.381.352,80
Έξοδα	(46.417.167,63)	(3.239.442,52)	(71.657.049,72)	(121.313.659,86)
Αποσβέσεις	(1.651.016,83)	(149.729,53)	(4.382.257,61)	(6.183.003,98)
Προβλέψεις απομείωσης	(14.664.097,22)	(1.329.876,45)	(2.916.564,53)	(18.910.538,20)
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση			(86.096,36)	(86.096,36)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(6.057.679,16)	(326.581,57)	156.272.315,13	149.888.054,40
Φόροι				(27.338.422,50)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				122.549.631,90
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2005	2.889.792.435,05	263.511.948,35	8.411.290.481,73	11.564.594.865,14
Σύνολο παθητικού την 31.12.2005	2.810.363.187,33	254.567.072,12	7.634.737.551,78	10.699.667.811,23

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
<i>Έσοδα τόκων από:</i>				
Τίτλους σταθερής απόδοσης	263.828.542,41	269.181.153,77	263.828.542,41	269.181.153,77
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	180.777.293,42	107.850.679,24	180.777.293,42	107.850.679,24
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.802.894,04	38.178.695,63	13.800.960,55	38.178.695,63
Λοιπά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	16.806.725,34	3.886.680,12	16.806.725,34	3.886.680,12
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	475.215.455,21	419.097.208,76	475.213.521,72	419.097.208,76
<i>Έξοδα τόκων από:</i>				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	212.303.832,76	171.592.694,23	212.303.832,76	171.592.694,23
Εισφορά ΤΕΚ	8.647.997,50	-	8.647.997,50	-
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	690.990,61	5.222.736,43	690.944,61	5.222.736,43
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	221.642.820,87	176.815.430,66	221.642.774,87	176.815.430,66
Καθαρά έσοδα από τόκους	253.572.634,34	242.281.778,10	253.570.746,85	242.281.778,10

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από προμήθειες χρεωγράφων	193.141,90	280.476,17	16.100,00	280.476,17
Έσοδα από διαχείριση διαθεσίμων	160.367,02	149.991,29	160.367,02	149.991,29
Έσοδα από προμήθειες πράξεων συναλλάγματος	26.342,86	19.066,34	26.342,86	19.066,34
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	3.856.423,74	1.956.065,84	3.856.423,74	1.956.065,84
Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	21.435.832,95	1.646.966,40	21.435.832,95	1.646.966,40
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	25.672.108,47	4.052.566,04	25.495.066,57	4.052.566,04
Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών	115.346,65	42.993,34	115.346,65	42.993,34
Λοιπά έξοδα προμηθειών	742.733,08	481.940,19	741.022,20	481.940,19
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	858.079,73	524.933,53	856.368,85	524.933,53
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.814.028,74	3.527.632,51	24.638.697,72	3.527.632,51

Το κονδύλι «Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης» στην χρήση 2006 περιλαμβάνει προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης λογαριασμών καταθέσεων ποσού € 21.158.261,57.

8. Έσοδα από μερίσματα και αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΗΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών	4.004.274,15	5.008.059,09
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών μη εισηγμένων	651.236,89	97.147,92
Σύνολο	4.655.511,04	5.105.207,01

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής :

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	51.914.878,30	44.337.722,49	51.914.878,30	44.337.722,49
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Μετοχές	36.623.383,61	38.150.538,82	36.623.383,61	38.150.538,82
— Χρεόγραφα και πράξεις αντιστάθμισης	34.809.439,23	(56.591.192,23)	34.809.439,23	(56.591.192,23)
— Αμοιβαία Κεφάλαια	3.571.957,77	3.725.834,76	3.563.095,59	3.725.834,76
	75.004.780,61	(14.714.818,65)	74.995.918,43	(14.714.818,65)
Αποτέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	(519.117,40)	694.013,59	(519.117,40)	694.013,59
Σύνολο	126.400.541,51	30.316.917,43	126.391.679,33	30.316.917,43

9. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων υπέρ της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού εκτελέσεως	2.382.049,45	10.959.891,66	2.382.049,45	10.959.891,66
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	40.114,81	54.197,45	40.114,81	54.197,45
Έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	5.214.179,12	-	5.214.179,12	-
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	254.833,15	4.135.728,64	267.186,58	4.135.728,64
Σύνολο	7.891.176,53	15.149.817,75	7.903.529,96	15.149.817,75

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 ανέρχεται σε 1.281 (εκ των οποίων 5 άτομα απασχολούνται στην θυγατρική) και 1.220 άτομα αντίστοιχα (για την Τράπεζα).

Η συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης για αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Μισθοί και ημερομίσθια	72.701.943,72	51.834.890,79	72.611.000,90	51.834.890,79
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.403.434,67	1.139.410,69	1.392.542,83	1.139.410,69
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.675.036,00	1.347.308,00	1.675.036,00	1.347.308,00
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	6.808.014,77	1.949.545,54	6.808.014,77	1.949.545,54
Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Σύνολο	84.718.491,19	56.271.155,02	84.616.656,53	56.271.155,02

Κατόπιν της υπ' αριθμόν 75/18.7.2006 απόφασης του Δ.Σ. της Τράπεζας, εγκρίθηκε η κατάσταση ένταξης των υπαλλήλων σε μισθολογικά κλιμάκια σύμφωνα με το μισθολόγιο της ΟΤΟΕ καθώς και η προσαρμογή του μισθολογίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο μισθολόγιο της ΟΤΟΕ. Το δε εφάπαξ κόστος αυτής έχει υπολογιστεί σε ποσό 5 εκ. € περίπου το οποίο και έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

Η Διυπουργική Επιτροπή Αποκρατικοποιήσεων κατά τη συνεδρίαση της 10.05.2006 αποφάσισε τη διάθεση μέχρι 1.750.000 υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου με Ιδιωτική Τοποθέτηση σε εργαζόμενους και σε μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας.

Οι μετοχές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης διατέθηκαν στους εργαζόμενους και στα μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας, σε τιμή μειωμένη κατά 10% σε σχέση με την Τιμή Διάθεσης (€ 12,50). Επιπλέον το Ελληνικό Δημόσιο θα διανείμει μια δωρεάν κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε δέκα κοινές ονομαστικές μετοχές. Το κίνητρο αυτό παρέχεται στους εργαζόμενους και τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας υπό την προϋπόθεση ότι θα τις διακρατήσουν για χρονική περίοδο δώδεκα μηνών. Το εν λόγω κίνητρο αναφέρεται σε μέγιστο αριθμό εκατό συνολικά δωρεάν κοινών ονομαστικών μετοχών ανά δικαιούχο επενδυτή.

Ο ακριβής αριθμός των Προσφερόμενων Μετοχών της Ιδιωτικής Τοποθέτησης που δικαιούνται οι εργαζόμενοι και τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας καθορίστηκαν με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και ανέρχεται σε 1.694.256 κοινές ονομαστικές μετοχές. Από το σύνολο των 1.694.256 κοινών ονομαστικών μετοχών τελικά εξασκήθηκαν από τους εργαζόμενους και τα μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας 1.530.625 κοινές ονομαστικές μετοχές. Η συνολική εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αγοράς μετοχών της Τράπεζας σε προνομιακή τιμή που αφορά τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης υπολογίστηκε σε € 2.130.062,03.

11. Γενικά διοικητικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	7.518.859,04	4.348.628,85	7.518.859,04	4.348.628,85
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	5.362.298,56	2.312.444,07	5.359.014,16	2.312.444,07
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.623.199,22	9.147.749,32	21.575.294,84	9.147.749,32
Προμήθειες ΕΛ.ΤΑ.	8.865.553,79	7.773.114,89	8.865.553,79	7.773.114,89
Ενοίκια κτιρίων	3.017.399,60	1.605.711,52	3.017.399,60	1.605.711,52
Ασφάλιστρα	486.028,67	272.591,87	486.028,67	272.591,87
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	3.119.940,82	2.295.616,40	3.116.766,67	2.295.616,40
Επισκευές και συντηρήσεις	1.467.060,92	1.672.735,91	1.466.846,72	1.672.735,91
Υλικά γραφείου	2.226.105,75	1.292.379,61	2.224.162,80	1.292.379,61
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	8.385.787,82	7.229.978,46	8.384.738,06	7.229.978,46
Έξοδα φωτισμού	1.147.381,04	1.026.726,10	1.147.381,04	1.026.726,10
Έξοδα καθαρισμού	710.775,59	688.557,29	710.775,59	688.557,29
Φόροι-Τέλη	8.520.102,23	5.094.243,90	8.518.158,53	5.094.243,90
Σύνδρομές - Εισφορές	2.625.802,82	904.156,08	2.614.619,74	904.156,08
Διάφορα έξοδα	10.108.923,06	7.231.285,88	10.105.661,18	7.231.285,88
Σύνολο	85.185.218,93	52.895.920,15	85.111.260,43	52.895.920,15

Στο κονδύλι «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» έγιναν αναμορφώσεις ορισμένων κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης,

προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης.

12. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002	0,00	11.668.857,00	0,00	11.668.857,00
Κόστος καταναλωτικών δανείων προσωπικού	1.815.300,39	306.667,94	1.815.300,39	306.667,94
Αρχική εφάπαξ εισφορά ΤΕΚ	20.322.905,00	-	20.322.905,00	-
Λοιπά	1.412.351,10	171.059,75	1.389.424,90	171.059,75
Σύνολο	23.550.556,49	12.146.584,69	23.527.630,29	12.146.584,69

Το εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 αφορά το κόστος χρήσεως του προβεβλημένου αναλογιστικού κόστους εφαρμογής του Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 σχετικά με την διάθεση ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας για την κάλυψη στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα.

13. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	29.275.737,03	14.795.506,25
Από λοιπές απαιτήσεις	-	4.115.031,95
Σύνολο	29.275.737,03	18.910.538,20

14. Φόροι

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος Εισοδήματος	22.922.051,63	33.602.273,58	22.922.051,63	33.602.273,58
Αναβαλλόμενος φόρος	9.375.070,84	(6.263.851,08)	9.373.137,90	(6.263.851,08)
Σύνολο	32.297.122,47	27.338.422,50	32.295.189,53	27.338.422,50

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 29% για την χρήση 2006 και με φορολογικό συντελεστή 32% για την χρήση 2005. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της χρήσης και υπολογίζεται με βάση το πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Η συμφωνία του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη προ φόρων	185.521.210,51	149.974.150,76
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 29% (32% το 2005)	53.801.151,05	47.991.728,24
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	(29.524.199,58)	(31.288.630,11)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	4.280.935,10	5.139.116,24
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	1.334.964,24	2.949.112,19
Φόρος αποθεματικών Ν.3513/06	15.969.084,24	-
Λοιπές επιδράσεις	2.402.338,72	2.547.095,94
Φόρος εισοδήματος	48.264.273,77	27.338.422,50
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	26,02%	18,23%

15. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10)

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος Αποθεματικών		
N.3513/06 άρθρο 10	15.969.084,24	-
Σύνολο	15.969.084,24	0,00

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία επιτρέπει στις επιχειρήσεις να σχηματίζουν αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία προέρχονται, είτε από κέρδη τα οποία είχαν απαλλαγεί από το φόρο εισοδήματος κατά ρητή διατύπωση διατάξεων νόμων (π.χ. κέρδη από πώληση χρεογράφων, κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων), είτε από κέρδη που προέρχονται από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για το νομικό πρόσωπο και όχι για τους μετόχους του (π.χ. τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου).

Τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογούνταν σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποιήσεως συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων.

Με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 επιβλήθηκε εφάπαξ φορολόγηση των ανωτέρω αποθεματικών, που είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρείες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών.

Οι συντελεστές φορολογίας ήταν 15% για τα αποθεματικά που είχαν σχηματισθεί από κέρδη απαλλασσόμενα του φόρου και 10% για τα αποθεματικά που προήρχοντο από τα έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς.

Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα ανήλθε σε ποσό € 15.969.084,24. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλήθηκε κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπεζής καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα ανωτέρω αποθεματικά δύνανται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

16. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή αναλύονται παρακάτω :

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	137.189.105,56	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	140.866.770	165.324.932	140.866.770	165.324.932
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,97	0,74	0,97	0,74

17. Μερίσματα

Η Διοίκηση της Τράπεζας σκοπεύει να προτείνει στην ετήσια Γενική Συνέλευση του 2007 τη διανομή μερίσματος ίσου με 0,60 € / μετοχή για το 2006, έναντι 0,08 € / μετοχή για το 2005.

Επισημαίνεται ότι, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 10 Μαΐου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 11.269.341,60 τα οποία καταβλήθηκαν στην χρήση 2006. Το συνολικό ποσό των € 84.520.062,00 αφορά το προτεινόμενο μέρισμα το οποίο και θα καταβληθεί στους μετόχους εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας και σύμφωνα με το ανακοινωθέν πρόγραμμα σκοπούμενων πράξεων 2007.

18. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο του ταμείου και των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο	44.955.175,26	31.474.306,67	44.953.595,19	31.474.306,67
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	159.791.772,47	103.908.524,59	159.791.772,47
Σύνολο	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14

19. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από καταθέσεις και συναλλαγές με άλλα πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	732.938.807,51	1.227.000.000,00	732.938.807,51	1.227.000.000,00
Ανταποκριτές εξωτερικού	4.615.780,70	698.872,44	4.615.780,70	698.872,44
Καταθέσεις όψεως	13.379.824,63	12.651.041,39	13.003.723,20	12.651.041,39
Εγγυήσεις για futures	4.473.210,35	-	4.473.210,35	-
Λοιπές απαιτήσεις	2.462.777,13	8.912.810,50	2.462.777,13	8.912.810,50
Σύνολο	757.870.400,32	1.249.262.724,33	757.494.298,89	1.249.262.724,33

20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
<u>Έντοκο τίτλοι σταθερής απόδοσης</u>				
Ομόλογα τραπεζών	126.233.161,69	109.235.212,00	126.233.161,69	109.235.212,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.975.420,20	56.302.668,71	58.406.025,04	56.302.668,71
Εναλλακτικές επενδύσεις	566.984.496,66	690.408.350,00	566.984.496,66	690.408.350,00
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	752.193.078,55	855.946.230,71	751.623.683,39	855.946.230,71
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
<u>Έντοκο τίτλοι σταθερής απόδοσης</u>				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	349.178.205,53	344.938.350,52	349.178.205,53	344.938.350,52
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	183.614.250,37	179.005.812,50	183.614.250,37	179.005.812,50
Ομόλογα τραπεζών	43.425.847,13	51.682.853,00	43.425.847,13	51.682.853,00
Ομόλογα εταιρειών	147.226.796,52	9.950.000,00	147.226.796,52	9.950.000,00
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου	10.908,70	-	10.908,70	-
	723.456.008,25	585.577.016,02	723.456.008,25	585.577.016,02
<u>Μετοχές και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης</u>				
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	105.711.052,76	146.457.956,35	105.711.052,76	146.457.956,35
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια του εξωτερικού	35.002.099,70	5.140.466,00	35.002.099,70	5.140.466,00
	140.713.152,46	151.598.422,35	140.713.152,46	151.598.422,35
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	864.169.160,71	737.175.438,37	864.169.160,71	737.175.438,37
Σύνολο	1.616.362.239,26	1.593.121.669,08	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08

21. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Η Τράπεζα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2006 διαπραγματεύονταν τα παρακάτω παράγωγα:

Ποσά σε €	31η Δεκεμβρίου 2006			31η Δεκεμβρίου 2005		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	967.750.000,00	11.416.841,93	2.455.449,58	1.974.250.000,00	810.147,80	66.626.004,60
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	7.825.489,00	255.478,66	-	-	-	-
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	100.000.000,00	87.000,00	2.000,00	-	-	-
Σύνολο	1.075.575.489,00	11.759.320,59	2.457.449,58	1.974.250.000,00	810.147,80	66.626.004,60

22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Δημόσιος τομέας	207.432.826,36	253.159.787,14
Καταναλωτικά δάνεια	1.230.565.625,26	567.867.236,43
Στεγαστικά δάνεια	3.296.538.286,42	2.152.819.868,60
Πιστωτικές Κάρτες	128.273.912,90	70.820.128,44
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)
Σύνολο	4.802.782.402,94	3.013.301.276,82

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	31.365.743,79	16.570.237,54
Πρόβλεψη χρήσης	29.275.737,03	14.795.506,25
Διαγραφές δανείων	(613.232,82)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	60.028.248,00	31.365.743,79

23. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Τα διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καθώς και το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση (τρέχουσες αξίες)		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	3.164.860.537,46	3.518.797.967,53
Ομολογίες εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	165.204.800,00	252.745.650,00
Ομόλογα Εταιριών	485.924.378,08	429.755.073,01
Ομόλογα Τραπεζών	160.624.785,54	291.409.747,50
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου	-	49.807,00
Σύνολο τίτλων σταθερής απόδοσης	3.976.614.501,08	4.492.758.245,04
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλακίου (τρέχουσες αξίες)		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	97.464.823,90	123.959.570,33
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	21.807.489,49	394.489,49
Venture Capitals	1.151.794,06	1.800.045,66
Σύνολο συμμετοχικών τίτλων μεταβλητής απόδοσης	120.424.107,45	126.154.105,48
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52
Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	490.183.271,81	491.871.117,75
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	490.183.271,81	491.871.117,75
Σύνολο χαρτοφυλακίου	4.587.221.880,34	5.110.783.468,27

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2005 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2005	4.282.230.691,27	493.558.961,72	4.775.789.652,99
Προσθήκες	4.019.141.712,82	-	4.019.141.712,82
Πωλήσεις / μειώσεις	(3.647.679.532,35)	-	(3.647.679.532,35)
Συναλλαγματικές διαφορές	385.163,06	-	385.163,06
Premium / discount	(9.475.766,17)	(1.687.843,97)	(11.163.610,14)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(25.689.918,11)	-	(25.689.918,11)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006 έχει ως εξής:

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2006	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27
Προσθήκες	797.647.758,68	-	797.647.758,68
Πωλήσεις / μειώσεις	(1.204.412.751,86)	-	(1.204.412.751,86)
Συναλλαγματικές διαφορές	213.312,08	-	213.312,08
Premium / discount	(3.058.185,53)	(1.687.845,94)	(4.746.031,47)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(112.263.875,36)	-	(112.263.875,36)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34

24. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση

Η συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση αφορά αποκλειστικά την εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Η εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» λόγω αύξησης του ποσοστού συμμετοχής από 50% σε 51% ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης το 2006 από την 1.8.2006. Για την περίοδο 1.1-31.7.2006 και στην προηγούμενη χρήση είχε ενοποιηθεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	537.561,05	173.657,41	1.050.000,00	600.000,00
Προσθήκες χρήσης	89.028,00	450.000,00	89.028,00	450.000,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	(28.768,44)	(86.096,36)	-	-
Μεταβολές από ολική ενοποίηση θυγατρικής	(60.974,82)	-	-	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	(536.845,79)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	537.561,05	1.139.028,00	1.050.000,00

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη συγγενή επιχείρηση μέχρι την ημερομηνία ολικής ενοποίησης:

31.07.2006								
	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κέρδη/(Ζημιές)	Ποσοστό Συμμετοχής	Αναλογία επί των Ζημιών	
	ΑΕΔΑΚΤ.Τ. - ΕΛ.ΤΑ	Ελλάδα	1.073.740,63	1.017.585,24	56.155,39	(57.536,87)	50%	(28.768,44)
31.12.2005								
	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κέρδη/(Ζημιές)	Ποσοστό Συμμετοχής	Αναλογία επί των Ζημιών	
	ΑΕΔΑΚΤ.Τ. - ΕΛ.ΤΑ	Ελλάδα	1.114.921,29	1.075.122,11	39.799,19	(172.192,71)	50%	(86.096,36)

25. Ενσώματα πάγια

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχουν ως εξής:

Ενσώματα πάγια σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	65.615.461,77	31.168.867,86	3.142.828,78	20.183.838,26	1.038.240,73	121.149.237,40
Μεταφορές	-	1.038.240,73	-	-	(1.038.240,73)	-
Προσθήκες	-	2.508.882,09	251.927,66	10.470.410,68	-	13.231.220,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	-	(1.335.729,91)	(2.759.186,06)	(14.580.500,49)	-	(18.675.416,46)
Πώληρες & διαγραφές	-	419,75	-	-	-	419,75
Αποσβέσεις	-	(1.472.994,58)	(146.157,66)	(3.335.517,80)	-	(4.954.670,04)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	0,00	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	0,00	(23.629.666,75)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	31.907.685,94	489.412,72	12.738.230,65	0,00	110.750.791,08
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Μεταφορές / Μιώσεις	-	-	-	(327.693,75)	-	(327.693,75)
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	5.217.492,45	5.322,58	8.219.644,84
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Πώληρες & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.541.790,07)	(171.350,24)	(5.304.451,75)	-	(7.017.592,06)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	0,00	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	0,00	(30.639.545,89)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.161.128,87	519.659,29	12.331.290,52	5.322,58	111.632.863,03

Ενομήματα πάγια σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήρης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	65.615.461,77	31.168.867,86	3.142.828,78	20.183.838,26	1.038.240,73	121.149.237,40
Μεταφορές	-	1.038.240,73	-	-	(1.038.240,73)	-
Προσθήκες	-	2.508.882,09	251.927,66	10.470.410,68	-	13.231.220,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Συσσωρευμένες αποβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	-	(1.335.729,91)	(2.759.186,06)	(14.580.500,49)	-	(18.675.416,46)
Πώλησεις & διαγραφές	-	419,75	-	-	-	419,75
Αποβέσεις	-	(1.472.994,58)	(146.157,66)	(3.335.517,80)	-	(4.954.670,04)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	0,00	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	0,00	(23.629.666,75)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	31.907.685,94	489.412,72	12.738.230,65	0,00	110.750.791,08
Αξία κτήρης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	22.375,98	-	139.375,66	-	161.751,64
Μεταφορές / Μιώσεις	-	-	-	(327.693,75)	-	(327.693,75)
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	5.227.890,27	5.322,58	8.230.042,66
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Συσσωρευμένες αποβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	(12.358,10)	-	(59.197,99)	-	(71.556,09)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποβέσεις	-	(1.543.496,95)	(171.350,24)	(5.316.354,63)	-	(7.031.201,82)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	0,00	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	0,00	(30.724.711,74)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.169.439,87	519.659,29	12.409.963,13	5.322,58	111.719.846,64

26. Άυλα πάγια στοιχεία

Η μεταβολή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	Σε ενοποιημένη βάση Λογισμικό	Σε ατομική βάση Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	5.797.390,26	5.797.390,26
Προσθήκες	7.377.579,28	7.377.579,28
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	13.174.969,54	13.174.969,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	(975.765,79)	(975.765,79)
Πώλησεις & διαγραφές	105,36	105,36
Αποσβέσεις	(1.228.333,94)	(1.228.333,94)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	10.970.975,17	10.970.975,17
	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	132.160,72	-
Προσθήκες	2.434.828,44	2.426.922,38
Πώλησεις & διαγραφές	(1.092,28)	(1.092,28)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	(73.123,42)	-
Πώλησεις & διαγραφές	134,33	134,33
Αποσβέσεις	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55

27. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει υπολογιστεί με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή με τον οποίο αναμένεται να συμψηφιστούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστέες διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν συμψηφίζονται καθώς δεν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων ακόμη και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2006		31.12.2005	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	4.226.018,82	-	4.137.805,86
Άυλα πάγια στοιχεία	-	289.279,43	822.824,67	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	2.399.002,61	6.254.227,25	2.644.148,86
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	-	21.512.130,29	-	56.008.341,78
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	-	1.933.245,56	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	-	4.488.174,50	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	2.246.098,96	19.086.598,47	-
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	7.719.016,50	-	4.947.476,78
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	2.394.099,64	-	2.856.077,56	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.584.713,70	-	783.000,00	-
Εισφορά ΤΕΚ	4.468.150,38	-	-	-
Σύνολο	32.000.994,93	38.391.546,61	36.224.148,01	67.737.773,28

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2006		31.12.2005	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	4.226.018,82	-	4.137.805,86
Άυλα πάγια στοιχεία	-	289.279,43	822.824,67	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	2.404.040,91	6.254.227,25	2.644.148,86
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	-	21.512.130,29	-	56.008.341,78
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	-	1.933.245,56	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	-	4.488.174,50	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	2.246.098,96	19.086.598,47	-
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	7.719.016,50	-	4.947.476,78
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	2.394.099,64	-	2.856.077,56	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.584.713,70	-	783.000,00	-
Εισφορά ΤΕΚ	4.468.150,38	-	-	-
Σύνολο	32.000.994,93	38.396.584,91	36.224.148,01	67.737.773,28

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι θα συμψηφιστεί με μελλοντικά φορολογητέο εισόδημα.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2006 και την χρήση 2005 έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	-	822.824,67
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	19.086.598,47
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	1.933.245,56
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	4.488.174,50
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	6.254.227,25
Λοιπές προσωρινές διαφορές	8.446.963,72	3.639.077,56
Σύνολο	32.000.994,93	36.224.148,01
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	289.279,43	-
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	2.904.872,54	3.259.572,76
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	1.321.146,28	878.233,10
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.399.002,61	2.644.148,86
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.246.098,96	-
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	7.719.016,50	4.947.476,78
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	21.512.130,29	56.008.341,78
Σύνολο	38.391.546,61	67.737.773,28
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους	31.12.2006	31.12.2005
Άυλα πάγια στοιχεία	1.112.104,10	1.137.280,44
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.332.697,43	4.120.578,26
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.139.387,91	(1.639.873,33)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(1.709.374,00)	(336.827,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.807.886,16)	(106.191,12)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(7.782.004,34)	(9.474.639,41)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	(354.700,22)	(391.393,35)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	442.913,18	427.214,43
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	9.373.137,90	(6.263.851,08)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.496.211,49)	(116.833.673,80)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(25.123.073,59)	(123.097.524,88)

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	-	822.824,67
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	19.086.598,47
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	1.933.245,56
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	4.488.174,50
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	6.254.227,25
Λοιπές προσωρινές διαφορές	8.446.963,72	3.639.077,56
Σύνολο	32.000.994,93	36.224.148,01
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	289.279,43	-
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	2.904.872,54	3.259.572,76
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	1.321.146,28	878.233,10
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.404.040,91	2.644.148,86
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.246.098,96	-
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	7.719.016,50	4.947.476,78
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	21.512.130,29	56.008.341,78
Σύνολο	38.396.584,91	67.737.773,28
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους		
	31.12.2006	31.12.2005
Άυλα πάγια στοιχεία	1.112.104,10	1.137.280,44
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.332.697,43	4.120.578,26
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.139.387,91	(1.639.873,33)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(1.709.374,00)	(336.827,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.807.886,16)	(106.191,12)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(7.776.966,04)	(9.474.639,41)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	(354.700,22)	(391.393,35)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	442.913,18	427.214,43
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	9.378.176,20	(6.263.851,08)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.496.211,49)	(116.833.673,80)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(25.118.035,29)	(123.097.524,88)

28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	2.450.027,98	2.255.703,15	2.450.027,98	2.255.703,15
Απατήσεις από πράξεις διαχειρίσεως	654.228,86	554.640,94	591.941,87	554.640,94
Εκκρεμής λογαριασμός Τοκοχρεωλυσιών Ενυπόθηκων Δανείων	-	12.390.428,39	-	12.390.428,39
Απατήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	51.743.831,29	64.688.153,42	51.743.168,79	64.688.153,42
Τόκοι και λοιπά έσοδα εισπρακτέα	4.874.220,95	2.915.196,62	4.874.220,95	2.915.196,62
Δεδουλευμένοι τόκοι χορηγήσεων και χρεογράφων	146.688.262,45	161.334.306,02	146.688.262,45	161.334.306,02
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	59.925.330,96	18.218.173,54	59.920.389,50	18.218.173,54
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)
Σύνολο	256.759.503,92	247.566.024,39	256.691.612,97	247.566.024,39

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	14.790.577,69	10.675.545,74
Έξοδο χρήσης	-	4.115.031,95
Έσοδο χρήσης	5.214.179,12	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	9.576.398,57	14.790.577,69

29. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
<u>Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα:</u>		
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή γeros	500.000.000,00	-
Σύνολο	500.000.000,00	0,00

30. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις όψεως	23.726.638,10	9.169.942,15
Καταθέσεις ταμιευτηρίου	7.698.619.410,25	7.649.928.856,16
Καταθέσεις προθεμίας	2.383.729.263,07	1.346.368.189,84
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή γeros	587.490.491,36	932.932.387,74
Λοιπές υποχρεώσεις	32.393.245,49	15.439.389,31
Σύνολο	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20

31. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αφορούν την χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης η οποία προκύπτει από την σχηματισμένη κάθε χρόνο πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004	1.1.2004
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση				
- Μη Χρηματοδοτούμενες	24.790.194,00	17.952.698,00	16.605.390,00	15.287.437,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004	1.1.2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	27.759.426,00	20.897.956,00	17.825.417,00	15.287.437,00
Μη αναγνωρισμένη μεταβατική υποχρέωση	-	-	-	(14.594.490,00)
Άμεση αναγνώριση μεταβατικής υποχρέωσης	-	-	-	14.594.490,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(2.969.232,00)	(2.945.258,00)	(1.220.027,00)	-
Υποχρέωση στον ισολογισμό	24.790.194,00	17.952.698,00	16.605.390,00	15.287.437,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	726.886,00	634.269,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	761.991,00	736.735,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	186.159,00	-
Αναγνωριζόμενο κόστος προυπηρεσίας	5.162.460,00	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	6.837.496,00	1.371.004,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης	17.952.698,00	16.605.390,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	6.837.496,00	1.371.005,00
Παροχές που πληρώθηκαν από εργοδότη	-	(23.697,00)
Υπόλοιπο τέλους	24.790.194,00	17.952.698,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,10%	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	11,10	11,36
Δείκτης αναμενόμενης αύξησης αποδοχών	4,00%	4,00%

32. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Τα λοιπά στοιχεία παθητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Λογαριασμός κίνησης κεφαλαίων / εμβασμάτων	4.693.621,26	4.700.949,69	4.693.621,26	4.700.949,69
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	23.069.940,61	134.334.458,65	23.069.940,61	134.334.458,65
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	16.652.697,63	29.957.725,37	16.637.069,21	29.957.725,37
Τόκοι και λοιπά έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	64.129.779,97	89.592.370,10	64.129.779,97	89.592.370,10
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	940.788,18	1.989.429,91	932.119,03	1.989.429,91
Μερίσματα πληρωτέα	-	208.772.615,53	-	208.772.615,53
Προμηθευτές	16.553.918,68	15.694.602,85	16.540.145,54	15.694.602,85
Υποχρεώσεις προς απόδοση στους μετόχους από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	90.495.199,40	-	90.495.199,40
Λοιπές υποχρεώσεις	49.618.722,21	17.975.218,65	49.618.722,21	17.975.218,65
Σύνολο	175.659.468,54	593.512.570,15	175.621.397,83	593.512.570,15

33. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	150.000.000	3,7	555.000.000,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	24.458.162		90.495.199,40
Έκδοση νέων μετοχών	15.324.932		56.702.248,40
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23ης Δεκεμβρίου 2005, αποφασίσθηκε η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά το ποσό των € 90.495.199,40 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού και ακύρωση των μετοχών κατά 24.458.162 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ εκάστη μετοχή. Η μείωση πραγματοποιήθηκε με την επιστροφή στους μετόχους, της ονομαστικής αξίας των ακυρωμένων μετοχών, δηλαδή ισόποσου κεφαλαίου σε μετρητά.

Κατά την παραπάνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, αποφασίσθηκε επίσης η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά το ποσό των € 56.702.248,40 με ταυτόχρονη έκδοση 15.324.932 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ εκάστη μετοχή. Η παραπάνω αύξηση πραγματοποιήθηκε: α) με κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 52.145.652,67 προερχόμενου από το σχηματισμένο μέχρι την 31.12.03 αποθεματικού κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του Ν.3082/2002 και προήλθε από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της Τράπεζας, β) με κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 4.556.593,91 προερχόμενου από αποθεματικό από διαφορές από την αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων και γ) με την κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 1,82 προερχόμενου από το σχηματισμένο μέχρι την 31.12.03 αποθεματικού εκ του υπολοίπου των κερδών εις νέο.

Μετά την ανωτέρω αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των 521.207.049,00 ευρώ, και διαιρείται σε 140.866.770 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,70 εκάστη μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο στις 31.12.06 ήταν πλήρως καταβλημένο.

34. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής

Τα Λοιπά Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Τακτικό αποθεματικό	66.344.830,00	59.481.983,16	66.344.830,00	59.481.983,16
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Απότέλεσμα εις νέο	156.095.070,55	37.038.153,43	156.675.340,68	37.550.592,38
Σύνολο	239.439.900,55	113.520.136,59	240.020.170,68	114.032.575,54

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν.2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς επίσης και εισοδήματα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο 31.12.2006 ανέρχονται σε ποσό € 91.476.529,41.

Τα αποθεματικά αναπροσαρμογής αποτελούνται από τα αποθεματικά των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων. Η κίνηση του Αποθεματικού εύλογης αξίας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
	Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	286.208.210,10	338.121.741,97
Μείον : Αναβαλομένη φορολογία	(56.008.341,78)	(72.109.830,52)
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	230.199.868,32	266.011.911,45
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	(47.879.816,77)	(26.223.613,76)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(106.673.892,40)	(25.689.918,11)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	30.461.149,97	16.101.488,74
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	106.107.309,12	230.199.868,32

35. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις**α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και της ενοποιούμενης θυγατρικής δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Τράπεζα	Ανέλεγκτες Χρήσεις
TACHYDROMIKO TAMIEYTHRIO ELLADOS ATE	2006
ΑΕΔΑΚ Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ.	2006

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, αλλά και να καταλογίσει άλλες τυχόν διαφορές, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) προέρχονται κατά κύριο λόγο από κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματά της και τα μεταφορικά μέσα για την Διοίκηση. Οι απαιτήσεις της (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτιρίων ιδιοκτησίας της στη θυγατρική της και τρίτους.

Από καταστάσεις τμήματος Στέγασης και Ακίνητης Περιουσίας Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου καθώς και από συμβόλαια ενοικίασης αυτοκινήτων δύναται να προκύψουν τα ακόλουθα :

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
- εντός ενός έτους	2.819.902,84	1.444.077,81
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	10.143.085,56	7.518.480,37
- πέραν των 5 ετών	3.755.818,15	4.324.462,52
<i>Σύνολο</i>	16.718.806,55	13.287.020,70

Ελάχιστες Μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
- εντός ενός έτους	30.597,52	62.358,55
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	94.991,12	62.689,97
- πέραν των 5 ετών	-	1.490,15
<i>Σύνολο</i>	125.588,64	126.538,67

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	64.718.590,13	4.516.688,01

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται από τρίτους ανέρχεται σε € 1.462.952,26. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό € 975.447,02. Στα παραπάνω σύνολα δεν είναι δυνατόν να υπολογιστούν τόκοι υπερημερίας.

Κατά προσέγγιση πιθανή επιβάρυνση σε ποσοστό μέσου όρου 14%. Για τα ποσά τα οποία διεκδικούνται από τρίτους αλλά και για αυτά που διεκδικεί το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο δεν υπάρχει δυνατότητα πρόβλεψης καταβολής τους. Δεν υπάρχουν στην Τράπεζα εκκρεμείς επίδικες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2006 και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποχρεώσεις.

36. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών

Η Τράπεζα σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3082 άρθρο 16 παρ. 4, απαγορεύει τα δάνεια και την παροχή πιστώσεων σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και σε συγγενείς αυτών. Η απαγόρευση αυτή παύει να ισχύει στην περίπτωση σύναψης συμβάσεων μη εξερχομένων των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών της Τράπεζας μετά των πελατών της. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται η θυγατρική επιχείρηση, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές.

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη		
Δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας	4.823.805,21	3.875.996,96
Τόκοι Χορηγήσεων	60.658,96	9.959,39
	4.884.464,17	3.885.956,35
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών	222.200,00	125.500,00
Μισθοί μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	2.587.938,76	1.563.371,80
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη	158.751,82	66.461,94
Σύνολο	2.968.890,58	1.755.333,74
Παροχές προς τη Διοίκηση και σε διευθυντικά στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.- ΕΛ.ΤΑ.	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛ.ΤΑ	64.800,00	64.800,00
Υπόλοιπα καταθέσεων	31.12.2006	31.12.2005
Μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας	1.247.818,32	699.104,45
Τόκοι καταθέσεων	18.262,17	10.572,15
	1.266.080,49	709.676,60
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ.	31.12.2006	31.12.2005
Λοιπά έσοδα	40.439,91	56.796,75

37. Ανάλυση προσαρμογών Ταμιακών ροών

Ποσά σε €	Αναπροσαρμοσμένα Δημοσιευμένα ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗΝΗ ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2005		Μεταφορές/ Αναπροσαρμογές	Υποσημείωση
Καθαρές ταμειακές εισροές από :				
Λειτουργικές δραστηριότητες	(534.585.658,26)	(501.411.545,91)	(33.174.112,35)	(I)
Επενδυτικές δραστηριότητες	(374.792.559,62)	(407.966.671,97)	33.174.112,35	(I)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)	-	
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	(999.378.217,88)	(999.378.217,88)	-	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	2.439.907.021,35	2.439.907.021,35	-	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.440.528.803,47	1.440.528.803,47	-	

Υποσημείωση:

I. Επίδραση από μεταβολές στην απόσβεση premium/ discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσού € 11.163.610,14 και από κέρδη ποσού € 44.337.722,49

38. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	718.313.216,55	1.249.262.724,33	717.937.115,12	1.249.262.724,33
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	867.176.916,40	1.440.528.803,47	866.799.234,90	1.440.528.803,47

39. Οψιγενή Γεγονότα

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία θα πρέπει να γνωστοποιηθούν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

40. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

1. Το θέμα εξαίρεσης στην έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, αναφέρεται στην διατύπωση αμφισβήτησης για το κατά πόσο συνάδει ο λογισμός, εκ μέρους της Τράπεζας, προμηθειών διαχείρισης σε αδρανείς λογαριασμούς καταθέσεων, με βάση τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2501/31.10.2002 (περί ενημέρωσης των συναλλασσομένων) και την απόφαση ΕΤΠΘ 178/3/19.7.2004 (διευκρινίσεις περί διαμόρφωσης επιτοκίων και ενημέρωσης συναλλασσομένων).

Η Διοίκηση δεν συμφωνεί με την γνώμη των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, διότι θεωρεί ότι ακολούθησε την πρακτική λογισμού αυτών των προμηθειών διαχείρισης επί των αδρανών λογαριασμών καταθέσεων, την οποία ακολουθούν οι τράπεζες στην Ελλάδα και η οποία συνάδει πλήρως με τις υφιστάμενες διατάξεις και αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

2. Το θέμα έμφασης στην έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, αναφέρεται στην μη πλήρη εισέτι εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 (περί Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου) και την περαιτέρω βελτίωσή του, ειδικότερα στον τομέα της ασφάλειας των συστημάτων.

Η Διοίκηση της Τράπεζας ενημερώνει ότι από την ημερομηνία απόκτησης της άδειας λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος (19/4/2006), βρίσκεται σε διαρκή βελτίωση του πλαισίου λειτουργίας των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 και ειδικότερα ως προς τον τομέα της ασφάλειας των συστημάτων. Από την ημέρα έναρξης λειτουργίας του νέου ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος (1/10/2006), ξεκίνησε η υλοποίηση ανάπτυξης και εφαρμογής των διαδικασιών ασφαλείας του συστήματος, σε συνεργασία με εταιρεία εξωτερικών συμβούλων και ήδη βρίσκεται στην δεύτερη από τις τρεις φάσεις του έργου, η συνολική ολοκλήρωση του οποίου αναμένεται τον Ιούλιο του 2007.

41. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρίας «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρίας «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (η «Τράπεζα»), καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της (ο «Όμιλος») οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την λήψη 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 των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και ακριβοδίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας (βλ. έμφαση). Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Ευρήματα ελέγχου

Η Τράπεζα αναγνώρισε για πρώτη φορά στα έσοδα της τρέχουσας χρήσεως «προμήθειες διαχείρισης σε αδρανείς λογαριασμούς καταθέσεων ταμιευτηρίου» ύψους Ευρώ 21.2 εκατ. με βάση σχετική απόφαση της Επιτροπής Διαχειριστικής Πολιτικής της Τράπεζας. Η απόφαση αυτή, κατά την άποψη των νομικών μας συμβούλων, αμφισβητείται ότι συνάδει με τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2501/31.10.2002 και της απόφασης ΕΤΠΘ 178/3/19.7.2004. Κατά τη γνώμη μας, η Τράπεζα θα έπρεπε να αξιολογήσει την δυνατότητα είσπραξης των ανωτέρω προμηθειών και να σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων. Η μέγιστη πιθανή ζημιά της Τράπεζας σε περίπτωση μη είσπραξης του συνόλου των ανωτέρω προμηθειών δεν θα υπερβεί το ποσό των Ευρώ 15.1 εκατ., αφού ληφθεί υπόψη ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, με εξαίρεση τις επιπτώσεις, εάν υπάρχουν, του θέματος που μνημονεύεται στην προηγούμενη παράγραφο, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: Την 19^η Απριλίου 2006, η Τράπεζα έλαβε άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3082/2002. Από αυτή την ημερομηνία η Εταιρεία υπάγεται στο καθεστώς της ενιαίας άδειας λειτουργίας (κοινοτικό διαβατήριο) του Ν.2076/92 (2^η Τραπεζική Οδηγία), και ειδικότερα στις διατάξεις της Πράξης Διοικητή Αριθμ. 2577/9.3.2006 «Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων». Εντός του 2006, η Τράπεζα προέβη στην εγκατάσταση ενός καινούργιου Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος με σκοπό την αναβάθμιση της υπάρχουσας υποδομής. Εξαιτίας του μεγάλου όγκου των δεδομένων που έπρεπε να μεταπέσουν στα νέα συστήματα, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης του ελέγχου μας, δεν είχε ολοκληρωθεί η διαδικασία πλήρους συμμόρφωσης με τις διατάξεις της προαναφερόμενης Πράξης Διοικητή. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου εξακολουθεί να χρήζει περαιτέρω βελτιώσεων και ειδικότερα στον τομέα της ασφάλειας συστημάτων.

Έκθεση επί Λοιπών Νομικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα , 12 Απριλίου 2007

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Μιχάλης Χατζηπαύλου

A.M. ΣΟΕΛ: 12511

Επαμεινώνδας Γιουρούκος

A.M. ΣΟΕΛ: 10351

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
A.M. ΣΟΕΛ: E 120