

# **PROTONBANK**

**PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**της 31ης Δεκεμβρίου 2006**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Τράπεζα Α.Ε. την 5η Μαρτίου 2007 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.proton.gr](http://www.proton.gr)

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

Σημείωση		Σελίδα	Σημείωση		Σελίδα
	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	3	6	Καθαρά έσοδα τόκων	31
	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5	7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	31
	Ισολογισμός	6	8	Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	31
	Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	7	9	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	31
	Κατάσταση ταμειακών ροών	8	10	Λοιπά έσοδα	32
	Σημειώσεις για τις οικονομικές καταστάσεις:		11	Παροχές προσωπικού	32
1	Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	9	12	Άλλα έξοδα διοικήσεως	32
1.1	- Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	9	13	Αποσβέσεις	32
2	Σύνοψη των λογιστικών αρχών της Τράπεζας:	9	14	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	32
2.1	- Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	9	15	Φόρος εισοδήματος	32
2.2	- Εκτιμήσεις και παραδοχές	10	16	Κέρδη ανά μετοχή	33
2.3	- Συγκριτικά στοιχεία	10	17	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	34
2.4	- Θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	10	18	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	34
2.5	- Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	10	19	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	34
2.6	- Έσοδα και έξοδα από τόκους	11	20	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	34
2.7	- Προμήθειες και συναφή έσοδα	11	21	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35
2.8	- Έσοδα από μερίσματα	11	22	Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	36
2.9	- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	11	23	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	36
2.10	- Συμφηφισμός	12	24	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	37
2.11	- Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	12	25	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	38
2.12	- Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	26	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	39
2.13	- Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμιση	13	27	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	39
2.14	- Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς	14	28	Λοιπά στοιχεία	40
2.15	- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	14	29	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	40
2.16	- Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	30	Καταθέσεις πελατών	41
2.17	- Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	15	31	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	41
2.18	- Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	15	32	Λοιπές υποχρεώσεις	41
2.19	- Μισθώσεις	16	33	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	42
2.20	- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	16	34	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	42
2.21	- Μετοχικό κεφάλαιο	17	35	Μετοχικό κεφάλαιο	43
2.22	- Υπηρεσίες θεματοφυλακής	17	36	Υπέρ το άρτιο	43
2.23	- Προβλέψεις	17	37	Λοιπά αποθεματικά	44
2.24	- Παροχές προς το προσωπικό	17	37.1	- Τακτικό αποθεματικό	44
2.25	- Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	18	37.2	- Αφορολόγητα αποθεματικά	44
2.26	- Φόρος εισοδήματος	18	38	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	44
2.27	- Νέα Δ.Π.Χ.Π.	18	39	Μέρισμα ανά μετοχή	44
3	Διαχείριση κινδύνων	20	40	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	45
3.1	- Πιστωτικός κίνδυνος	20	40.1	- Νομικές υποθέσεις	45
3.2	- Κίνδυνος αγοράς	20	40.2	- Εγγυητικές επιστολές	45
3.3	- Κίνδυνος ρευστότητας	20	40.3	- Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	45
3.4	- Συναλλαγματικός κίνδυνος	22	40.4	- Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	45
3.5	- Κίνδυνος επιτοκίου	24	40.5	- Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)	46
3.6	- Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	26	40.6	- Αγορά Ιδίων Μετοχών	46
4	Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών	28	41	Συναλλαγές Συνδεδεμένων Μερών	46
4.1	Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων	28	42	Εξαγορές επιχειρήσεων	47
4.2	Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	28	43	Αναταξινομήσεις κονδυλίων	49
4.3	Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	28	44	Επαναδιατύπωση κατάστασης ταμειακών ροών της 31 <sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2005	50
4.4	Φόρος εισοδήματος	28	45	Μεταγενέστερα γεγονότα	51
5	Πληροφόρηση ανά τομέα	29			



**KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ**  
Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100  
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111  
Internet [www.kpmg.gr](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto:postmaster@kpmg.gr)

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τους Μετόχους της  
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

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

### **Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

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

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



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

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της

επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Θέμα έμφασης**

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005 και 2006, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Έσοδα από τόκους		26.697	3.427
Έξοδα από τόκους		(12.635)	(2.811)
<b>Καθαρά έσοδα τόκων</b>	6	<b>14.062</b>	<b>616</b>
Έσοδα από προμήθειες		20.174	3.684
Έξοδα από προμήθειες		(2.728)	(304)
<b>Καθαρά εσοδα προμηθειών</b>	7	<b>17.446</b>	<b>3.380</b>
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	8	2.840	1.938
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	27.256	14.844
Λοιπά έσοδα	10	235	506
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>		<b>61.839</b>	<b>21.284</b>
Παροχές προσωπικού	11	(9.705)	(1.610)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	12	(11.976)	(3.350)
Αποσβέσεις	13	(1.153)	(459)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	14	(1.475)	(3.304)
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>		<b>(24.309)</b>	<b>(8.723)</b>
<b>Διαφορά συνένωσης</b>	42.2	-	<b>10.301</b>
<b>Κέρδη πρό φόρων</b>		<b>37.530</b>	<b>22.862</b>
Φόρος εισοδήματος	15	(4.879)	(2.043)
<b>Καθαρά κέρδη</b>		<b>32.651</b>	<b>20.819</b>
<b>Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)</b>	16	<b>0,69</b>	<b>0,46</b>

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 9 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	36.671	2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	18	93.394	47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	251.694	110.107
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	2.611	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	947.338	66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	22	6.646	-
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23	30.977	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	24	47.689	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	25	26.899	1.102
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	26	64	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	102.806	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33	3.162	419
Λοιπά στοιχεία	28	28.035	9.424
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b><u>1.577.986</u></b>	<b><u>290.234</u></b>

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	29	90.460	6.106
Καταθέσεις πελατών	30	1.064.599	45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	6.319	1
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	31	945	1.880
Λοιπές υποχρεώσεις	32	13.889	1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	34	897	96
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b><u>1.177.109</u></b>	<b><u>55.337</u></b>

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Μετοχικό κεφάλαιο	35	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	36	85.478	-
Λοιπά αποθεματικά	37	16.456	38.409
Αποτελέσματα εις νέο		17.493	(6.172)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b><u>400.877</u></b>	<b><u>234.897</u></b>

**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων**

<b><u>1.577.986</u></b>	<b><u>290.234</u></b>
-------------------------	-----------------------

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 9 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά Αφορολόγητα	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
(ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2005	35.000	-	23.392	4.064	214	(1.433)	61.237
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1.2005-31.12.2005							
-Κόστος απορρόφησης εταιρειών: Arrow, Ευρωδυναμική, Εξέλιξη	141.748						141.748
-Μεταφορά υπεραξίας αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652					(25.652)	-
-Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών	260			(260)			-
-Προσαρμογές ενοποίησης -Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων			10.999			94	94
Αποτελέσματα χρήσης						20.819	20.819
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2005	202.660	-	34.391	3.804	214	(6.172)	234.897
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660	-	34.391	3.804	214	(6.172)	234.897
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1.2006-31.12.2006							
-Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771	85.478					164.249
-Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19					(19)	-
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων			538				538
-Μεταβολή αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο, λόγω απορρόφησης Proton ΑΧΕΠΕΥ			(21.136)	1.136	147	1.033	(18.820)
-Μέρισμα χρήσης 2005				(2.638)		(10.000)	(12.638)
Αποτελέσματα χρήσης						32.651	32.651
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	85.478	13.793	2.302	361	17.493	400.877

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 9 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

**Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες**

	<b>Σημείωση 1.1-31.12.2006</b>	<b>1.1-31.12.2005</b>
Κέρδη προ φόρων	37.530	22.862
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	1.475	300
Προστίθενται: αποσβέσεις	1.153	459
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	44	-
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(5.470)	(10.135)
Διαφορές συνένωσης	-	(10.301)
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.840)	3.004
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>31.892</b>	<b>6.189</b>

**Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού**

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	4.197	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	-	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(134.407)	(11.621)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(106.799)	2.570
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(3.022)	(829)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	52.521	(9.290)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών	101.287	56.300
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των διάφορων υποχρεώσεων	4.022	(8.605)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων</b>	<b>(82.201)</b>	<b>28.525</b>
Καταβληθέντες φόροι	(3.720)	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(54.029)</b>	<b>34.714</b>

**Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(1.111)	(296)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη	(6.740)	-
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	(3.738)
Καθαρή εισροή διαθεσίμων από εξαγορές	42	131.593
Καθαρή εισροή από απορρόφηση εταιρειών	-	3.003
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	(2.305)	-
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	19	-
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.821	-
<b>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>124.277</b>	<b>(1.626)</b>

**Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Πληρωμή μερίσματος	(12.638)	-
<b>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(12.638)</b>	<b>-</b>

**Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων**

<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	38	<b>57.089</b>	<b>17.022</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	38	<b>114.699</b>	<b>50.110</b>

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες 9 έως 51 και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## 1. Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα όπου και δραστηριοποιείται αποκλειστικά μέσω δικτύου 21 καταστημάτων.

Κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες συγχώνευσης της Τράπεζας με την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» ενώ την 4η Οκτωβρίου 2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η αλλαγή επωνυμίας της Τράπεζας, από «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.».

Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005 και, εκτός του Γενικού Δείκτη, συμμετέχει στον δείκτη FTSE-40. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 62.683.822 τεμάχια.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 536 άτομα.

### 1.1. Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, έπειτα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο και αφού συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν, επανακαθορίστηκαν οι αρμοδιότητες του. Η θητεία του είναι τριετής, αρχής γενομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7ης Σεπτεμβρίου 2006. Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κος Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος αντικατέστησε ως μη Εκτελεστικό Μέλος τον παραιτηθέντα κο Παναγιώτη Κιντή.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχε ως εξής:

Αγγελική Ν. Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. και μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος,
Ηλίας Γ. Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Δημήτριος Γ. Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος,
Χασδαί Β. Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος,
Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Γεώργιος Π. Μινέττας	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Μάρκος Α. Φόρος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αλεξάνδρα Γ. Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος,
Παναγιώτης Δ. Αλεξάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος.

## 2. Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους κατάρτισής τους.

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το ευρώ και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές στους πίνακες, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

### 2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις Διερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 5ης Μαρτίου 2007.

## **2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές**

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

Εκτιμήσεις και σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τυχόν αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται.

Εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση, αναφέρονται στην σημείωση 4.

## **2.3 Συγκριτικά στοιχεία**

Για την σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2005. Η Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 42, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Συνεπώς τα στοιχεία του ισολογισμού, της κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσεως.

Επιπροσθέτως, ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως. Η επίδραση των αναμορφώσεων περιγράφεται αναλυτικά στην σημείωση 43.

## **2.4 Θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες**

### **2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες**

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

### **2.4.2 Συγγενείς εταιρείες**

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα άμεσα ή έμμεσα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιώδης επιρροή μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία μίας εταιρείας του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

## **2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του

προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

## 2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

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

## 2.7 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

## 2.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους η οποία δημιουργεί δικαίωμα για την εισπράξη τους. Η εισπράξη του εσόδου γίνεται σε μεταγενέστερη ημερομηνία της έγκρισής τους.

## 2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: *χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση*. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται από τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την απόκτησή τους.

*Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:* Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς και, β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα στοιχεία της κατηγορίας για εμπορικούς σκοπούς αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

*Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:* Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

*Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη:* Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει έως τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα προτίθεται να πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό

διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ολόκληρη η κατηγορία αναμορφώνεται και ανακατηγοριοποιείται στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

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

Τα χρεόγραφα (ομόλογα και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά) του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών, και στην συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε αποτελέσματα καταχωρίζονται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία η οποία προκύπτει από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη και των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

### **2.9.1 Παύση απεικόνισης**

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

### **2.10 Συμψηφισμός**

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

Τα έσοδα και έξοδα συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Π. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

### **2.11 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων**

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

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης.

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

### **2.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί από την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π. και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment testing). Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές

και η μεθοδολογία η οποία χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

### **2.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης**

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

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

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

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

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

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, ( -Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, -Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

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

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

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

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν:

1. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων
2. Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
3. Παράγωγα ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου
4. Δικαιώματα προαίρεσης
5. Προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως ο οποίος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο παθητικού.

#### **2.14 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς**

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή.

Επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα καταβαλλόμενα ποσά αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με ενέχυρο τον τίτλο.

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

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

#### **2.15 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα**

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεις σε προϊόντα χρηματαγορών.

#### **2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορά επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

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

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει.

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

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα της απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για την άμεση κατανομή, αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

β) Λογισμικά προγράμματα:

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 5 έτη.

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

### **2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία**

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα λοιπά ενσώματα πάγια στο ιστορικό κόστος.

Στο ιστορικό κόστος κτήσεως συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσεως αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

-Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.

-Κτήρια: 50 έτη.

-Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.

-Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη

-Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη

-Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.

-Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

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

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

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

### **2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση**

Περιλαμβάνει την αξία κτήσης των ακινήτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις και υπάρχει πρόθεση να πωληθούν βραχυπροθέσμως.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους.

Στα ακίνητα της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα παγίων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## **2.19 Μισθώσεις**

### **2.19.1 Η Τράπεζα ως εκμισθωτής**

α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 2.12.

β) Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου.

### **2.19.2 Η Τράπεζα ως μισθωτής**

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

## **2.20 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

α) υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, και

β) είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην σημείωση 2.9.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

## **2.21 Μετοχικό κεφάλαιο**

α) Έξοδα αύξησης

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

β) Μερισίματα

Τα μερίσματα των κοινών μετοχών αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

γ) Ίδιες μετοχές

Όταν η Τράπεζα ή οι εταιρείες του Ομίλου της αγοράζουν (ή αποκτούν) μετοχές της Τράπεζας, το καταβληθέν τίμημα αφαιρείται από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους. Όταν τέτοιες μετοχές πωληθούν μεταγενέστερα, τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

## **2.22 Υπηρεσίες θεματοφυλακής**

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κ.λ.π) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

## **2.23 Προβλέψεις**

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

## **2.24 Παροχές προς το προσωπικό**

α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη του στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων, στο Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε. και στο Ταμείο Νομικών ανάλογα της ειδικότητας των εργαζομένων. Οι σχετικές εισφορές οι οποίες καταβάλλονται από την Τράπεζα συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική του περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστωσης, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων συνεισφορών.

β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν και εφόσον το συσσωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπάλληλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

γ) Προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσως επί μετοχών της.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα αναθεωρεί την εκτίμηση για τον αριθμό των δικαιωμάτων τα οποία αναμένεται ότι θα εξασκηθούν.

Η εύλογη αξία τους, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

## **2.25 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας**

Ο επιχειρησιακός τομέας καθορίζεται ως ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών ή στην παραγωγή προϊόντων, υπόκεινται σε ομοειδείς κινδύνους ή ωφέλειες, και διαφέρουν από εκείνους των άλλων επιχειρησιακών τομέων της Τράπεζας.

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

## **2.26 Φόρος εισοδήματος**

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: α) στην υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, β) στην αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

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

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο.

## **2.27 Νέα Δ.Π.Χ.Π.**

### **2.27.1. Τροποποιήσεις επί εκδοθέντων προτύπων σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2006:**

-Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), Παροχές Προσωπικού

Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει νέες απαιτήσεις αναγνώρισης σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν κοινά συνταξιοδοτικά προγράμματα (multi employer plans) για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες ώστε να εφαρμοσθεί λογιστική καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Η Τράπεζα δεν προτίθεται να αλλάξει την λογιστική πολιτική που έχει υιοθετηθεί για την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών.

-Δ.Λ.Π. 21 (τροποποίηση), Καθαρή Επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού

- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό ενδοεταιρικών συναλλαγών
- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Επιλογή Εύλογης Αξίας
- Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης
- Δ.Π.Χ.Π. 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και Δ.Π.Χ.Π. 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων
- Διερμηνεία 4 Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση

**2.27.2.Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2006 μη σχετικά με την δραστηριότητα της Τράπεζας:**

- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης
- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές – Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη

**2.27.3.Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από την Τράπεζα:**

- Δ.Π.Χ.Π. 7, Χρηματοοικονομικά στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1.1.2007).

Το Δ.Π.Χ.Π. 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με απώτερο σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο που προέρχεται από χρηματοοικονομικά στοιχεία. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς (υποχρεώνει σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 30: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του Δ.Λ.Π. 32, Χρηματοοικονομικά Στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση. Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η Τράπεζα εκτίμησε την επίδραση του Δ.Π.Χ.Π. 7 και τις τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Π. 7 και την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 από την 1η.1.2007.

- Διερμηνεία 8, σκοπός εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 2
- Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση.

### **3 Διαχείριση κινδύνων**

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

#### **3.1 Πιστωτικός κίνδυνος**

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

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

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

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

#### **3.2 Κίνδυνος αγοράς**

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

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνατικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Η Τράπεζα υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση για διάστημα εμπιστοσύνης 99 % και για χρονικό ορίζοντα διακράτησης δέκα (10) ημερών.

Η Τράπεζα εφαρμόζει επίσης σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk τιμή.

#### **3.3 Κίνδυνος ρευστότητας**

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

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

και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους της στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας ομαδοποιημένα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκειά τους .

**Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1 - 3 μήνες</b>	<b>3 - 12 μήνες</b>	<b>1 - 5 έτη</b>	<b>&gt; 5 ετών</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	36.671					36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.412	16.227	13.755			93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	114.107	134.390	3.197			251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2.611					2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	220.072	65.563	227.536	434.167		947.338
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις				6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.884			93	25.000	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες					47.689	47.689
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					26.899	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση			64			64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					102.806	102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				3.162		3.162
Λοιπά στοιχεία	2.703	2.484	3.614	1.203	18.031	28.035
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>445.460</b>	<b>218.664</b>	<b>248.166</b>	<b>445.271</b>	<b>220.425</b>	<b>1.577.986</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	34.798	15.563		90.460
Καταθέσεις πελατών	112.821	399.953	398.922	152.903		1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319					6.319
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος			945			945
Λοιπές υποχρεώσεις				13.889		13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				897		897
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>153.074</b>	<b>406.118</b>	<b>434.665</b>	<b>183.252</b>		<b>1.177.109</b>
<b>Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)</b>	<b>292.386</b>	<b>(187.454)</b>	<b>(186.499)</b>	<b>262.019</b>	<b>220.425</b>	<b>400.877</b>
<b>Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>						
Σύνολο ενεργητικού	445.460	218.664	248.166	445.271	220.425	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	153.074	406.118	434.665	183.252		1.177.109
<b>Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)</b>	<b>292.386</b>	<b>(187.454)</b>	<b>(186.499)</b>	<b>262.019</b>	<b>220.425</b>	<b>400.877</b>

**Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1 - 3 μήνες</b>	<b>3 - 12 μήνες</b>	<b>1 - 5 έτη</b>	<b>&gt; 5 ετών</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250					2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	47.768	92				47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	74.386			35.721		110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.672	2.297	39.548	17.126		66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση					734	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες					51.595	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					1.102	1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					93	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				419		419
Λοιπά στοιχεία			5.954		3.470	9.424
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>132.083</b>	<b>2.389</b>	<b>45.502</b>	<b>53.266</b>	<b>56.994</b>	<b>290.234</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106					6.106
Καταθέσεις πελατών	21.684	10.244	843	12.595		45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος				1.880		1.880
Λοιπές υποχρεώσεις			346	1.542		1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				96		96
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>27.791</b>	<b>10.244</b>	<b>1.189</b>	<b>16.113</b>		<b>55.337</b>
<b>Ανοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)</b>	<b>104.292</b>	<b>(7.855)</b>	<b>44.313</b>	<b>37.153</b>	<b>56.994</b>	<b>234.897</b>

**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

Σύνολο ενεργητικού	132.083	2.389	45.502	53.266	56.994	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	27.791	10.244	1.189	16.113		55.337
<b>Ανοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)</b>	<b>104.292</b>	<b>(7.855)</b>	<b>44.313</b>	<b>37.153</b>	<b>56.994</b>	<b>234.897</b>

**3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>JPY</b>	<b>ΛΟΙΠΑ</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	36.531	129	9		2	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	79.579	6.932	2.466	835	3.582	93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	241.083	7.504	650		2.457	251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2.542	69				2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	855.213	58.168	9		33.948	947.338
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.646					6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.753	224				30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	47.635				54	47.689
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.899					26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64					64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	102.806					102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.162					3.162
Λοιπά στοιχεία	25.329	2.338	227	(38)	179	28.035
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>1.458.242</b>	<b>75.364</b>	<b>3.361</b>	<b>797</b>	<b>40.222</b>	<b>1.577.986</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>JPY</b>	<b>ΛΟΙΠΑ</b>	<b>Σύνολο</b>
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	69.579	20.881				90.460
Καταθέσεις πελατών	833.462	50.825	3.535	175.636	1.141	1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.312	7				6.319
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	945					945
Λοιπές υποχρεώσεις	13.611	551		(16)	(257)	13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	897					897
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>924.806</b>	<b>72.264</b>	<b>3.535</b>	<b>175.620</b>	<b>884</b>	<b>1.177.109</b>
<b>Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού</b>	<b>533.436</b>	<b>3.100</b>	<b>(174)</b>	<b>(174.823)</b>	<b>39.338</b>	<b>400.877</b>
<b>Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>						
Σύνολο ενεργητικού	1.458.242	75.364	3.361	797	40.222	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	924.806	72.264	3.535	175.620	884	1.177.109
<b>Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού</b>	<b>533.436</b>	<b>3.100</b>	<b>(174)</b>	<b>(174.823)</b>	<b>39.338</b>	<b>400.877</b>

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>JPY</b>	<b>ΛΟΙΠΑ</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250					2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	40.109	7.129	344	23	255	47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	98.571	5.049	542		5.945	110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	66.501	153		68	(79)	66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	734					734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	51.030				565	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.102					1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	93					93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	419					419
Λοιπά στοιχεία	9.287	133	3		1	9.424
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>270.103</b>	<b>12.464</b>	<b>889</b>	<b>91</b>	<b>6.687</b>	<b>290.234</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>			<b>ΛΟΙΠΑ</b>	<b>Σύνολο</b>
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.047	59				6.106
Καταθέσεις πελατών	42.842	2.106	389	11	18	45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	1.880					1.880
Διάφορες υποχρεώσεις	1.873	15				1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	96					96
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>52.739</b>	<b>2.180</b>	<b>389</b>	<b>11</b>	<b>18</b>	<b>55.337</b>
<b>Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού</b>	<b>217.364</b>	<b>10.284</b>	<b>500</b>	<b>80</b>	<b>6.669</b>	<b>234.897</b>

**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

Σύνολο ενεργητικού	270.103	12.464	889	91	6.687	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	52.739	2.180	389	11	18	55.337
<b>Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού</b>	<b>217.364</b>	<b>10.284</b>	<b>500</b>	<b>80</b>	<b>6.669</b>	<b>234.897</b>

**3.5 Κίνδυνος επιτοκίου**

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

**Κίνδυνος επιτοκίου**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>3 -12 μήνες</b>	<b>1 - 5 έτη</b>	<b>&gt; 5 ετών</b>	<b>Στοιχεία μη υποκείμενα</b>	<b>Σύνολο</b>
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	15.776					20.895	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.412	16.227	13.755				93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			3.197	66.026	68.364	114.107	251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα						2.611	2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών							
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:	116.712	437.380	240.513	152.733			947.338
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις					6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				93	25.000	5.884	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες						47.689	47.689
Εσώματα ακινητοποιήσεις						26.899	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση						64	64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						102.806	102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						3.162	3.162
Λοιπά στοιχεία						28.035	28.035
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>195.900</b>	<b>453.607</b>	<b>257.465</b>	<b>218.852</b>	<b>100.010</b>	<b>352.152</b>	<b>1.577.986</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	34.798	15.563			90.460
Καταθέσεις πελατών	790.596	155.005	86.150	32.848			1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						6.319	6.319
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						945	945
Διάφορες υποχρεώσεις						13.889	13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						897	897
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>824.530</b>	<b>161.170</b>	<b>120.948</b>	<b>48.411</b>		<b>22.050</b>	<b>1.177.109</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)</b>	<b>(628.630)</b>	<b>292.437</b>	<b>136.517</b>	<b>170.441</b>	<b>100.010</b>	<b>330.102</b>	<b>400.877</b>
<b>Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>							
Σύνολο ενεργητικού	195.900	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	824.530	161.170	120.948	48.411		22.050	1.177.109
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)</b>	<b>(628.630)</b>	<b>292.437</b>	<b>136.517</b>	<b>170.441</b>	<b>100.010</b>	<b>330.102</b>	<b>400.877</b>

<b>Κίνδυνος επιτοκίου</b>							
<b>Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>							
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1 - 3 μήνες</b>	<b>3 -12 μήνες</b>	<b>1 - 5 έτη &gt; 5 ετών</b>	<b>Στοιχεία μη υποκείμενα</b>	<b>Σύνολο</b>	
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250						2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	47.768	92					47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	110.090	6			11		110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα						7	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52.851	9.903	3.889				66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις							
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση						734	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες						51.595	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						1.102	1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						93	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						419	419
Λοιπά στοιχεία	5.954					3.470	9.424
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>218.913</b>	<b>10.001</b>	<b>3.889</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>57.420</b>	<b>290.234</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106						6.106
Καταθέσεις πελατών	37.230	7.207	929				45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						1	1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						1.880	1.880
Λοιπές υποχρεώσεις						1.888	1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						96	96
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>43.336</b>	<b>7.207</b>	<b>929</b>	<b>-</b>		<b>3.865</b>	<b>55.337</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)</b>	<b>175.577</b>	<b>2.794</b>	<b>2.960</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>53.555</b>	<b>234.897</b>
<b>Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>							
Σύνολο ενεργητικού	218.913	10.001	3.889		11	57.420	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	43.336	7.207	929			3.865	55.337
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)</b>	<b>175.577</b>	<b>2.794</b>	<b>2.960</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>53.555</b>	<b>234.897</b>

### 3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο της Τράπεζας για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ιδίων κεφαλαίων» που εμφανίζεται στον ισολογισμό, είναι:

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

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

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

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας τα οποία διαχειρίζονται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

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

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα.

<b>Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	85.478	-
Τακτικό αποθεματικό	361	214
Λοιπά αποθεματικά	16.095	38.195
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(102.806)	(93)
Μείον: Αποθεματικό εύλογης αξίας	(13.793)	(34.392)
Μείον: προτεινόμενο μέρισμα	(17.551)	(12.638)
Αποτελέσματα εις νέο	17.493	(6.171)
	<b>266.727</b>	<b>187.775</b>
<b>Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)</b>		
Διαφορά αποθεματικού εύλογης αξίας	6.205	15.476
Μείον: Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(13.792)	(3.914)
Μείον: Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση από τρίτους μετοχών μας	(4.470)	(27.716)
<b>Εποπτικά κεφάλαια</b>	<b>254.670</b>	<b>171.621</b>
<b>Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)</b>	<b>1.593.079</b>	<b>359.120</b>
<b>Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας</b>	<b>15,99%</b>	<b>47,79%</b>

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Τράπεζα εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 15,99% κατά πολύ υψηλότερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

#### **4. Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών**

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

##### **4.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων**

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

##### **4.2 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων**

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

##### **4.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση**

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

##### **4.4 Φόρος εισοδήματος**

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Δεν έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στην χρήση που θα προκύψουν.

**5. Πληροφόρηση ανά τομέα**
**5.1 Επιχειρηματικός τομέας**

<b>Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>Τραπεζικές εργασίες</b>	<b>Επενδυτική Τραπεζική</b>	<b>Σύνολο</b>
Έσοδα από τόκους	23.210	3.487	26.697
Έξοδα από τόκους	(12.635)	-	(12.635)
<b>Καθαρά έσοδα τόκων</b>	<b>10.575</b>	<b>3.487</b>	<b>14.062</b>
Έσοδα από προμήθειες	9.840	10.334	20.174
Έξοδα από προμήθειες	(531)	(2.197)	(2.728)
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>9.309</b>	<b>8.137</b>	<b>17.446</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	-	27.256	27.256
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	-	2.840	2.840
Λοιπά έσοδα	235	-	235
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>20.119</b>	<b>41.720</b>	<b>61.839</b>
Έξοδα διοίκησης	(7.054)	(14.627)	(21.681)
Αποσβέσεις	(375)	(778)	(1.153)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(254)	(1.221)	(1.475)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>12.436</b>	<b>25.094</b>	<b>37.530</b>
Φόρος εισοδήματος	-	-	(4.879)
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.651</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα</b>	<b>1.043.753</b>	<b>534.233</b>	<b>1.577.986</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>1.232.622</b>	<b>345.364</b>	<b>1.577.986</b>

<b>Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>Τραπεζικές εργασίες</b>	<b>Επενδυτική Τραπεζική</b>	<b>Σύνολο</b>
Έσοδα από τόκους	2.991	436	3.427
Έξοδα από τόκους	(2.378)	(433)	(2.811)
<b>Καθαρά έσοδα τόκων</b>	<b>613</b>	<b>3</b>	<b>616</b>
Έσοδα από προμήθειες	287	3.397	3.684
Έξοδα από προμήθειες	(77)	(227)	(304)
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>210</b>	<b>3.170</b>	<b>3.380</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	20	14.824	14.844
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	-	1.938	1.938
Λοιπά έσοδα	506	-	506
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>1.349</b>	<b>19.935</b>	<b>21.284</b>
<b>Διαφορά συνένωσης</b>	<b>-</b>	<b>10.301</b>	<b>10.301</b>
Έξοδα διοίκησης	(1.492)	(3.468)	(4.960)
Αποσβέσεις	(138)	(321)	(459)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	-	(3.304)	(3.304)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>(281)</b>	<b>23.143</b>	<b>22.862</b>
Φόρος εισοδήματος	-	-	(2.043)
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.819</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα</b>	<b>139.095</b>	<b>151.139</b>	<b>290.234</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>57.956</b>	<b>232.278</b>	<b>290.234</b>

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

## 5.2 Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
<b>6 Καθαρά έσοδα τόκων</b>		
<b>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</b>		
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.587	236
Από χρεόγραφα	3.487	365
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.527	2.760
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	96	66
<b>Σύνολο</b>	<b>26.697</b>	<b>3.427</b>
<b>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</b>		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(146)	(213)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(10.137)	(2.233)
Εισφορά Ν.128	(1.553)	(363)
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(799)	(2)
<b>Σύνολο</b>	<b>(12.635)</b>	<b>(2.811)</b>
<b>Καθαρά έσοδα τόκων</b>	<b>14.062</b>	<b>616</b>
<b>7 Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>		
<b>Έσοδα από προμήθειες</b>		
Χορηγήσεων	1.132	202
Εγγυητικών επιστολών	304	167
Εισαγωγών-εξαγωγών	106	-
Πιστωτικών καρτών	676	-
Πράξεων συναλλάγματος	86	-
Χρηματοστηριακών υπηρεσιών	10.334	789
Κινήσεως κεφαλαίων	39	19
Διαχειρίσεως χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	485	107
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	5.653	1.310
Διαφόρων εργασιών	1.359	1.090
<b>Σύνολο</b>	<b>20.174</b>	<b>3.684</b>
<b>Προμήθειες έξοδα</b>		
Υποθεματοφυλάκων, εγγυητικών επιστολών, πιστωτικών καρτών,	(531)	(131)
Προμήθειες παραγωγών	(2.197)	(173)
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.728)</b>	<b>(304)</b>
<b>Καθαρά έσοδα προμηθειών</b>	<b>17.446</b>	<b>3.380</b>
<b>8 Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης</b>		
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	19	-
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.821	1.938
<b>Σύνολο</b>	<b>2.840</b>	<b>1.938</b>
<b>9 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων</b>		
<b>Από εμπορικό χαρτοφυλάκιο:</b>		
Πωλήσεις χρεογράφων	21.539	7.382
Αποτίμηση χρεογράφων	13.879	10.128
<b>Από άλλα χρημ/κά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των:</b>		
Συναλλαγματικές διαφορές	177	108
Παράγωγα	(8.409)	(2.774)
<b>Από τόκους προεξόφλησης</b>	70	-
<b>Σύνολο</b>	<b>27.256</b>	<b>14.844</b>

<b>10 Λοιπά έσοδα</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Ενοίκια κτηρίων	72	398
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	50	103
Λοιπά έσοδα	113	5
<b>Σύνολο</b>	<b>235</b>	<b>506</b>
<b>11 Παροχές προσωπικού</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Μισθοί και ημερομίσθια	8.144	1.358
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.440	197
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	44	55
Λοιπές επιβαρύνσεις	77	-
<b>Σύνολο</b>	<b>9.705</b>	<b>1.610</b>
<b>12 Άλλα έξοδα διοικήσεως</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	3.306	214
Λοιπά έξοδα	1.954	172
Αμοιβές τρίτων	1.742	1.265
Ενοίκια	1.507	650
Φόροι	985	414
Συντηρήσεις	674	83
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	567	103
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως και δημοσιεύσεων	430	202
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	277	12
Υλικά γραφείου	262	36
Παροχές τρίτων	153	178
Ασφάλιστρα	119	21
<b>Σύνολο</b>	<b>11.976</b>	<b>3.350</b>
<b>13 Αποσβέσεις</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	782	404
Άυλων στοιχείων ενεργητικού	371	55
<b>Σύνολο</b>	<b>1.153</b>	<b>459</b>
Η Τράπεζα κατά την διάρκεια της χρήσεως αναπροσάρμοσε, όπου ήταν αναγκαίο, την ωφέλιμη ζωή ορισμένων ενσώματων και άυλων στοιχείων με αποτέλεσμα οι αποσβέσεις της χρήσεως να είναι αυξημένες κατά 9 χιλ. ευρώ. Η επίδραση από την αλλαγή εκτίμησης επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8. Η επίδραση στις μελλοντικές χρήσεις δεν ήταν δυνατόν να προσδιορισθεί στην παρούσα φάση.		
<b>14 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	858	300
Απομείωση επενδύσεων	595	3.004
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	-
<b>Σύνολο</b>	<b>1.475</b>	<b>3.304</b>
<b>15 Φόρος εισοδήματος</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
Τρέχων Φόρος	4.231	1.880
Αναβαλλόμενος φόρος	648	163
<b>Σύνολο</b>	<b>4.879</b>	<b>2.043</b>

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 33 του παρόντος.

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

<b>Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος</b>	<b>1.1-31.12.06</b>	<b>1.1-31.12.05</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>37.530</b>	<b>22.862</b>
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2005: 22%)	(9.008)	(5.030)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	8.093	4.869
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(19)	(28)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(11)	(12)
Φόρος επί κερδών απορροφώμενων και συμψηφισμός μεταφερόμενων ζημιών	-	(1.679)
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	(2.453)	-
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	(833)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	(648)	(163)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>(4.879)</b>	<b>(2.043)</b>

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής για το 2006 είναι 13 % και για το 2005 είναι 8,9%. Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 29% για τη χρήση 2006 και 25% για τις χρήσεις 2007 και μετέπειτα.

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν.2992/2002), υπολόγισε τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσεως 2007 θα φορολογηθούν με 20% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή περιορίζεται και στο τρίτο έτος κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες όπως και στο δεύτερο έτος (2006).

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004, ενώ οι απορροφηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχουν τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις τους μέχρι την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2006. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

<b>16 Κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>1.1-31.12.2006</b>	<b>1.1-31.12.2005</b>
<b>• Βασικά κέρδη</b>		
Καθαρά κέρδη χρήσεως	<b>32.651</b>	<b>20.819</b>
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.683.822	45.135.892
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως	47.395.488	45.135.892
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)</b>	<b>0,69</b>	<b>0,46</b>

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως, εξαιρώντας τον μέσο αριθμό των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα.

**• Προσαρμοσμένα κέρδη**

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

<b>17 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Ταμείο και χρηματαποστολές	9.287	2.250
Επιταγές εισπρακτέες	12.018	-
<b>Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.38)</b>	<b>21.305</b>	<b>2.250</b>
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15.366	-
<b>Σύνολο</b>	<b>36.671</b>	<b>2.250</b>

<b>18 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	44.140	47.857
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	47.877	-
Επιταγές εισπρακτέες	1.377	3
<b>Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα</b>	<b>93.394</b>	<b>47.860</b>

<b>19 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Κρατικά Ομόλογα	18.441	6.732
Εταιρικά Ομόλογα	119.146	6.228
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	15.883	14.006
Μετοχές	98.224	83.141
<b>Σύνολο</b>	<b>251.694</b>	<b>110.107</b>

**20 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
<b>α) Εισηγμένα παράγωγα</b>			
- Δικαιώματα προαίρεσης	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	335.751	-	-
	<b>348.399</b>	<b>224</b>	<b>(100)</b>
<b>α) Μη εισηγμένα παράγωγα</b>			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.452	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί μετοχών	10.000	325	-
	<b>902.093</b>	<b>2.387</b>	<b>(6.219)</b>
<b>Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού</b>	<b>1.250.492</b>	<b>2.611</b>	<b>(6.319)</b>

**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
- Δικαιώματα προαίρεσης	16.276	3	1
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.000	4	-
<b>Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού</b>	<b>17.276</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

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

Η Τράπεζα, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π, δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

<b>21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Δάνεια σε ιδιώτες:</b>		
Στεγαστικά	51.810	1.345
Καταναλωτικά/ προσωπικά	88.372	39.968
Πιστωτικές κάρτες	28.197	-
<b>Σύνολο δανείων σε ιδιώτες</b>	<b>168.379</b>	<b>41.313</b>
<b>Δάνεια σε επιχειρήσεις:</b>		
Γεωργία-κτηνοτροφία	5.259	-
Ορυχεία μεταλλεία	1.149	-
Βιομηχανία	42.373	-
Βιοτεχνία	14.957	-
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	73.454	4.990
Ενέργειας	2.163	-
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	208.325	-
Μεταφορικές	93.516	-
Παροχής υπηρεσιών	36.954	16.080
Λοιπών κλάδων	328.719	4.851
<b>Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις</b>	<b>806.869</b>	<b>25.921</b>
<b>Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)</b>	<b>11.388</b>	-
<b>Σύνολο δανείων προ προβλέψεων</b>	<b>986.636</b>	<b>67.234</b>
<b>Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων</b>		
<b>Ιδιωτών:</b>		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	(138)	-
Σωρευμένες προβλέψεις εξαγορασθείσας Τράπεζας	(8.889)	(138)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Τράπεζας	(8.068)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	(339)	-
Διαγραφές	1.163	-
<b>Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών</b>	<b>(16.271)</b>	<b>(138)</b>
<b>Επιχειρήσεων:</b>		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	(453)	(453)
Σωρευμένες προβλέψεις εξαγορασθείσας Τράπεζας	(21.214)	-
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Τράπεζας	(1.900)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	(456)	-
Διαγραφές	996	-
<b>Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων</b>	<b>(23.027)</b>	<b>(453)</b>
<b>Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2006</b>	<b>(39.298)</b>	<b>(591)</b>
<b>Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης</b>	<b>947.338</b>	<b>66.643</b>

(1) Η Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό χρηματοδοτικών συμβάσεων (leasing) προσδιορίστηκε ως εξής:

<b>Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	17.185	-
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	<u>(5.797)</u>	<u>-</u>
<b>Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου</b>	<b>11.388</b>	<b>-</b>
 <b>Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:</b>		
Μέχρι ένα έτος	1.143	-
Από ένα έως πέντε έτη	3.734	-
Πέραν των πέντε ετών	<u>6.511</u>	<u>-</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>11.388</b>	<b>-</b>

Η απαίτηση εμφανίζεται μηδενική κατά την προηγούμενη χρήση διότι η δραστηριότητα ξεκίνησε κατά την κλειόμενη χρήση.

<b>22 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Κρατικά Ομόλογα	<u>6.646</u>	<u>-</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>6.646</b>	<b>-</b>

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η Τράπεζα κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2006 ανέρχεται σε 6.648 χιλ. ευρώ.

<b>23 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Εταιρικά Ομόλογα	28.142	3.004
Λοιπές συμμετοχές	345	131
Μετοχές	<u>5.494</u>	<u>603</u>
	<b>33.981</b>	<b>3.738</b>
μείον: προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.004)</u>	<u>(3.004)</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>30.977</b>	<b>734</b>

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	<b>Διαθέσιμα προς πώληση</b>	<b>Διακρατούμενα εώς την λήξη</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006</b>	<b>734</b>	<b>-</b>	<b>734</b>
Εξαγορές	30.661	-	30.661
Προσθήκες	214	6.768	6.982
Πωλήσεις	(643)	-	(643)
Κέρδη (ζημιές) από την μεταβολή της εύλογης αξίας	11	(122)	(111)
<b>Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>30.977</b>	<b>6.646</b>	<b>37.623</b>

<b>24 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Επενδύσεις σε θυγατρικές	43.911	51.595
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.778	-
<b>Σύνολο</b>	<b>47.689</b>	<b>51.595</b>

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων.

**24.1.Επενδύσεις σε θυγατρικές**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

<b>Επωνυμία</b>	<b>Χώρα</b>	<b>% Συμμετοχής</b>	<b>Λογιστική Αξία</b>
Proton Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	93,07%	2.125
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.458
Ωμέγα Α.Α.Ε. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	82,78%	15.957
Ωμέγα Α.Ε.Χρημ.Συμβ. Επενδ.&Διαχ.Ακινήτων	Ελλάδα	100,00%	317
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			<b>43.911</b>

**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

<b>Επωνυμία</b>	<b>Χώρα</b>	<b>% Συμμετοχής</b>	<b>Λογιστική Αξία</b>
Proton Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	595
Proton A.X.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	27.000
Arrow Asset Finance A.E.	Ελλάδα	99,90%	-
			<b>51.595</b>

**24.2.Επενδύσεις σε συγγενείς**
**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

<b>Επωνυμία</b>	<b>Χώρα</b>	<b>% Συμμετοχής</b>	<b>Λογιστική Αξία</b>
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,75%	<b>3.778</b>

Κατά την διάρκεια της περιόδου σημειώθηκαν οι παρακάτω μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις :

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006</b>	<b>51.595</b>
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Proton ΑΧΕΠΕΥ)	10
Διαγραφή λόγω συγχώνευσης (Proton ΑΧΕΠΕΥ)	(27.010)
Συμμετοχές εξαγορασθείσας Τράπεζας (Σημείωση 42)	20.821
Συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου (Ωμέγα Α.Α.Ε.)	2.306
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	555
Μεταφορά λόγω εξαγοράς	7
Απομειώσεις (First Global Brokers)	(595)
<b>Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>47.689</b>

α) Την 30η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκε η λύση της εταιρείας «ARROW ASSET FINANCE», καθώς η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας ενέκρινε ομόφωνα τον Ισολογισμό έναρξης και εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 47α του Κ.Ν.2190/20 και 35 του καταστατικού της.

Η λύση και εκκαθάριση της εταιρείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στην καθαρή θέση της Τράπεζας καθώς η επένδυση στην συγκεκριμένη θυγατρική εταιρεία κόστους κτήσεως 369 χιλ. ευρώ είχε απομειωθεί πλήρως στην προηγούμενη χρήση.

β) Κατά τον έλεγχο απομείωσης της συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία «First Global Brokers S.A» κόστους κτήσεως 595 χιλ. ευρώ, προέκυψε ζημία απομείωσης καθώς η λογιστική αξία της συμμετοχής ήταν μικρότερη από το ανακτήσιμο ποσό της, το οποίο προσδιορίστηκε σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων».

Ως ανακτήσιμο ποσό θεωρήθηκε η υψηλότερη τιμή μεταξύ καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως, για τον υπολογισμό των οποίων λήφθηκαν υπόψη αποτιμήσεις συγκρίσιμων εταιρειών, αναμενόμενες μελλοντικές ροές από εκτιμήσεις της διοίκησης και η τρέχουσα κατάσταση της εταιρείας.

Η ζημία 595 χιλ. ευρώ βάρυνε το αποτέλεσμα της περιόδου (τομέας επενδυτικής τραπεζικής).

γ) Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 42, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών «PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ» και «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» από την Τράπεζα.

δ) Η «Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.», ως εισηγμένη στο Χ.Α., έχει αποτιμηθεί στην χρηματιστηριακή αξία της 29ης Δεκεμβρίου 2006. Η καθαρή θέση της κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 που αναλογεί στην Τράπεζα ανήρχετο σε 3.959 χιλ. ευρώ.

## 25 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Κτίρια & Γήπεδα		Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Έπιπλα Μέσα	Σύνολο
<b>Την 1η Ιανουαρίου 2006</b>						
Κόστος	-	1.194		23	169	1.533
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(438)		(19)	(56)	(1.304)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	-	756		4	113	229
<b>Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	756		4	113	229
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ - κόστος κτήσεως	-	59		-	-	326
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ-συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(24)		-	-	(262)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	8.313	10.120		37	14	7.032
Προσθήκες χρήσεως	-	521		2	-	447
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	-		-	-	(33)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-		-	-	27
Αποσβέσεις	-	(290)		(5)	(26)	(461)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης</b>	8.313	11.142		38	101	7.305
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>						
Κόστος	8.313	11.894		62	183	9.305
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(752)		(24)	(82)	(2.000)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	<b>8.313</b>	<b>11.142</b>		<b>38</b>	<b>101</b>	<b>7.305</b>
						<b>26.899</b>

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
<b>Την 1η Ιανουαρίου 2005</b>						
Κόστος	-	1.153	23	166	1.336	2.678
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(300)	(15)	(31)	(837)	(1.183)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>		<b>853</b>	<b>8</b>	<b>135</b>	<b>499</b>	<b>1.495</b>
<b>Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	853	8	134	500	1.495
Προσθήκες	-	42	-	3	197	242
Αποσβέσεις	-	(138)	(5)	(25)	(467)	(635)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης</b>		<b>757</b>	<b>3</b>	<b>112</b>	<b>230</b>	<b>1.102</b>
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>						
Κόστος	-	1.195	23	168	1.533	2.919
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(438)	(20)	(56)	(1.303)	(1.817)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>		<b>757</b>	<b>3</b>	<b>112</b>	<b>230</b>	<b>1.102</b>

26. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	31.12.2006	31.12.2005
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	<b>64</b>	-

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5, η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους.

## 27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Διαφορά συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
<b>Την 1η Ιανουαρίου 2006</b>			
Κόστος	-	470	470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(377)	(377)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
<b>Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	93	93
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ - κόστος κτήσεως	-	578	578
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ-συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(564)	(564)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	98.576	4.321	102.897
Προσθήκες	-	173	173
Αποσβέσεις	-	(371)	(371)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης</b>	<b>98.576</b>	<b>4.230</b>	<b>102.806</b>
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>			
Κόστος	98.576	5.542	104.118
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.312)	(1.312)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	<b>98.576</b>	<b>4.230</b>	<b>102.806</b>

	Διαφορά συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
<b>Την 1η Ιανουαρίου 2005</b>			
Κόστος	-	433	433
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(325)	(325)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	-	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	108	108
Προσθήκες	-	48	48
Πωλήσεις κόστος	-	(10)	(10)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	2	2
Αποσβέσεις	-	(55)	(55)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης</b>	-	<b>93</b>	<b>93</b>
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>			
Κόστος	-	469	469
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(376)	(376)
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>	-	<b>93</b>	<b>93</b>

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 42.

	31.12.2006	31.12.2005
<b>28 Λοιπά στοιχεία</b>		
Χρεώστες διάφοροι	10.707	8.855
Εγγυήσεις	7.689	108
Συνεγγυητικό Επικουρικό	4.430	-
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	3.648	382
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	2.095	-
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	1.199	289
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	125	-
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	68	-
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	50	-
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	26	79
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	8	-
	<b>30.045</b>	<b>9.713</b>
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(2.010)	(289)
<b>Σύνολο</b>	<b>28.035</b>	<b>9.424</b>

	31.12.2006	31.12.2005
<b>29 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα</b>		
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	33.934	6.106
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	56.526	-
<b>Σύνολο</b>	<b>90.460</b>	<b>6.106</b>

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repos) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

<b>30 Καταθέσεις πελατών</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Καταθέσεις ιδιωτών:</b>		
Ταμειυτηρίου	64.497	-
Τρεχούμενοι	1.122	-
Προθεσμίας	<u>586.410</u>	<u>4.953</u>
	<b>652.029</b>	<b>4.953</b>
<b>Καταθέσεις επιχειρήσεων</b>		
Όψεως	80.117	15.392
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	148.846	24.663
Δημόσιων οργανισμών	7.788	-
Δημόσιων επιχειρήσεων	4.565	-
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	84.401	357
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>920</u>	<u>-</u>
	<b>326.637</b>	<b>40.412</b>
<b>Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών</b>	29	-
<b>Καταθέσεις για εγγύηση</b>	50.361	-
<b>Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές</b>	<u>35.543</u>	<u>1</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>1.064.599</b>	<b>45.366</b>

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repos) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού .

Το συνολικό έξοδο από τόκους συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων με τους πελάτες της τράπεζας για τη χρήση 2006 ήταν 767 χιλ. ευρώ.

<b>31 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	<u>945</u>	<u>1.880</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>945</b>	<b>1.880</b>

<b>32 Λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:</b>		
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	444	144
Φόρος τόκων καταθέσεων	253	25
Λοιποί φόροι-τέλη	176	248
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	1.321	-
<b>Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς</b>	732	78
<b>Άλλες υποχρεώσεις:</b>		
Μερίσματα πληρωτέα	34	-
Υποχρεώσεις από εισπραξίες για λογαριασμό λοιπών τρίτων	2	-
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	296	112
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	3.695	-
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	1.304	-
Εκκαθάριση ΧΑΚ	744	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<u>4.888</u>	<u>1.281</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>13.889</b>	<b>1.888</b>

<b>33 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>		
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	315	24
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	241	(2)
Πριμ προσωπικού	257	375
Φορολογικής ζημίας	275	3
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας των στοιχείων της Ωμέγα Τράπεζας	2.492	-
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>		
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(6)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	(37)	-
Παραγώγων εισηγμένων στο ΧΠΑ	(10)	-
Δεδουλευμένων τόκων-προμηθειών χορηγήσεων	(440)	19
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα στοιχεία ενεργητικού	118	-
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(43)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>3.162</b>	<b>419</b>

Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας έχει ως εξής:

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006</b>	<b>419</b>
Μεταβολή λόγω απορρόφησης Proton ΑΧΕΠΕΥ	20
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	1.056
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	7
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	(13)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	20
Προβλέψεις επισφαλών χορηγήσεων	(493)
Options εισηγμένα στο ΧΠΑ	(66)
Χορηγήσεις effective rate	(298)
Τακτοποίηση επαναφοράς εξόδων τόκων	220
Πριμ προσωπικού	128
Ενσώματες ακινητοποιήσεις-άυλα στοιχεία ενεργητικού	(287)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(43)
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας των στοιχείων της Ωμέγα Τράπεζας	2.492
<b>Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>3.162</b>

<b>34 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:</b>		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων στην αρχή της περιόδου	1.012	133
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(115)	(37)
<b>Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου</b>	<b>897</b>	<b>96</b>

<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:</b>		
Κόστος υπηρεσίας	35	-
Τόκοι έξοδα	7	16
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	2	3
<b>Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα</b>	<b>44</b>	<b>19</b>

<b>Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:</b>		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,10%	3,72%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Απόδοση επενδύσεων	4,10%	3,72%

<b>Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:</b>		
Υφιστάμενες προβλέψεις την 1.1.2006	96	79
Αύξηση λόγω απορρόφησης της Proton ΑΧΕΠΕΥ	69	-
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	772	-
Επίδραση στα αποτελέσματα	44	19
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(84)	(2)
<b>Σύνολο</b>	<b>897</b>	<b>96</b>

<b>35 Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	202.660	35.000
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας/ ΑΕΕΧ (σημείωση 42)	78.771	141.748
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	19	25.912
<b>Σύνολο</b>	<b>281.450</b>	<b>202.660</b>

<b>Μετοχές (τεμάχια):</b>		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	45.135.892	14.000.000
Έκδοση νέων μετοχών (σημείωση 42)	17.547.930	31.135.892
<b>Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία</b>	<b>62.683.822</b>	<b>45.135.892</b>

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας (απορροφώσα) αποφάσισε την συγχώνευση της Τράπεζας με τις εταιρείες «Ωμέγα Τράπεζα ΑΕ» (πρώτη απορροφώμενη) και «PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» (δεύτερη απορροφώμενη) δια ενιαίας, από κοινού και εκ παραλλήλου απορρόφησής τους από την απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της πρώτης απορροφώμενης με μετοχές της απορροφώσας ήταν 1 μετοχή της πρώτης απορροφώμενης προς 0,90 μετοχές της απορροφώσας. Επειδή η Τράπεζα κατείχε το 100% των μετοχών της δεύτερης απορροφώμενης δεν προέκυψε σχέση ανταλλαγής. Επίσης, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας, έτσι ώστε το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να ανέρχεται μετά την συγχώνευση στο συνολικό ποσό των 281.450.360,78 ευρώ, διαιρούμενο σε 62.683.822 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,49 ευρώ η καθεμία. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

<b>36 Υπέρ το άρτιο</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Υπόλοιπο την 1.1.2006	-	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	85.478	-
<b>Σύνολο</b>	<b>85.478</b>	-

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας στα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>37 Λοιπά αποθεματικά</b>		
<b>Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:</b>		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	34.391	34.391
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	538	-
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton ΑΧΕΠΕΥ	<u>(21.136)</u>	<u>-</u>
<b>Σύνολο Αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση</b>	<b>13.793</b>	<b>34.391</b>
<b>Λοιπά αποθεματικά :</b>		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	4.018	4.063
Διανεμηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά	<u>(2.638)</u>	<u>-</u>
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	147	214
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton ΑΧΕΠΕΥ	<u>1.136</u>	<u>(259)</u>
<b>Σύνολο λοιπών αποθεματικών</b>	<b>2.663</b>	<b>4.018</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>16.456</b>	<b>38.409</b>

### 37.1. Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις του κ ν 2190/1920, αφαιρείται ετησίως τουλάχιστον το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση πριν την διανομή μερίσματος του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

### 37.2. Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί βάσει φορολογικών διατάξεων σε προηγούμενες χρήσεις και προέρχονται από αφορολόγητα έσοδα, Σε περίπτωση που τα αποθεματικά αυτά διανεμηθούν θα φορολογηθούν με τον τότε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε φόρος σε ποσοστό 15% επί των αφορολογήτων αποθεματικών των Τραπεζών. Το ποσό του φόρου που προέκυψε από την φορολόγηση αυτών των αποθεματικών, ανέρχεται σε 2.453 χιλ. ευρώ και καταβλήθηκε ολοσχερώς κατά το 2006. Τα αποθεματικά συνολικού ποσού 16.354 χιλ. ευρώ που φορολογήθηκαν με βάση τις διατάξεις του πρόσφατου φορολογικού νόμου μπορούν πλέον να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>38 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα</b>		
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημείωση 17)	21.305	2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημείωση 18)	<u>93.394</u>	<u>47.860</u>
	114.699	50.110
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης απορροφούμενης ΑΧΕΠΕΥ	<u>-</u>	<u>6.979</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>114.699</b>	<b>57.089</b>

Στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου έχουν συμπεριληφθεί το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα της απορροφηθείσας Proton ΑΧΕΠΕΥ και όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3 δεν είναι συγκρίσιμα με το κονδύλι ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης της προηγούμενης περιόδου.

### 39 Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 14ης Απριλίου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 12.638.049,76 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα προέκυψε κατά 10.000.000 ευρώ από τα κέρδη της χρήσεως του 2005 και κατά 2.638.050 ευρώ από αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων. Το μέρισμα καταβλήθηκε την 4η Μαΐου 2006.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην συνεδρίασή του, της 5ης Μαρτίου 2007, αποφάσισε να προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσεως συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ή 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν επηρεασθεί από την προτεινόμενη διανομή μερίσματος εκτός της περίπτωσης του προσδιορισμού της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος που αφορά την προτεινόμενη διανομή.

**40 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.**

**40.1. Νομικές υποθέσεις**

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματευση της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας διότι δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η τελική έκβασή τους.

**40.2. Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις**

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Εγγυητικές Επιστολές	84.585	38.299
Ενέγγυες Πιστώσεις	<u>2.804</u>	<u>-</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>87.389</b>	<b>38.299</b>

**40.3. Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία**

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 5.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hygro Real Estate Dublin ομόλογα εκδόσεως Halcyon ονομαστικής αξίας 2.500 χιλ. ευρώ καθώς και ομόλογα εκδόσεως GBG Finance ονομαστικής αξίας 8.000 χιλ. ευρώ.

**40.4. Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες**

α) Η Τράπεζα, ως εκμισθωτής, έχει υπογράψει συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ποσού 1.049 χιλ. ευρώ.

β) Η Τράπεζα, στα πλαίσια της λειτουργικής της δραστηριότητας, μισθώνει χώρους για γραφεία διοίκησης και καταστημάτων, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Μισθώματα < 1 έτος	3.712	520
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	16.206	2.598
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	<u>39.969</u>	<u>722</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>59.887</b>	<b>3.840</b>
Μηνιαίο μίσθωμα	309	43
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	1.123	-

γ) Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 14 χιλ. ευρώ

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 101 χιλ. ευρώ

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Μισθώματα < 1 έτος	195	70
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	303	146
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>498</b>	<b>216</b>

δ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.935 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

#### **40.5. Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)**

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη και στο προσωπικό της Τράπεζας καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με την μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan) κατ' άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920 μετά από πρόταση της διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Η διάρκεια του προγράμματος έχει ορισθεί εξαετής λήγουσα τον Δεκέμβριο του 2012. Στο πλαίσιο του προγράμματος, εφ' όσον ασκηθούν αντίστοιχα δικαιώματα, μπορεί να εκδοθούν, τμηματικά, μέχρι 6.268.382 κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ των δικαιούχων του προγράμματος. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα είναι 10,46 ευρώ ανά μετοχή, ενώ η προθεσμία ανάσκτησης των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως θα είναι έως και τρία (3) έτη. Σε περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα δικαιώματα του παρόντος προγράμματος και η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης κατά τις διατάξεις του άρθρου 13<sup>α</sup> παρ.1 του κ.ν. 2190/1920. Το ανωτέρω πρόγραμμα δεν έχει ακόμη υλοποιηθεί διότι δεν έχει εκδοθεί η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών που θα αναφέρει τις λεπτομέρειες υλοποίησης του προγράμματος ως εκ τούτου καμία πρόβλεψη δεν έχει γίνει στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

#### **40.6. Αγορά ιδίων μετοχών**

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως έξι εκατομμύρια διακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα δύο (6.268.382) μετοχές και σε εύρος τιμής από πέντε (5) έως (15) ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Η ανωτέρω απόφαση δεν επέφερε καμία μεταβολή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας καθώς δεν έλαβε χώρα καμία αγορά.

#### **41 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών**

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

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

<b>I. Θυγατρικές εταιρείες</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Ενεργητικό</b>		
Χορηγήσεις	6.123	16.080
Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)	173	-
<b>Σύνολο</b>	<b>6.296</b>	<b>16.080</b>
<b>Παθητικό</b>		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	22.441	8.901
<b>Σύνολο</b>	<b>22.441</b>	<b>8.901</b>

**Έσοδα**

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	84	627
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	165	1.515
<b>Σύνολο</b>	<b>249</b>	<b>2.142</b>

**Έξοδα**

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	191	157
Έξοδα διοίκησης	226	1.059
<b>Σύνολο</b>	<b>417</b>	<b>1.216</b>

<b>Εγγυητικές επιστολές</b>	<b>1.036</b>	<b>37.932</b>
-----------------------------	--------------	---------------

**II. Συγγενείς εταιρείες**

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	6.574	
Λοιπές απαιτήσεις	11	
<b>Σύνολο</b>	<b>6.585</b>	<b>-</b>

**Έσοδα/ Έξοδα**

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	28	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	26	-
<b>Σύνολο</b>	<b>54</b>	<b>-</b>

**III. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Δάνεια	6.600	12.323
Εγγυητικές επιστολές	127	117
Καταθέσεις	34.868	1.558
Αμοιβές	1.054	932
Τόκοι δανείων	131	469
Τόκοι καταθέσεων	314	32

**42 Εξαγορές επιχειρήσεων**
**42.1.Εξαγορά Τράπεζας Ωμέγα και Proton A.X.E.Π.E.Y.:**

Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζας και της Proton ΧΑΕΠΕΥ. Για την ανωτέρω συγχώνευση ακολουθήθηκαν οι διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» που έχει εφαρμογή για όλες τις συνενώσεις επιχειρήσεων από 31 Μαρτίου 2004 και μετά.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3, θεωρήθηκε ότι η παραπάνω συνένωση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της εξαγοράς (purchase method). Ως κόστος εξαγοράς θεωρήθηκε η εύλογη αξία του τιμήματος που καταβλήθηκε από την απορροφώσα εταιρεία για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων των απορροφώμενων εταιρειών. Ως ημερομηνία εξαγοράς θεωρήθηκε η ημερομηνία κατά την οποία μεταφέρθηκε ο έλεγχος στην απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης η συγχώνευση θεωρείται ότι περατώνεται και ο έλεγχος των απορροφούμενων εταιριών μεταφέρεται στην Τράπεζα όταν καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής για την συγχώνευση των προαναφερόμενων εταιρειών. Η παραπάνω συγχώνευση εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 7ης Σεπτεμβρίου 2006, και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την «Proton A.X.E.Π.E.Y.», λόγω εξαιρέσεως του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της «Proton A.X.E.Π.E.Y.», συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών.

**42.1.1.Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας**

Η απορρόφηση από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζας και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία απόκτησης, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.056.874 χιλ. ευρώ και 990.600 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2006, τα συνολικά καθαρά έσοδα και τα κέρδη μετά φόρων της απορροφώσας εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 θα ήταν 135.994 χιλ. ευρώ και 27.257 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη Αξία
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.169		11.169
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	155.739		155.739
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	772.731	(9.967)	762.764
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	30.889		30.889
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.661		30.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	20.821		20.821
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.127	(612)	25.515
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.322		4.322
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.078		11.078
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.056	2.492	3.548
Υποχρεώσεις σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(85.417)		(85.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Καταθέσεις πελατών	(897.699)		(897.699)
Διάφορες υποχρεώσεις	(5.059)	513	(4.546)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.078)	268	(810)
<b>Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν</b>	<b>73.580</b>	<b>(7.306)</b>	<b>66.274</b>

Η εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, βρίσκεται σε εξέλιξη. Βάσει των σχετικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 3 η διαδικασία αυτή θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς. Μετά τον τελικό προσδιορισμό της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, η απορροφώσα Τράπεζα θα καταλείψει την διαφορά συνένωσης αναγνωρίζοντας τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά θα αναγνωρισθεί ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

**(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς**

Κόστος Εξαγοράς, σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)	(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα	155.739
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας και PROTON Τράπεζα	(23.545)
<b>Καθαρή Εισροή</b>	<b>131.593</b>

**42.1.2.Κόστος εξαγοράς – διαφορά συνένωσης**

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Τράπεζας της 29ης Σεπτεμβρίου 2006 και αναλύεται ως εξής:

Εύλογη αξία μετοχών που δόθηκαν (17.547.930 x 9,36 € ανά μετοχή)	164.249
Άμεσα κόστη αποδοτέα στην εξαγορά	601
<b>Συνολικό κόστος εξαγοράς</b>	<b>164.850</b>
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(66.274)
<b>Διαφορά συνένωσης</b>	<b>98.576</b>

**42.2.Εξαγορές επιχειρήσεων κατά το 2005**

Την 30η Δεκεμβρίου 2005 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως των τριών εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ARROW A.E.E.X.», «ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ A.E.E.X.» και «ΕΞΕΛΙΞΗ A.E.E.X.» από την Τράπεζα. Κατά την ανωτέρω συγχώνευση προέκυψε αρνητική υπεραξία ποσού 10.301 χιλ. ευρώ (όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 35 των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας της 31ης Δεκεμβρίου 2005) η οποία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2005 .

**43 Αναταξινομήσεις κονδυλίων**

Οι αναταξινομήσεις κονδυλίων για τις οποίες γίνεται αναφορά στην παράγραφο 2.3 αφορούν αναταξινομήσεις κονδυλίων του ισολογισμού της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005, οι οποίες δεν είχαν επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας και περιγράφονται παρακάτω:

(α) Αναταξινομήσεις κονδυλίων ισολογισμού:

Λογαριασμός Ισολογισμού	ΣΗΜ	Δημοσιευμένα Υπόλοιπα	Μεταφορές	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	i	72.338	(5.695)	66.643
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		3.470	5.954	9.424
Σύνολο Ενεργητικού		289.974	(5.695)	290.234
Καταθέσεις πελατών	ii	45.451	(85)	45.366
Διάφορες Υποχρεώσεις		3.423	345	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων		55.077	(85)	55.337
		<b>469.733</b>	<b>11.739 (10.700)</b>	<b>470.772</b>

**Σύνολο**

(i) Η μεταφορά του ανωτέρω ποσού αφορά απαιτήσεις της Τράπεζας από λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλισης σε χρηματιστήρια παραγώγων

(ii) Αφορά την μεταφορά επιταγών εισπρακτέων στις λοιπές υποχρεώσεις

**44 Επαναδιατύπωση κατάστασης ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005**

Η κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2005 αναμορφώθηκε προκειμένου να καταστεί ομοειδής και συγκρίσιμη με την αντίστοιχη κατάσταση ταμειακών ροών της κλειομένης χρήσεως.

Δεδομένου ότι η συγχώνευση της Τράπεζας με τις τρεις ΕΕΧ πραγματοποιήθηκε την 29η Δεκεμβρίου 2005, κατά την σύνταξη των ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 δεν θα έπρεπε να έχουν ληφθεί υπ' όψιν οι μεταβολές των στοιχείων του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων που προήλθαν από τη συγχώνευση αυτή. Η δημοσιευμένη και αναμορφωμένη κατάσταση ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b> (ποσά σε χιλ. ευρώ)	<b>ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΗ</b>	
	<b>Σημείωση 1.1-31.12.2005</b>	<b>1.1-31.12.2005</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	22.862	22.862
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	300	300
Προστίθενται: αποσβέσεις	459	459
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(10.135)	(10.135)
Διαφορά συνένωσης	(1) (10.301)	-
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	3.004	3.004
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>6.189</b>	<b>16.490</b>
<b>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:</b>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(2) -	(34.423)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(11.621)	(11.621)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1) 2.570	(51.238)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(1) (829)	(1.285)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(9.290)	(9.290)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	(1) 56.300	(47.413)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των διάφορων υποχρεώσεων	(1) (8.605)	331
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων</b>	<b>28.525</b>	<b>(154.939)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>34.714</b>	<b>(138.449)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(1) (296)	(301)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	(3.738)	(3.738)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(595)	(595)
Καθαρή εισροή από απορρόφηση εταιρειών	3.003	-
<b>Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.626)</b>	<b>(4.634)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(1) -	141.748
<b>Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>141.748</b>
<b>Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων</b>	<b>(2) 33.088</b>	<b>(1.335)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>17.022</b>	<b>3.585</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>(2), 38 50.110</b>	<b>2.250</b>

(1) : Μεταβολή λόγω συγχώνευσης

(2) : Εμφάνιση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στη γραμμή «Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα»

**45 Μεταγενέστερα γεγονότα**

Την 31η Ιανουαρίου 2007 συμφωνήθηκε μεταξύ της Τράπεζας και των μετόχων πλειοψηφίας της ασφαλιστικής εταιρίας INTERNATIONAL LIFE Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζωής εξαγορά ποσοστού 51% των μετοχών της International Life από την Proton Bank με καταβολή μετρητών. Η συμφωνία, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Bank, προβλέπει ως προς το τίμημα ότι, αυτό θα ισούται με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου International κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας τελεί υπό την αίρεση της επιτυχούς περάτωσης του ειδικού ελέγχου (νομικού, οικονομικού και αναλογιστικού) στις εταιρείες του Ομίλου International Life και την έγκριση των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Αναμένεται η συναλλαγή να ολοκληρωθεί εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών και μέχρι την 30η Απριλίου 2007.

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

Οι ετήσιες ατομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες του παρόντος από 5 έως 51, συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5η Μαρτίου 2007 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο Εκτελεστικός  
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Γενικός Διευθυντής

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ηλίας Γ. Λιανός

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος