



**PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ**

**31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2006**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Επενδυτικής Τράπεζας στις 22 Μαΐου 2006 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.proton.gr](http://www.proton.gr)

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ****ΣΕΛΙΔΑ****Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	1
Ισολογισμός	2
Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4

**Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων**

Γενικές πληροφορίες	5
Πλαίσιο κατάρτισης ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων	5
Βασικές Λογιστικές Αρχές	5
Εποχικότητα εσόδων	5
Συγκριτικά στοιχεία	6
Πληροφόρηση ανά Τομέα	6
Λοιπές σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	7

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

 Την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2006  
 (Ποσά σε Ευρώ)

	ΣΗΜ	Τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου	
		2006	2005
Τόκοι και συναφή έσοδα		2.079.907	1.022.823
Τόκοι και συναφή έξοδα		(612.689)	(653.242)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>1.467.218</b>	<b>369.581</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		3.126.123	2.444.632
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(1.248.989)	(624.768)
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>		<b>1.877.134</b>	<b>1.819.864</b>
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις		7.951.196	342.057
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου		7.348.189	(5.819)
Έσοδα από μερίσματα		266.212	639.126
Άλλα λειτουργικά έσοδα		21.663	86.003
<b>Λειτουργικά Έσοδα</b>		<b>18.931.612</b>	<b>3.250.812</b>
Λειτουργικά Έξοδα		(3.684.539)	(2.377.969)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>15.247.073</b>	<b>872.843</b>
Φόρος εισοδήματος	7	(1.567.907)	(252.807)
<b>Καθαρά Κέρδη περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>13.679.166</b>	<b>620.036</b>
Κατανέμονται σε:			
Μητρική Εταιρία		13.687.116	620.038
Δικαιώματα μειοψηφίας		(7.950)	(2)
<b>Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>8</b>	<b>0,30</b>	<b>0,04</b>

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 1 έως 12 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Μαΐου 2006 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Γενικός Διευθυντής	Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών
---------------------	---	----------------------	---------------------------------------

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου	Ηλίας Γ. Λιανός	Αθανάσιος Ι. Παπασπηλιού	Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης
-------------------------	-----------------	--------------------------	-------------------------

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 12 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

 Την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2006  
 (Ποσά σε Ευρώ)

	ΣΗΜ	31.03.2006	31.12.2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		1.381.756	2.251.382
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		45.975.264	54.946.193
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης		101.163.123	117.229.028
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα		27.154	7.063
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	9	119.305.870	56.262.791
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		848.286	734.406
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		1.211.612	1.280.566
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		442.192	497.641
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		448.415	450.362
Λοιπές απαιτήσεις	9	91.603.416	37.990.736
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>362.407.088</b>	<b>271.650.168</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		5.388.846	6.105.942
Καταθέσεις πελατών	10	64.393.490	38.746.471
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα		19.393	635
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους		208.635	199.510
Άλλες υποχρεώσεις	11	92.321.309	27.285.692
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>162.331.673</b>	<b>72.338.250</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο		202.660.155	202.660.155
Αποθεματικά		2.545.446	5.183.496
Σωρευμένες ζημιές		(5.163.782)	(8.573.165)
<b>Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>200.041.819</b>	<b>199.270.486</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας		33.596	41.432
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού</b>		<b>362.407.088</b>	<b>271.650.168</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 12 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Για το τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2006

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Σωρευμένες Ζημιές	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα 1ης Ιανουαρίου 2005</b>	<b>35.000.000</b>	<b>5.443.587</b>	<b>(5.074.160)</b>	<b>35.369.427</b>	<b>14.147</b>	<b>35.383.574</b>
Κέρδη περιόδου	0	0	620.036	620.038	(2)	620.036
<b>Υπόλοιπα 31ης Μαρτίου 2005</b>	<b>35.000.000</b>	<b>5.443.587</b>	<b>(4.454.124)</b>	<b>35.989.465</b>	<b>14.145</b>	<b>36.003.610</b>
Τμήμα εξαγοράς	141.747.952			141.747.952		141.747.952
Μεταφορά εξαγοράς αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652.058		(25.652.058)			
Μεταφορά αποθεματικών στο Μετοχικό Κεφάλαιο	260.145	(260.145)				
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής		54	89.867	89.921		89.921
Κέρδη περιόδου			21.443.150	21.443.148	27.285	21.470.435
<b>Υπόλοιπα 1ης Ιανουαρίου 2006</b>	<b>202.660.155</b>	<b>5.183.496</b>	<b>(8.573.165)</b>	<b>199.270.486</b>	<b>41.432</b>	<b>199.311.918</b>
Κέρδη περιόδου			13.687.116	13.687.116	(7.950)	13.679.166
Μέρισμα χρήσης 2005	0	-2.638.050	(10.000.000)	(12.638.050)	0	(12.638.050)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) καταχωρούμενα απευθείας στην καθαρή θέση	0	0	(390.084)	(390.084)	0	(390.084)
Αγορά ιδίων μετοχών	(2.445.895)	0	0	(2.445.895)	0	(2.445.895)
Πώληση ιδίων μετοχών	2.445.895	0	112.351	2.558.246	114	2.558.360
<b>Υπόλοιπα 31ης Μαρτίου 2006</b>	<b>202.660.155</b>	<b>2.545.446</b>	<b>(5.163.782)</b>	<b>200.041.819</b>	<b>33.596</b>	<b>200.075.415</b>

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

	Περίοδος που έληξε 31 Μαρτίου	
	2006	2005
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	15.247.073	872.844
<b>Προσαρμογές των μη ταμειακών κινήσεων</b>		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	169.808	290.620
Απομείωση χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	-	-
Εσοδα προμηθειών	(28.444)	(30.818)
Μεταβολή στις προβλέψεις	127.360	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(7.346.856)	5.819
Μεταβολή στην εύλογη αξία των παραγώνων	(1.333)	(15.400)
	<b>8.167.608</b>	<b>1.123.065</b>
<b>Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού</b>		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.970.929	7.072.307
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.717.716	(3.088.777)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	(20.091)	4.632
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(62.163.039)	(7.212.523)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(53.395.678)	(16.792.750)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(717.096)	(2.646.933)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	25.647.019	7.915.377
Καθαρή αύξηση / (μείωση) παραγώνων	18.758	(28.010)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	64.063.533	11.147.663
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(8.877.949)</b>	<b>(3.629.014)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(45.405)	(63.235)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Αγορές επενδύσεων	(113.880)	-
Αγορές θυγατρικών εταιρειών	-	-
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(159.285)</b>	<b>(63.235)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα</b>	<b>(869.626)</b>	<b>(2.569.184)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	2.251.382	3.590.017
<b>Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.381.756</b>	<b>1.020.833</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 12 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

## 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της PROTON BANK (εφεξής ο Όμιλος) περιλαμβάνει εταιρίες που καλύπτουν όλο σχεδόν το φάσμα του χρηματοπιστωτικού τομέα. Ειδικότερα ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην επενδυτική τραπεζική που αφορά τη διαχείριση διαθεσίμων, τις χρηματιστηριακές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και δευτερευόντως στις λοιπές τραπεζικές εργασίες που αφορούν στη χορήγηση δανείων σε επιχειρήσεις και ιδιώτες πελάτες, τις καταθέσεις, τη θεματοφυλακή κλπ. Μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε, (εφεξής η Τράπεζα).

Η Τράπεζα είναι εισηγμένη και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία της υψηλής κεφαλαιοποίησης.

Ο όμιλος της PROTON BANK πέραν από τη μητρική εταιρία περιλαμβάνει τις ακόλουθες θυγατρικές εταιρίες:

(Ποσά σε Ευρώ)

Επωνυμία θυγατρικής	Δραστηριότητα	Σύνολο	Ποσοστό συμμετοχής	
		Ενεργητικού 31/03/2006	31/03/2006	31/12/2005
<b>Χρηματοπιστωτικού τομέα</b>				
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	112.715.866	99,90%	99,90%
PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων	6.652.050	99,90%	99,90%
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.346.901	99,90%	99,90%
FIRST GLOBAL BROKERS A.D. (FGB)	Χρηματιστηριακή	367.254	82,49%	82,49%
ARROW ASSET FINANCE	Συμβουλευτική	736	99,90%	99,90%

Οι αναφερόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22 Μαΐου 2006.

## 2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 "Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις" και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και περιλαμβάνουν ανάλυση των λογιστικών αρχών και μεθόδων που ακολουθεί ο Όμιλος καθώς επίσης, αναλύσεις και επεξηγήσεις για σημαντικά κονδύλια του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

## 3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου ακολουθήθηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των δημοσιευμένων ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατέχονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και όλα τα συμβόλαια παραγώγων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

#### 4. ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ ΕΣΟΔΩΝ

Η κύρια δραστηριότητα του Ομίλου είναι η επενδυτική τραπεζική και για αυτό τα έσοδά του δεν χαρακτηρίζονται από εποχικότητα, αλλά προσδιορίζονται από τις μεταβολές των επιτοκίων και τις αποδόσεις των χρεογράφων (ομολόγων και μετοχών) που επενδύει.

#### 5. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο Όμιλος συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις με συγκριτικά στοιχεία. Για την σύνταξη των καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2006 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων και των επ'αυτών σημειώσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005. Για την σύνταξη της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31 Μαρτίου 2005. Η Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2005, συγχωνεύθηκε με τρεις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου. Κατά συνέπεια τα στοιχεία της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης περιόδου.

#### 6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελληνική επικράτεια, ο Όμιλος θεωρεί τον επιχειρηματικό τομέα ως πρωτεύοντα και ειδικότερα τους εξής τομείς εργασιών:

**Επενδυτική Τραπεζική:** Περιλαμβάνει τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων, τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά και τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Futures, IRS, Ομόλογα, Διατραπεζικές τοποθετήσεις-Δανεισμούς).

**Τραπεζικές εργασίες:** Περιλαμβάνει τις συνήθεις τραπεζικές εργασίες όπως χορηγήσεις δανείων, καταθέσεις, εγγυητικές επιστολές, θεματοφυλακή κλπ.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2006

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Επενδυτική Τραπεζική	Τραπεζικές εργασίες	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	336.171	1.131.047	1.467.218
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.926.801	(49.667)	1.877.134
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων</b>	<b>17.109.703</b>	<b>1.821.909</b>	<b>18.931.612</b>
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(2.952.458)	(732.081)	(3.684.539)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>14.157.245</b>	<b>1.089.828</b>	<b>15.247.073</b>
Φόρος εισοδήματος	(1.295.795)	(272.112)	(1.567.907)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>12.861.450</b>	<b>817.716</b>	<b>13.679.166</b>

## ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Επενδυτική Τραπεζική	Τραπεζικές εργασίες	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	110.874	258.707	<b>369.581</b>
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.728.871	90.993	<b>1.819.864</b>
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	<b>2.807.757</b>	<b>443.055</b>	<b>3.250.812</b>
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(2.021.275)	(356.694)	<b>(2.377.969)</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>786.482</b>	<b>86.361</b>	<b>872.843</b>
Φόρος εισοδήματος	(202.246)	(50.561)	<b>(252.807)</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>584.236</b>	<b>35.800</b>	<b>620.036</b>

### ΛΟΙΠΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

#### 7. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31.03.2006
<u>(ποσά σε €)</u>	
Τρέχον Φόρος Εισοδήματος	178.851
Επίδραση τρέχοντα φόρου από την μεταβολή Φορολογικού Συντελεστή (λόγω συγχώνευσης)	554.040
Φόρος επί διανεμομένων κερδών (από αφορολόγητα αποθεματικά)	833.068
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.948
Σύνολο	<u>1.567.907</u>

Σύμφωνα με άρθρο 7 του νομοσχεδίου υπό τον τίτλο “Εθνικό Συμβούλιο Εξαγωγών, φορολογικές ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις” που ψηφίστηκε στις 2 Μαΐου 2006 (ΠΟΛ 1068) περιορίζεται το φορολογικό όφελος για τις εταιρίες που συγχωνεύθηκαν ή απορρόφησαν άλλες εταιρίες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2005. Ειδικότερα η προερχόμενη από τον μετασχηματισμό εταιρία φορολογείται για τα δύο πρώτα χρόνια μετά τον μετασχηματισμό με μειωμένο συντελεστή κατά 5%. Η Τράπεζα για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 υπολόγισε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τον Ν.2992/2002 με μειωμένο συντελεστή κατά 10%. Η επίπτωση από την μεταβολή του φορολογικού συντελεστή όπως περιγράφεται παραπάνω, στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και στον αναβαλλόμενο φόρο επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως του Ομίλου.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της για τη χρήση του 2005 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τη χρήση αυτή. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

## 8. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ (ποσά σε €)	Τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου	
	2006	2005
Καθαρά κέρδη περιόδου	13.679.166	620.036
Αριθμός μετοχών την περίοδο 31.03.2006	45.135.892	14.000.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>0,30</b>	<b>0,04</b>

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο όμιλος κατά την διάρκεια της χρήσης.

## 9. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ (ποσά σε €)	31.03.2006	31.12.2005
	<b>Δάνεια σε Πιστωτικά Ιδρύματα</b>	<b>30.000.000</b>
Προσωπικά – Επενδυτικά	36.602.750	36.424.561
Στεγαστικά	1.316.297	1.345.015
<b>Δάνεια για ιδιωτικούς σκοπούς</b>	<b>37.919.047</b>	<b>37.769.576</b>
Κατασκευαστικές και τεχνικά έργα	5.087.258	4.617.384
Ασφάλειες	1.350.000	1.350.000
Χρηματοπιστωτικές	4.097.575	1.930.783
Βιομηχανικές	7.000.000	-
Εμπορικές	19.650.285	-
Λοιπά	5.481.746	5.387.705
<b>Δάνεια σε νομικά πρόσωπα</b>	<b>42.666.864</b>	<b>13.285.872</b>
<b>Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες</b>	<b>110.585.911</b>	<b>51.055.448</b>
Λοιπές Απαιτήσεις	9.599.999	5.960.023
Προβλέψεις για απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	(880.040)	(752.680)
<b>Σύνολο</b>	<b>119.305.870</b>	<b>56.262.791</b>

Οι απαιτήσεις από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες για την χρήση που έληξε με 31 Μαρτίου 2006 εμφανίζονται αυξημένες σε σχέση με το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31 Δεκεμβρίου 2005, κυρίως λόγω :

- χορήγησης δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Tier II Capital) διάρκειας 10 ετών προς την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ύψους €30.000.000.
- σύμβασης μεταβίβασης από την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. μη εισηγμένων εταιρικών ομολόγων συνολικής αξίας 26,6 εκατ. € περίπου. Βάσει της σχετικής σύμβασης η Τράπεζα διατηρεί το

δικαίωμα (put option) να πουλήσει τις ομολογίες προς την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και η ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. να αγοράσει αυτές.

γ) απαιτήσεις της PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. από χρηματιστηριακές συναλλαγές πελατών της € 74 εκατ., περίπου που εκκαθαρίστηκαν το επόμενο τριήμερο.

## 10. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις από καταθέσεις του ομίλου εμφανίζονται αυξημένες σε σχέση με το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31 Δεκεμβρίου 2005.

Το υπόλοιπο κατά την 31 Μαρτίου 2006 αναλύεται ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ (ποσά σε €)	31.03.2006	31.12.2005
Προθεσμίας	5.687.482	4.953.249
Τρεχούμενοι	3.795.668	3.434.285
<b>Καταθέσεις ιδιωτών</b>	<b>9.483.150</b>	<b>8.387.534</b>
Όψεως	11.720.788	11.957.863
Προθεσμίας	31.807.216	14.164.068
Λοιπές καταθέσεις	732.336	677.006
<b>Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών</b>	<b>44.260.340</b>	<b>26.798.937</b>
Καταθέσεις υπό μορφή repos	10.650.000	3.560.000
<b>Σύνολο</b>	<b>64.393.490</b>	<b>38.746.471</b>

## 11. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ (ποσά σε €)	31.03.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	4.003.361	2.587.777
Μερίσματα πληρωτέα	12.675.584	-
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	(196.110)	275.349
Λοιπές Προβλέψεις	30.250	30.250
Λοιπές Υποχρεώσεις	3.415.441	1.805.358
Υποχρεώσεις λόγω προσυμφωνημένης χρηματιστηριακής συναλλαγής	49.880.273	-
Υποχρεώσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές	22.512.510	22.586.958
<b>Σύνολο</b>	<b>92.321.309</b>	<b>27.285.692</b>

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας εμφανίζονται αυξημένες σε σχέση με το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31 Δεκεμβρίου 2005 καθώς περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων και ποσό € 12.638.050 το οποίο αφορά πρόβλεψη διανομής μερίσματος της χρήσης 2005. Το ποσό αυτό εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 14 Απριλίου 2006 ( Σημείωση 15.1) και αφορά την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/20 και συνεπώς καλύπτει τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του ως υποχρέωσης κατά την 31 Μαρτίου 2006 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Οι υποχρεώσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές είναι αυξημένες κατά € 49.880.273 λόγω προσυμφωνημένης χρηματιστηριακής συναλλαγής ( πακέτο μεταβίβασης μετοχών) με θεσμικό επενδυτή που διενεργήθηκε την 31.03.2006. Η εκκαθάριση της συναλλαγής πραγματοποιήθηκε στις 5 Απριλίου 2006.

## **12. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

### **12.1. Δικαστικές υποθέσεις**

Ο Όμιλος στα πλαίσια της συνήθους επιπραγματικής δραστηριότητας έχει διάφορες νομικές υποθέσεις που ευρίσκονται σε δικαστική διαδρομή 9

Ειδικότερα ο Όμιλος έχει ασκήσει αγωγές κατά τρίτων συνολικού ποσού € 607.117 ενώ εκκρεμεί αγωγή κατά του Ομίλου συνολικού ποσού € 100.182 η οποία αφορά εργατική διαφορά.

Σχετικά με την υπόθεση της ΕΜΦΑΣΙΣ δεν έχει σημειωθεί καμία μεταβολή στην νομική έκβαση της υπόθεσης πέραν των όσων έχουν γνωστοποιηθεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με 31 Δεκεμβρίου 2005.

με 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η επίδραση των εκκρεμών Δικαστικών υποθέσεων δεν αναμένεται να επιφέρει ουσιώδη μεταβολή στη καθαρή θέση του Ομίλου.

### **12.2 Εγγυητικές επιστολές**

Ο Όμιλος στα πλαίσια της συνήθους τραπεζικής πρακτικής έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ πελατών της συνολικού ποσού € 4,8 εκατ. Επίσης έχουν εκδοθεί εγγυητικές επιστολές υπέρ συγγενών εταιρειών συνολικού ποσού € 53,1 εκατ. περίπου ήτοι PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. € 52,3 εκατ., PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ € 234.776 και FIRST GLOBAL BROKERS S.A. € 500.000.

Για τις χορηγήσεις των εγγυητικών επιστολών ακολουθείται η συνήθης διαδικασία έγκρισης πιστωτικού ορίου και λαμβάνονται οι ανάλογες εξασφαλίσεις. Δεν λαμβάνονται εξασφαλίσεις για την χορήγηση εγγυητικών επιστολών σε συγγενείς εταιρείες.

## **13. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διενεργείται με συνδεδεμένα μέρη, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	Μέλη Δ.Σ & Διευθυντικά στελέχη <u>31.03.2006</u>	Συγγενείς εταιρείες	Μέλη Δ.Σ & Διευθυντικά στελέχη <u>31.03.2005</u>	Συγγενείς εταιρείες
<b>Δάνεια</b>	9.443.448	14.396.173	13.952.375	14.367.566
<b>Καταθέσεις</b>	1.794.448	16.625.144	1.671.459	11.759.178
<b>Τόκοι δανείων</b>	205.061	129.690	208.700	124.085
<b>Τόκοι καταθέσεων</b>	7.273	58.778	19.646	35.831
<b>Άλλα έσοδα – προμήθειες</b>	-	107.373	-	2.508
<b>Άλλα έξοδα</b>	-	268.999	-	216.761
<b>Μισθοί /Αμοιβές Δ.Σ και Διευθυντικών Στελεχών</b>	557.269	-	383.208	-
<b>Εγγυητικές επιστολές</b>	117.000	53.066.076	117.000	30.634.369

#### 14. ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ΚΑΙ PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίαση του της 26 Ιανουαρίου 2006 αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης της Τράπεζας με τις εταιρείες ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η ΩΜΕΓΑ) και PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. δια της από κοινού και εκ παραλλήλου απορρόφησης των δύο αυτών εταιρειών από την Τράπεζα.

Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών είναι :1 μετοχή της ΩΜΕΓΑ προς 0,9 της μετοχής της Τράπεζας. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί βάσει των σχετικών διατάξεων των νόμων 2190/1920, 2166/1993 και 2515/1997 ενώ ως ημερομηνία σύνταξης των ισολογισμών μετασηματισμού ορίστηκε η 31 Μαρτίου 2006.

Ο οικονομικός και νομικός έλεγχος επί των αναμορφωμένων με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα οικονομικών καταστάσεων της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. είναι σε εξέλιξη και το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος.

#### 15. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

##### 15.1 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 14 Απριλίου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 12.638.049,76 (ήτοι € 0,28 ανά μετοχή). Το μέρισμα προέκυψε κατά € 10.000.000 από τα κέρδη της χρήσεως του 2005 και κατά € 2.638.049,75 από αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων, ενώ καταβλήθηκε στις 4 Μαΐου 2006.

##### 15.2 ΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΤΗΣ ARROW ASSET FINANCE

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 30 Μαρτίου 2006 ομόφωνα αποφάσισε την λύση της εταιρίας και τη θέση της σε εκκαθάριση

σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 47α του Κ.Ν.2190/20 και 35 του καταστατικού της εταιρίας. Η απόφαση αυτή βασίστηκε στο ότι ο ιδρυτικός σκοπός της εταιρίας όπως διατυπώνεται στο καταστατικό της, επικαλύπτεται από την μητρική εταιρία "PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε." Επιπλέον, τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας είναι μικρότερα από το ένα δέκατο 1/10 του μετοχικού της κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν.2190/20.

### 15.3 ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΩΝ

Σύμφωνα με άρθρο 7 του νομοσχεδίου υπό τον τίτλο "Εθνικό Συμβούλιο Εξαγωγών, φορολογικές ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις" που ψηφίστηκε στις 2 Μαΐου 2006 περιορίζεται το φορολογικό όφελος για τις εταιρίες που συγχωνεύθηκαν ή απορρόφησαν άλλες εταιρίες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η επίπτωση από την παραπάνω μεταβολή περιγράφεται στην Σημείωση 7.

## 16. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### 16.1 Αμοιβαία Κεφάλαια

Η εταιρεία του Ομίλου που ασχολείται με την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαχειρίζεται τρία αμοιβαία κεφαλαία, των οποίων το ενεργητικό ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως εξής:

	Σύνολο	Σύνολο
<u>Ονομασία Αμοιβαίου Κεφαλαίου</u>	Ενεργητικού	Ενεργητικού
	<u>31.03.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<b>PROTON MEGA TRENDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>8.474.605</b>	<b>8.434.036</b>
<b>PROTON HIGH INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>3.579.015</b>	<b>4.366.985</b>
<b>PROTON ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>5.084.939</b>	<b>3.642.983</b>
<u>Σύνολα</u>	<u>17.138.559</u>	<u>16.444.004</u>

Θεματοφύλακας των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων είναι η Τράπεζα.

### 16.2 Χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες

Η χρηματοπιστηριακή εταιρεία του Ομίλου στην Ελλάδα παρέχει όλο το φάσμα των χρηματοπιστηριακών συναλλαγών (αγορές/πωλήσεις μετοχών, ομολόγων, παραγώγων) τόσο στο Χρηματιστήριο Αθηνών όσο και σε Διεθνή Χρηματιστήρια.

Επίσης αναφέρεται ότι η ανωτέρω χρηματοπιστηριακή εταιρεία του Ομίλου παρέχει και υπηρεσίες Ειδικού Διαπραγματευτή σε εταιρίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η χρηματοπιστηριακή εταιρεία του Ομίλου στο εξωτερικό (Σερβία - Μαυροβούνιο) παρέχει και αυτή από την πλευρά της στους πελάτες της όλο το φάσμα των χρηματοπιστηριακών και επενδυτικών εργασιών.