

PROTONBANK

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 31ης Δεκεμβρίου 2007

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Τράπεζα Α.Ε. την 20η Μαρτίου 2008 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.proton.gr

Περιεχόμενα των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	6
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	9
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	10
2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας	10
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	10
2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές	12
2.3 Συγκριτικά στοιχεία	12
2.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	12
2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες	12
2.4.2 Συγγενείς εταιρείες	12
2.5 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	12
2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	12
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	13
2.7.1 Παύση απεικόνισης	13
2.8 Συμφηφισμός	13
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13
2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	14
2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους	14
2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	14
2.13 Έσοδα από μερίσματα	14
2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	14
2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	15
2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	15
2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	16
2.19 Μισθώσεις	16
2.19.1 Η Τράπεζα ως εκμισθωτής	16
2.19.2 Η Τράπεζα ως μισθωτής	16
2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	17
2.21 Προβλέψεις	17
2.22 Παροχές προς το προσωπικό	17
2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι	17
2.24 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17
2.25 Μετοχικό κεφάλαιο	18
2.26 Υπηρεσίες θεματοφυλακής	18
3 Διαχείριση κινδύνων (θα διαφοροποιηθεί κι συμπληρωθεί με πίνακες)	19
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	19
3.2 Κίνδυνος αγοράς	24
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	24
3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	27
3.5 Κίνδυνος επιτοκίου	28
3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	29
4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών	30
4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων	30
4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων	30
4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	30
4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	30
4.5 Έλεγχος υπερξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση	30
4.6.Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη	30
4.7 Φόρος εισοδήματος	30
5 Πληροφόρηση ανά τομέα	31
5.1 Επιχειρηματικοί τομείς	31
5.2 Γεωγραφικός τομέας	32
6 Καθαρά έσοδα τόκων	32
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	32
8 Έσοδα από μερίσματα	33
9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	33
10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	33
11 Λοιπά έσοδα	33
12 Παροχές προσωπικού	33
13 Άλλα έξοδα διοικήσεως	33
14 Αποσβέσεις	34

15	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	34
16	Φόρος εισοδήματος	34
17	Κέρδη ανά μετοχή	35
18	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	35
19	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	35
20	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36
21	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	37
22	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	37
23	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38
24	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	38
25	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	38
26	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	38
26.1	Επενδύσεις σε θυγατρικές	39
26.2	Επενδύσεις σε συγγενείς	40
27	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	41
27.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας	42
28	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	42
29	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	43
30	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις	43
31	Λοιπά στοιχεία	44
32	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	45
33	Υποχρεώσεις προς πελάτες	45
34	Υποχρεώσεις από ομολογίες	45
35	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	46
36	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	46
37	Λοιπές υποχρεώσεις	46
38	Μετοχικό κεφάλαιο	47
39	Υπέρ το άρτιο	47
40	Λοιπά αποθεματικά	47
40.1	Τακτικό αποθεματικό	47
40.2	Αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβανόμενα στα αποτελέσματα εις νέο	47
41	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	48
42	Μέρισμα ανά μετοχή	48
43	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	48
43.1	Νομικές υποθέσεις	48
43.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις	48
43.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	48
43.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	48
43.5	Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)	49
43.6	Αγορά ιδίων μετοχών	49
44	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	50
45	Εξαγορές και συνενώσεις επιχειρήσεων	52
45.1	Εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε. και της Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ κατά το 2006	52
45.1.1	Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας	52
45.1.2	Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς	53
45.2	Απορρόφηση της Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)	54
46	Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	56
47	Μεταγενέστερα γεγονότα	57

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την 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 το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2007

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821

 Grant Thornton

Βασιλέως Κωνσταντίνου 44

116 35 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.07	1.1-31.12.06 (επαναδιατυπωμένα)
Έσοδα από τόκους		112.339	26.697
Έξοδα από τόκους		<u>(69.519)</u>	<u>(12.635)</u>
Καθαρά έσοδα τόκων	6	42.820	14.062
Έσοδα από προμήθειες		42.483	20.174
Έξοδα από προμήθειες		<u>(8.187)</u>	<u>(2.728)</u>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	34.296	17.446
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	8	3.802	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	8.155	27.256
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	2.263	-
Λοιπά έσοδα	11	888	235
Σύνολο καθαρών εσόδων		92.224	61.839
Παροχές προσωπικού	12	(24.062)	(9.705)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(23.935)	(11.977)
Αποσβέσεις	14	(7.194)	(2.196)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	<u>(7.093)</u>	<u>(1.475)</u>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(62.284)	(25.353)
Κέρδη προ φόρων		29.940	36.486
Φόρος εισοδήματος	16	<u>(9.657)</u>	<u>(4.879)</u>
Καθαρά κέρδη		20.283	31.607
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)		0,33	0,66

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στην σημείωση 45.1.2 του παρόντος.

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 10 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u> (επαναδιατυπωμένος)
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	52.554	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	19	205.047	93.394
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20	1.372.538	947.338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	173.060	251.694
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	5.421	-
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	24	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	25	250.227	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	26	48.261	47.689
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	102.661	106.691
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	27.809	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	29	218	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	7.073	3.782
Λοιπά στοιχεία	31	<u>89.020</u>	<u>28.035</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>2.355.135</u>	<u>1.582.491</u>

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	32	433.933	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	1.470.488	1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	14.570	6.319
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	34	25.283	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	35	1.079	897
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	36	10.455	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	6.917	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	37	9.341	13.889
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>1.972.066</u>	<u>1.182.657</u>

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	38	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	39	85.478	85.478
Μείον: Ίδιες μετοχές	38	(7.668)	-
Λοιπά αποθεματικά	40	3.361	14.155
Αποτελέσματα εις νέο		<u>20.448</u>	<u>18.751</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>383.069</u>	<u>399.834</u>

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων
2.355.135 **1.582.491**

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στην σημείωση 45.1.2 του παρόντος

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 10 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Αναμορφωμένα)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων Προαίρεσης	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσμα τα εις νέο	Σύνολο
(ποσά σε χιλ. ευρώ)								
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660	-	-	34.391	-	214	(2.368)	234.897
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				539				539
-Αποτελέσματα περιόδου							32.651	32.651
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2006				539			32.651	33.190
- Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771		85.478					164.249
-Μεταβολή αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton ΑΧΕΠΕΥ				(21.136)		147	2.169	(18.820)
- Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19						(19)	-
- Μέρισμα χρήσης 2005							(12.638)	(12.638)
Δημοσιευθέν υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	-	85.478	13.794	-	361	19.795	400.878
-Απόσβεση αναγνωρισμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10.2006-31.12.2006. (Σημ.45.1.2)							(1.043)	(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	-	85.478	13.794	-	361	18.752	399.835
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450	-	85.478	13.794	-	361	18.752	399.835
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.912)				(12.912)
-Αποτελέσματα περιόδου							20.283	20.283
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το 2007				(12.912)			20.283	7.371
-Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών		(7.668)						(7.668)
-Μεταβολή αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton Finance (σημ.45.2)							101	101
-Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					982			982
-Τακτικό αποθεματικό						1.135	(1.135)	-
-Μέρισμα χρήσεως 2006							(17.551)	(17.551)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(7.668)	85.478	882	982	1.496	20.448	383.069

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στην σημείωση 45.1.2 του παρόντος

Τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά της 31.12.2006 ποσού 2.302 χιλ. ευρώ, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 10 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	<u>1.1-31.12.2007</u>	<u>(επαναδιατυπωμένη) 1.1-31.12.2006</u>
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	29.939	36.487
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	6.942	1.475
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.194	3.239
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	614	44
Προστίθενται: εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	983	-
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.272	(5.470)
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(8.065)	(2.840)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	41.879	32.935
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική Τράπεζα	9.298	4.197
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(15.082)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(441.247)	(134.407)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	68.274	(106.799)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(61.190)	(3.022)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	343.472	52.521
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	405.936	101.287
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(5.674)	4.022
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	345.666	(49.267)
Καταβληθέντες φόροι	-	(3.720)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	345.666	(52.986)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	560	(2.154)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(227.030)	(6.740)
Καθαρή εισροή διαθεσίμων από εξαγορές	-	131.594
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(734)	(2.305)
Είσπραξη μερισμάτων	3.802	2.840
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(223.402)	123.234
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	24.671	-
Πληρωμή μερίσματος	(17.515)	(12.638)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών	(7.668)	-
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(512)	(12.638)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	121.752	57.610
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 41)	114.699	57.089
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ.41)	236.450	114.699

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στην σημείωση 45.1.2 του παρόντος

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 10 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

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 δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα, στην Σερβία και Ελβετία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 28.

Η μετοχή της Τράπεζας 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 2007 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανήρχετο σε 580 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 20ης Μαρτίου 2008 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

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 Διεργασίες 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.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2007:

(α) ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις":

Η Τράπεζα υιοθέτησε το 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 ποσοτικών 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 πρώτη εφαρμογή του Προτύπου δεν έχει οδηγήσει σε αναπροσαρμογές των κονδυλίων των προηγούμενων χρήσεων όσον αφορά στις ταμειακές ροές, τα καθαρά αποτελέσματα ή σε άλλα κονδύλια του Ισολογισμού.

(β) ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο:

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.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 7, "Εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες":

Η Διεργασία 7 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 29. Καθώς καμία από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχει νόμισμα λειτουργίας που ανήκει σε υπερπληθωριστική οικονομία, η Διεργασία 7 δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 8, "ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών":

Η Διεργασία 8 απαιτεί την αντιμετώπιση συναλλαγών που σχετίζονται με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο αντίτιμο που εισπράττεται είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται – ώστε να αποσαφηνιστεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η Τράπεζα εφαρμόζει την Διεργασία, αλλά δεν έχει καμία επίπτωση στους λογαριασμούς της Τράπεζας.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων" :

Σύμφωνα με τη διεργασία αυτή, μια επιχείρηση, γενικά, μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης δεν επιτρέπεται να προχωρήσει σε επαναξιολόγηση της εκτίμησης της εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει να διαχωριστεί ή όχι από το κύριο συμβόλαιο. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη διεργασία από την 1η Ιανουαρίου 2007, δεν έχει όμως καμία επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

(στ) ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση":

Η διεργασία απαιτεί να μην αναστρέφονται ζημιές απομείωσης επί της υπεραξίας ή επενδύσεων που αποτιμώνται στο κόστος και είχαν αναγνωριστεί σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του ίδιου έτους. Η Τράπεζα εφαρμόζει την διεργασία από 1η Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν υπάρχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς της.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχουν όμως εφαρμογή για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

(α) ΔΠΧΠ 8 Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΠ απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επίσης πρέπει να παρέχονται επεξηγήσεις για την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

β) ΕΔΔΠΧΠ 11, Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της Ίδιας Επιχείρησης ή Επιχειρήσεων του Ίδιου Ομίλου:

Η ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 σε τρεις περιπτώσεις: i) Αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές που διακονίζονται με την επιχείρηση να αγοράζει ίδιες μετοχές, ii) Μητρική εταιρεία που παρέχει αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές στους υπαλλήλους θυγατρικής της και iii) Θυγατρική που παρέχει στο προσωπικό της αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές της μητρικής της. Η διερμηνεία αυτή έχει υποχρεωτική εφαρμογή για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1^η Μαρτίου 2008. Η εφαρμογή της δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 12: Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 13: Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2008):

Η ΕΔΔΠΧΠ 13 εφαρμόζεται στα προγράμματα πιστότητας πελατών. Η διερμηνεία αυτή είναι εφαρμόσιμη στα προγράμματα ανταμοιβής πελατών λιανικής (retail) κυρίως, ωστόσο η υιοθέτηση της δεν θα επιφέρει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 14: ΔΛΠ 19 - Όριο Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2008):

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(στ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

(ζ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2007 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Οι βασικές αλλαγές του Προτύπου συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μέτοχοι (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η αναθεώρηση αυτή, επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων. Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο, δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου αναμένεται να τροποποιήσει τη δομή και την περιγραφή των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων χωρίς ωστόσο να επιφέρει τροποποίηση στην οικονομική του κατάσταση.

(η) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27, 28 και 31 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές τροποποιήσεις στην εφαρμογή της μεθόδου της εξαγοράς για την απεικόνιση των συνενώσεων επιχειρήσεων. Μεταξύ των αλλαγών στο πρότυπο είναι και η παροχή της δυνατότητας απεικόνισης των δικαιωμάτων τρίτων χωρίς έλεγχο (δικαιώματα μειοψηφίας) στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον τα αναθεωρημένα πρότυπα ορίζουν ότι αγορές πρόσθετου ποσοστού σε μια θυγατρική ή η πώληση μέρους των μετοχών μιας θυγατρικής πρέπει να λογιστικοποιείται σα συναλλαγή με τους μετόχους της επιχείρησης και οποιαδήποτε διαφορά να αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 έχει εφαρμογή για τις εξαγορές επιχειρήσεων που πραγματοποιούνται σε διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιουλίου 2009, ενώ δεν απαιτείται η αναπροσαρμογή των ενοποιήσεων που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου. Επομένως, η εφαρμογή αυτής της αναθεώρησης δεν θα επηρεάσει την παρούσα οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

(θ) ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών – Αναθεώρηση 2008: προϋποθέσεις κατοχύρωσης και ακυρώσεις (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση του προτύπου διευκρινίζει ότι ως προϋποθέσεις κατοχύρωσης θεωρούνται μόνο οι προϋποθέσεις υπηρεσίας και οι προϋποθέσεις αποδοτικότητας, ενώ οποιοδήποτε άλλο στοιχείο πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των σχετικών παροχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η Τράπεζα βρίσκεται στο στάδιο αξιολόγησης της επίπτωσης από την εφαρμογή της ανωτέρω αναθεώρησης.

(ι) ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Αναθεώρηση 2008: Εξαγοράσιμα χρηματοοικονομικά μέσα και υποχρεώσεις κατά την εκκαθάριση (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση αυτή καθορίζει την ταξινόμηση ορισμένων εξαγοράσιμων χρηματοοικονομικών τίτλων καθώς και των όρων ορισμένων μέσων οι οποίοι υποχρεώνουν τον εκδότη στην πληρωμή αναλογίας των καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την εκκαθάριση. Η σχετική αναθεώρηση δεν είναι προς το παρόν εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας..

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 2007 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2006. Η Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 45, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Επιπροσθέτως στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, η Τράπεζα όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 45, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων». Με τον διακριτικό τίτλο «Proton Finance.» με ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2007. 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, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 45.1.2 του παρόντος, ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και η κατάσταση ταμειακών ροών της προηγούμενης χρήσεως έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της διενέργειας αφ' ενός αποσβέσεων επί της εύλογης αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων που προσδιορίστηκαν με την ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, αφ' ετέρου λόγω της αναγνώρισης αναβαλλομένης φορολογικής υποχρέωσης επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

2.4 Επενδύσεις σε 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 ζημιές μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

2.5 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

2.6 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.

2.7 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 εκποίηση 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 διαθεσίμων 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 συνηγορείται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των επιχειρήσεων 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.

2.7.1 Παύση απεικόνιση

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.

2.8 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 ζημίες που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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 προαίρεσης. 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 (Fair value hedge): 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 αντισταθιζόμενη μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge): Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί 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 ληγεί 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.

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.

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση, 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.

2.10 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 παραγώγων 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.

2.11 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.

2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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.

2.13 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.

2.14 Συμφωνίες 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 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 ζημίες 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 ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός 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.

2.16 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) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του.

Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- τα σταθερά έξοδα διοίκησης τα οποία βάσει των ωρών απασχόλησης κατανέμονται στο προσωπικό το οποίο απασχολήθηκε για τη δημιουργία του άυλου στοιχείου

Η Τράπεζα, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτείνεται σε 4 με 5 έτη. Τα λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων εξετάζονται για τυχόν απομείωση.

(γ) 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 ζημιές 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 ενσώματος 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 ζημιές 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

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με συνδεδεμένες υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης και όχι μέσω της λειτουργικής τους αξιοποίησης, κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Περιλαμβάνεται στην κατηγορία αυτή, η αξία κτήσης 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 βραχυπρόθεσμως καθώς και στοιχεία που αφορούν την PROTON ΑΑΕ, για την οποία ο όμιλος έχει υπογράψει συμφωνία πώλησης.

Πριν την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, η αποτίμηση των στοιχείων της κατηγορίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΠΧΠ που τα αφορούν.

Κατά την αρχική καταχώρησή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους και εμφανίζονται στον ισολογισμό χωριστά από τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν ζημιά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρείται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή που μπορεί να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επόμενα στοιχεία του ενεργητικού με την εξαίρεση ορισμένων στοιχείων που ορίζει το πρότυπο.

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

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων 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 παγίου 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 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.

2.21 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 αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

2.22 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 Ασφαλίσεως Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστωσης, Γενικής, Αμερικής 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 αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης 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 εξόσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

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

2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρεώσεως (liability method), 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.

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.

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.

2.24 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

2.25 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) Μεριάματα

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.

2.26 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.

3 Διαχείριση κινδύνων (θα διαφοροποιηθεί κι συμπληρωθεί με πίνακες)

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 συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεωγράφων. Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων 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.

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Η εισπραξιμότητα των δανείων και λοιπών χορηγήσεων αξιολογείται κατά πελάτη για όλα τα σημαντικά ποσά με βάση την οικονομική κατάσταση του πελάτη, τα ποιοτικά του στοιχεία, το ιστορικό αποπληρωμής και την συναλλακτική συμπεριφορά του, την πιθανή ύπαρξη αξιόπιστων και φερέγγυων εγγυητών και την ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Οι χορηγήσεις που δεν εμφανίζουν σημαντικό υπόλοιπο καθώς και αυτές που έχουν μεν σημαντική οφειλή αλλά δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατηγοριοποιούνται σε ομάδες με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, όπως καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κλπ. Η Τράπεζα εξετάζει σε συλλογική βάση την πιθανή πρόβλεψη για απομείωση κάθε κατηγορίας. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπ' όψιν το ύψος των πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια των καθυστερημένων δόσεων, η εισπραξιμότητά τους από την στιγμή που θα χαρακτηριστούν ως επισφαλή, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί, η κατάσταση του κλάδου και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

Όταν μία χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των έξι μηνών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξεως.

Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους διαγράφονται έναντι των σχηματισμένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

β) Χρεόγραφα

Για την αξιολόγηση και μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που ενέχεται σε χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κυρίως οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων προσμετράται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτελούν ένα μέσο διαφοροποίησης του πιστωτικού κινδύνου και παράλληλα εξασφαλίζουν μία αξιόπιστη και άμεση ρευστότητα.

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας την 31.12.2007 και 31.12.2006, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για την σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς :

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	31.12.2007	31.12.2006
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	93.394
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.906	21.516
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	37.232	39.256
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	159.010	118.267
-Στεγαστικά δάνεια	48.341	53.052
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.117.730	754.545
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	126.287	137.587
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	9.717	6.646
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	242.144	28.142
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	89.020	28.035
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	113.358	87.389
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	3.830	3.935
Σύνολο	2.214.572	1.374.345

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και πελατών συνοψίζονται ως εξής:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.224.084	250.953	783.152	114.910
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	72.323		111.060	
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	65.906		70.909	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.362.313	250.953	965.120	114.910
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(35.680)		(39.298)	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.326.633	250.953	925.823	114.910

(1) στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2007 ποσό 205.047χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.394 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	1.031.726	1.224.084

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε Επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	101.714	19.725	44.654	617.058	783.152

Στην κατηγορία αυτή έχουν ενταχθεί ρυθμισμένες απαιτήσεις από δάνεια, οι οποίες εάν δεν είχαν ρυθμισθεί θα είχαν συμπεριληφθεί σε μία από τις επόμενες κατηγορίες και οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	2007	2006
Δάνεια σε ιδιώτες	32	347
Δάνεια σε επιχειρήσεις	11.117	3.624
	11.149	3.971

β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς απομείωση αξίας:

	31.12.2007	31.12.2006
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	250.953	114.910
Σύνολο	250.953	114.910

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2007 ποσό 205.047χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.394 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	45.019	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.670	-	5.944	29.791	43.404

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε Επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	9.434	6.412	6.724	72.020	94.590
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	3.654	1.169	440	2.820	8.083
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	283	893	34	7.177	8.387
Σύνολο	13.371	8.474	7.198	82.017	111.060

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	40.984	65.906
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030	-	1.808	14.860	19.698

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	
Δάνεια με απομείωση αξίας	3.181	11.058	1.199	55.471	70.909

3.1.4. Πιστωτικοί τίτλοι, και άλλα αξιόγραφα

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31.12.2007, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	-	4.735	-	-	51.334	56.069
AA- to AA+	14.579	81.733	-	-	12.402	108.714
A- to A+	6.441	18.684	-	6.659	129.805	161.589
Λιγότερο από A-	94.590	15.474	-	-	8.531	118.595
Μη διαβαθμισμένα	135.343	5.661	5.421	3.058	40.072	189.555
Total	250.953	126.287	5.421	9.717	242.144	634.522

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2007 ποσό 205.047χιλ. ευρώ..

Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας.

3.1.5. Επανάκτηση καλυμμάτων

Η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεων της:

Κατηγορία στοιχεία ενεργητικού

	2007	2006
Γήπεδα-Οικόπεδα	84	64
Ακίνητα	70	-
Σύνολο	154	64

3.1.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο: ανάλυση κατά κλάδο

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Μεταφορικές/ Βιομηχανία Τηλεπικοινωνί ες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	250.953							250.953
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:								
Δάνεια σε ιδιώτες:								
-Πιστωτικές κάρτες							37.232	37.232
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά							159.010	159.010
-Στεγαστικά δάνεια							48.341	48.341
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		113.773	205.918	263.905	69.858	464.276		1.117.730
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529							11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	109.901	6.602	1.071	23.850	11.247	20.389		173.060
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση				5.421				5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:								
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις				6.659		3.058		9.717
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	104.285	445	536	129.805	587	14.569		250.227
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.668	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	502.292	2.063.220
Συνολική έκθεση 31.12.2006	293.090	50.616	95.267	25.087	200.489	11.388	392.052	1.278.564

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανά γεωγραφική περιοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου κυρίως στην Ελλάδα, όπως απεικονίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	112.341	92.706	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.075.871	296.667	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21.039	105.248	126.287
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421	-	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
-Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717	-	9.717
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	204	241.940	242.144
Λοιπά στοιχεία	81.852	9.568	91.420
Σύνολο ενεργητικού	1.306.445	757.658	2.064.103

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται μετά από τις προβλέψεις απομείωσης.

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 στις μεταβολές της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σε καθημερινή βάση σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), δείκτες ευαισθησίας (delta,gamma,duration) και σενάριο κρίσης.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) έχει εγκρίνει και έχει καθορίσει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς που τηρούνται και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Τα όρια έχουν ορισθεί και μετρούνται βάσει της μεθοδολογίας Value-at-Risk, αφορούν τόσο το τραπεζικό όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα . Η τιμή Value-at-Risk για το συνολικό χαρτοφυλάκιο (συναλλαγών και Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο)της Τράπεζας την 31/12/2007, ήταν €1.334.940

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές. Για σενάριο κρίσης χρησιμοποιείται το ιστορικό σενάριο της 11^{ης} Σεπτεμβρίου 2001, τόσο λόγω της πτώσης των μετοχικών αξιών κατά την περίοδο αυτή, οι οποίοι αποτελούν και πρωτεύοντα παράγοντα ρίσκου του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, όσο και λόγω της χρονικής εγγύτητας της συγκεκριμένης κρίσης. Στο σενάριο κρίσης χρησιμοποιούνται οι πραγματικές ιστορικές ποσοστιαίες μεταβολές για όλες τις μεταβλητές. Το σενάριο κρίσης με βάση το συνολικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας την 31.12.2007, για τον μετοχικό κίνδυνο έδειξε συνολική ζημιά € 1,9 εκατομμυρίων, ενώ για τον κίνδυνο επιτοκίου και τον συναλλαγματικό έδειξε κέρδος € 21.919 και €4.510 αντίστοιχα.

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.

Σύνοψη VAR

	VaR 99% 1day	
	31.12.2007	31.12.2006
VAR Εμπορικού χαρτοφυλακείου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	66.255	111.449
Κίνδυνος επιτοκίου	290.301	363.089
Κίνδυνος κεφαλαίων	1.074.801	2.596.954
Σύνολο VAR	1.064.230	2.471.458

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές είναι απαιτητές λόγω ελλείψεως ρευστότητας. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις της σε εύλογο επετειακό κόστος, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε εύλογες τιμές αγοράς και σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Η Τράπεζα έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μια 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 υπολογίζει και παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας, «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων» , όπως αυτοί ορίζονται από την Τράπεζα Ελλάδος, ενώ σε τακτά διαστήματα διενεργεί σενάρια κρίσης ρευστότητας και εκτιμάται η δυνατότητα αντιμετώπισης τους.

Η διαχείριση κινδύνου ρευστότητας πραγματοποιείται δυναμικά από την Τράπεζα αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας τις αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτευχθούν οι επιχειρηματικοί και στρατηγικοί της στόχοι.

3.3.1.Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων βάσει των εναπομεινουσών συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει των προβλεπόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	288.498	145.435	-	-	-	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.041.565	278.979	112.359	13.852	3.733	1.450.488
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	580	984	3.998	30.556	36.118
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.079	1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	10.455	-	-	-	10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	6.917	-	6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	260	9.076	-	-	5	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων	1.330.323	444.525	113.343	24.767	35.373	1.948.331

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.497	6.165	35.235	15.563	-	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	112.821	399.953	398.922	152.903	-	1.064.599
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	897	897
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	945	-	-	-	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	5.548	-	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	13.889	-	13.889
Σύνολο υποχρεώσεων	146.318	407.063	434.157	187.903	897	1.176.338

3.3.2. Ταμειακές ροές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

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
6. Συμβάσεις συνολικής απόδοσης επί μετοχών.

Στους κατωτέρω πίνακες αναλύονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας (απαιτήσεις και υποχρεώσεις), κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων που εκκαθαρίζονται σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους, οι δε συνολικές εκροές και συνολικές εισροές, για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας, γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει σύμβασης.

α) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε καθαρή βάση:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Λοιπά Παράγωγα	1.444	-	(297)	-	-	1.147
Σύνολο	1.444	-	(297)	-	-	1.147

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Λοιπά Παράγωγα	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738
Σύνολο	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738

β) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε μικτή βάση:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς					
-Παράγωγα συναλλάγματος					
-Εκροή	180.428	46.529	37.258	-	264.214
-Εισροή	177.738	46.444	36.781	-	260.963
-Παράγωγα επιτοκίου					
-Εκροή	197	2.152	6.139	8.943	15.737
-Εισροή	62	1.124	7.730	9.760	15.539
-Λοιπά Παράγωγα					
-Εκροή	-	-	-	-	-
-Εισροή	-	4	13	52	70
Σύνολο Εκροών	180.625	48.681	43.397	8.943	297.383
Σύνολο Εισροών	177.800	47.572	44.525	15.539	295.248

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς					
-Παράγωγα συναλλάγματος					
-Εκροή	116.176	107.848	29.299	1497,506	254.821
-Εισροή	114.447	104.827	28.931	1429,3	249.635
-Παράγωγα επιτοκίου					
-Εκροή	113	1.585	6.676	16.050	17.615
-Εισροή	-	472	7.719	16.386	18.021
-Λοιπά Παράγωγα					
-Εκροή	-	22	66	285	372
-Εισροή	-	1	3	15	20
Σύνολο Εκροών	116.290	109.454	36.041	17.833	297.233
Σύνολο Εισροών	114.447	105.301	36.654	17.830	292.253

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 2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	52.554					52.554
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	180.129	15.707	4.366	1.566	3.279	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.239.586	109.371	12	1.831	21.738	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.639	6.890				11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	166.140	4.140	178		2.602	173.060
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421					5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717					9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	250.227					250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	48.261					48.261
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	102.661					102.661
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27.809					27.809
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	218					218
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.073					7.073
Λοιπά στοιχεία	85.556	3.179	16		269	89.020
Σύνολο ενεργητικού	2.179.991	139.287	4.572	3.397	27.888	2.355.135

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	355.562	78.120			251	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.174.437	107.183	4.563	183.144	1.161	1.470.488
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.729	6.841				14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.283					25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.079					1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	10.455					10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.917					6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	8.641	627		9	64	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων	1.590.103	182.771	4.563	183.153	1.476	1.972.066

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	588.888	(53.484)	9	(179.756)	26.412	383.069
--	----------------	-----------------	----------	------------------	---------------	----------------

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.462.747	75.364	3.361	797	40.222	1.582.491
Σύνολο υποχρεώσεων	930.354	72.264	3.535	175.620	884	1.182.657
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	532.393	3.100	(174)	(174.823)	39.338	399.834

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 ισολογισμού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Στοιχεία μη					Σύνολο	
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών υποκείμενα		
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	-	-	-	-	-	52.554	52.554
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	-	-	-	-	-	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	739.936	412.781	218.217	398	1.207	-	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.801	23.079	4.203	4.780	12.424	46.773	173.060
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	2.223	3.198	5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	-	3.000	6.717	-	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	242.144	-	8.083	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	48.261	48.261
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	102.661	102.661
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	27.809	27.809
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	218	218
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	7.073	7.073
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	89.020	89.020
Σύνολο ενεργητικού	1.026.784	435.860	225.420	254.039	15.854	397.179	2.355.135

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Στοιχεία μη					Σύνολο	
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών υποκείμενα		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	290.176	143.757	-	-	-	-	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.070.185	274.997	109.784	12.405	3.117	-	1.470.488
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.570	-	-	-	-	-	14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.283	-	25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	-	1.079	1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	10.455	10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.917	6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	9.341	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων	1.374.931	418.754	109.784	12.405	28.400	27.792	1.972.066

Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(348.147)	17.106	115.636	241.634	(12.546)	369.387	383.069
--	------------------	---------------	----------------	----------------	-----------------	----------------	----------------

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	Στοιχεία μη					Σύνολο	
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών υποκείμενα		
Σύνολο ενεργητικού	200.405	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.582.491
Σύνολο υποχρεώσεων	830.078	161.170	120.948	48.411	-	22.050	1.182.657
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου)	(629.673)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	399.834

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 (ΠΔ/ΤΕ 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 2007 και 2006 αντίστοιχα.

	31.12.2007	31.12.2006
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)		
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	-
Λοιπά αποθεματικά	2.479	16.456
Αποτελέσματα εις νέο	20.448	17.493
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	883	-
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	(12.385)	(17.551)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	12.912	-
Μείον : Αποθεματικό Ευλογης Αξίας	(13.795)	(13.793)
Κύρια Βασικά Ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	369.802	369.533
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(102.661)	(102.806)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(17.242)	-
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	249.900	266.727
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
45 % Διαφοράς αποθεματικού εύλογης αξίας	6.208	6.205
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(34.282)	(18.262)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2)	(28.074)	(12.057)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	221.826	254.670
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.829.010	1.593.079
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	12,13%	15,99%

***Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια**

Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(5.236)	(13.792)
Μείον : Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές επιχειρήσεις	(17.040)	-
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(29.247)	(4.470)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(51.523)	(18.262)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(17.242)	-
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(34.282)	(18.262)
	(51.523)	(18.262)

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 προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο που προέρχεται από εξαγορές επιχειρήσεων χωριστά όταν:

- διαχωρίζεται, δηλαδή μπορεί να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την οικονομική οντότητα και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαγεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή
- προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ασχέτως αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα ή από άλλα δικαιώματα και υποχρεώσεις

Με βάση τα παραπάνω άυλα στοιχεία που έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα από εξαγορές επιχειρήσεων είναι:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και η ωφέλιμη ζωή τους προσδιορίστηκε μεταξύ τεσσάρων και πέντε ετών.

4.2 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 ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.3 Έυλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η έυλογη 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 παράγωγων θα μπορούσε να επηρεάσει την έυλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε έυλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της έυλογης 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 έυλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η έυλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνοπολογίζεται 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.

4.5 Έλεγχος υπερξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

Κάθε χρόνο η Τράπεζα εξετάζει εάν η υπεραξία που έχει προέλθει από εξαγορές επιχειρήσεων έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην Σημ 2. Τα ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιορισθεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν την χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στην σημείωση 27.1

4.6.Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Η Τράπεζα, ακολουθώντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης τα κατατάσσει στα χαρτοφυλάκια των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σχετικά με την πρόθεση και ικανότητα της Τράπεζας να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Τράπεζα δεν καταφέρει να τις κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός των περιπτώσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39 όπως λόγω χάρη να πουλήσει ένα μικρό κοντά στην ημερομηνία λήξης του, υποχρεούται να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση με αποτέλεσμα η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων να γίνεται στην έυλογη αξία.

4.7 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. 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 συμψηφισθούν στην χρήση που θα προκύψουν με την σχετική πρόβλεψη.

5 Πληροφόρηση ανά τομέα

5.1 Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:

- Τραπεζικές εργασίες οι οποίες περιλαμβάνουν εμπορική τραπεζική της Τράπεζας σε ιδιώτες και σε επιχειρήσεις,
- Επενδυτική τραπεζική που περιλαμβάνει εργασίες συμβουλευτικές και επενδυτικές, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.α.

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα έσοδα και λοιπά στοιχεία κατά επιχειρηματικό τομέα:

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:			
Έσοδα από τόκους	109.138	3.201	112.339
Έξοδα από τόκους	(68.416)	(1.103)	(69.519)
Καθαρά έσοδα τόκων	40.722	2.098	42.820
Έσοδα από προμήθειες	5.924	36.559	42.483
Έξοδα από προμήθειες	(887)	(7.300)	(8.187)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.037	29.259	34.296
Έσοδα από μερίσματα	-	3.802	3.802
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	338	7.818	8.156
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2.263	2.263
Λοιπά έσοδα	888	-	888
Λειτουργικά Έσοδα	46.985	45.240	92.225
Έξοδα Διοίκησης	(31.670)	(13.119)	(44.789)
Αποσβέσεις	(3.646)	(979)	(4.625)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(6.892)	(203)	(7.095)
Κέρδη προ φόρων	4.777	30.938	35.715
Ακατανέμητα έξοδα	-	-	(5.777)
Φόρος εισοδήματος	-	-	(9.657)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	20.281
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.460.444	894.662	2.355.135
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2007	1.535.626	436.440	1.972.066
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:			
Έσοδα από τόκους	23.210	3.487	26.697
Έξοδα από τόκους	(12.635)	-	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	10.575	3.487	14.062
Έσοδα από προμήθειες	9.840	10.334	20.174
Έξοδα από προμήθειες	(531)	(2.197)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	9.309	8.137	17.446
Έσοδα από μερίσματα	-	2.840	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	27.256	27.256
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-
Άλλα λειτουργικά έσοδα	235	-	235
Λειτουργικά Έσοδα	20.119	41.720	61.839
Έξοδα Διοίκησης	(7.054)	(14.627)	(21.681)
Αποσβέσεις	(375)	(778)	(1.153)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(254)	(1.221)	(1.475)
Κέρδη προ φόρων	12.436	25.094	37.530
Φόρος εισοδήματος	-	-	(4.879)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	32.651
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.043.753	534.233	1.577.986
Σύνολο ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2006	837.293	345.364	1.182.657

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

5.2 Γεωγραφικός τομέας

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

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	84.814	20.527
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	15.521	3.487
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.837	2.587
Λοιποί τόκοι έσοδα	3.167	96
Σύνολο	112.339	26.697
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(53.331)	(10.137)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.645)	(739)
Εισφορά Ν.128	(4.849)	(1.553)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(3.083)	(206)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(611)	-
Σύνολο	(69.519)	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	42.820	14.062

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	15.465	7.012
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	20.580	10.334
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	427	485
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	2.084	1.132
Πιστωτικών καρτών	2.111	676
Εγγυητικών επιστολών	886	304
Εισαγωγών-εξαγωγών	486	106
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	302	86
Κινήσεως κεφαλαίων	142	39
Σύνολο	42.483	20.174
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(1.954)	(18)
Προμήθειες Παραγωγών	(5.280)	(2.018)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(838)	(142)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(49)	(19)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(66)	(531)
Σύνολο	(8.187)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	34.296	17.446

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.392	2.821
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	410	19
Σύνολο	3.802	2.840

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Πωλήσεις χρεογράφων	14.690	21.539
Συναλλαγματικές διαφορές	338	177
Αποτίμηση χρεογράφων	(8.581)	13.879
Από τόκους προεξόφλησης	-	70
Παράγωγα	1.708	(8.409)
Σύνολο	8.155	27.256

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποτίμηση χρεογράφων	2.263	-
Σύνολο	2.263	-

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Λοιπά έσοδα	582	113
Ενοίκια κτηρίων	169	72
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	137	50
Σύνολο	888	235

12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	(17.637)	(8.144)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(3.911)	(1.440)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(917)	(77)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(614)	(44)
Δικαιώματα προαίρεσης	(983)	-
Σύνολο	(24.062)	(9.705)

13 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(4.504)	(3.306)
Ενοίκια	(3.979)	(1.507)
Λοιπά έξοδα	(4.033)	(1.954)
Αμοιβές τρίτων	(2.985)	(1.742)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.453)	(277)
Φόροι	(1.991)	(985)
Συντηρήσεις	(1.481)	(674)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(1.221)	(567)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης και δημοσιεύσεων	(1.033)	(430)
Υλικά γραφείου	(493)	(262)
Παροχές τρίτων	(434)	(153)
Ασφάλιστρα	(330)	(119)
Σύνολο	(23.937)	(11.976)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(1.043)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.340)	(782)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(681)	(371)
Σύνολο	(7.194)	(2.196)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(6.891)	(858)
Από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο,		
Απομείωση μετοχών AFS	(36)	
Απομείωση Ουγατρικών εταιρειών	(116)	(595)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(50)	(22)
Σύνολο	(7.093)	(1.475)

16 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Τρέχων Φόρος	(10.192)	(1.778)
Φόρος επί αποθεματικών	-	(2.453)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.361	(648)
Προβλέψεις για φόρους	(826)	-
Σύνολο	(9.657)	(4.879)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 και 2006 ολοκληρώθηκε την 16^η Νοεμβρίου 2007, η δε υποχρέωση φόρου εκ 529 χιλ. ευρώ συμψηφίσθηκε με σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί, κατά την διάρκεια της χρήσης, για αυτό το σκοπό. Για την ανέλεγκτη χρήση 01.1.-31.12.2007) έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για την ανέλεγκτη χρήση.

Ο συντελεστής φόρου νομικών προσώπων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν.2238/94 ανέρχεται σε ποσοστό 25% για τη χρήση 2007 και σε ποσοστό 29% για τη χρήση 2006. Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν.2992/2002), υπολόγισε κατά την χρήση 2006 τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσεως 2007 θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή 25% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή εξαντλήθηκε κατά την χρήση 2006.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό συντελεστή. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	29.939	37.530
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 24%)	(10.192)	(9.008)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	838	8.093
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(272)	(19)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(11)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	(557)	-
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	-	(2.453)
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	-	(833)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(825)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	1.361	(648)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(9.657)	(4.879)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:	1.1.-31.12.2007
Από δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψων απομείωσης χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογής ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	10
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.430
Από πάγια-ύψα	625
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	610
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(50)
Αναβαλλόμενος φόρος μπόνους προσωπικού	(257)
Αναβαλλόμενος φόρος φορολογικής ζημίας	(275)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	1.361

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 30 του παρόντος.

17 Κέρδη ανά μετοχή

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Καθαρά κέρδη χρήσεως	<u>20.281</u>	<u>31.608</u>
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	-
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	<u>62.344.147</u>	<u>47.395.488</u>
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,66

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 επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού είναι αντιμειωτική και κατά συνέπεια δεν λήφθηκε υπ' όψιν στην τρέχουσα περίοδο.

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2007	31.12.2006
Επιταγές εισπρακτέες	34.142	12.018
Ταμείο και χρηματαποστολές	<u>12.344</u>	<u>9.287</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.41)	46.486	21.305
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<u>6.068</u>	<u>15.366</u>
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	52.554	36.671

19 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	155.133	47.877
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	33.779	44.140
Επιταγές εισπρακτέες	<u>1.053</u>	<u>1.377</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.41)	189.965	93.394
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	<u>15.082</u>	<u></u>
Σύνολο	205.047	93.394

20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	48.341	53.052
Καταναλωτικά/ προσωπικά	159.010	118.267
Πιστωτικές κάρτες	<u>37.232</u>	<u>39.256</u>
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	244.583	210.575
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Λοιπών κλάδων	222.280	287.765
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	263.905	185.567
Πιστωτικά ιδρύματα	45.906	21.516
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	205.918	93.516
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	139.832	73.454
Βιομηχανία	113.773	42.373
Παροχής υπηρεσιών	29.752	36.954
Βιοτεχνία	12.946	14.957
Γεωργία-κτηνοτροφία	57.847	5.259
Ενέργεια	310	2.163
Ορυχεία μεταλλεία	<u>1.309</u>	<u>1.149</u>
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.093.778	764.673
Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	69.858	11.388
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	1.408.219	986.636
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(16.271)	(138)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.889)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.068)
Πρόβλεψη χρήσεως	(853)	(339)
Διαγραφές	-	1.163
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(17.124)	(16.271)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(23.027)	(453)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(21.214)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(1.900)
Πρόβλεψη χρήσεως	(6.039)	(456)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	10.509	-
Διαγραφές	-	996
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(18.557)	(23.027)
Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2007	(35.681)	(39.298)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.372.538	947.338
(1)Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	98.710	17.185
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	<u>(28.852)</u>	<u>(5.797)</u>
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	69.858	11.388
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	11.286	1.143
Από ένα έως πέντε έτη	43.733	3.734
Πέραν των πέντε ετών	<u>14.839</u>	<u>6.511</u>
Σύνολο	69.858	11.388

21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	3.583	-	(136)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	9.418	-	-
	13.001	-	(136)
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	489.672	4.302	(4.240)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.770.193	6.861	(6.836)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	324.064	-	(3.358)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	30.000	72	-
-Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	294	-
	2.623.929	11.529	(14.434)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	2.636.930	11.529	(14.570)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	335.751	-	-
	348.399	224	(100)
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.481	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
-Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	325	-
	902.122	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	1.250.521	2.611	(6.319)

Η Τράπεζα, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π, δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική (παρ' όλο που τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είναι για αντιστάθμιση). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων έχει αναγνωρισθεί απευθείας στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων 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.

22 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2007	31.12.2006
Μετοχές	38.466	98.224
Εταιρικά Ομόλογα	102.437	119.146
Κρατικά Ομόλογα	23.850	18.441
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.307	15.883
Σύνολο	173.060	251.694

23 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	5.421	-
Σύνολο	5.421	-

Αφορούν κυρίως σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και πληρούν τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39.

24 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	6.659	6.646
Εταιρικά Ομόλογα	3.058	-
Σύνολο	9.717	6.646

Αφορούν κυρίως ομόλογα 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 (πλέον δεδουλευμένων τόκων) την 31.12.2007 ανέρχεται σε 9.785 χιλ. ευρώ.

25 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	129.805	-
Εταιρικά Ομόλογα	112.339	28.142
Μετοχές	5.991	5.494
Λοιπές συμμετοχές	2.092	345
	250.227	33.981
μείον: προβλέψεις για απομείωση	-	(3.004)
Σύνολο	250.227	30.977

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

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα έως την λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	30.977	6.646	37.623
Προσθήκες	226.424	3.000	229.424
Μειώσεις	(238)		(238)
Αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	587		587
Μεταφορές σε λοιπά στοιχεία	(3.004)		(3.004)
Μεταφορές πρόβλεψης σε προβλέψεις για λοιπά στοιχεία	3.004		3.004
Δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου	5.649	71	5.720
Κέρδη (ζημιές) από την μεταβολή της εύλογης αξίας	(13.125)		(13.125)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	250.227	9.717	259.944

26 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

	31.12.2007	31.12.2006
Επενδύσεις σε θυγατρικές	44.835	43.912
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.425	3.777
Σύνολο	48.261	47.689

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.

26.1.Επενδύσεις σε θυγατρικές

(1) Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Την 29^η Ιουνίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 6677/29.6.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων σε Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων.

Την 27^η Σεπτεμβρίου 2007 το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank.Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίσθηκε η 30^η Σεπτεμβρίου 2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την Proton Finance λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Proton Finance, συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών (αναλυτικά σημείωση 45.1.3).

(2) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 24^η Σεπτεμβρίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 10999/24.9.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Α.Ε. σε Proton A.A.E.

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value A.A.E. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Από την αποτίμηση της Proton Ασφαλιστική Α.Ε στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης, δεν προκύπτει ζημία. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.

(3) Proton A.E.Δ.Α.Κ.

Την 25^η Οκτωβρίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	26.283
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και ΑντασφαλίσεωνΑ.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.428
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	91,29%	17.040
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			44.835

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
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 ΑντασφαλίσεωνΑ.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%	-
			43.911

26.2.Επενδύσεις σε συγγενείς

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό*	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29.20%	15.824	91	1.523	1.034	3.424

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό*	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28.72%	16.122	74	2.267	1.742	3.778

*(31.12.2007: έμμεσο 4,48% , άμεσο 24,72%, 31.12.2006:έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

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

Η «Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.», ως εισηγμένη στο Χ.Α., έχει αποτιμηθεί στην χρηματιστηριακή αξία της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

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

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	47.689
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Ωμέγα ΑΕΔΑΚ)	132
Συμμετοχή στην ΑΜΚ (Proton ΑΑΕ)	598
Απορρόφηση Θυγατρικής P Finance	(317)
Αύξηση συμμετοχής σε Proton ΑΑΕ λόγω απορρόφησης P Finance	600
Διαφορά από αποτίμηση θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποθεματικού εύλογης αξίας	26
Διαφορά από αποτίμησης θυγατρικής σ εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(116)
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	(356)
Πώληση συγγενούς	5
Σύνολο κατά την 31η.Δεκεμβρίου 2007	48.261

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006	51.595
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Proton ΑΧΕΠΕΥ)	10
Διαγραφή λόγω συγχώνευσης (ProtonΑΧΕΠΕΥ)	(27.010)
Συμμετοχές εξαγορασθείσας Τράπεζας	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)
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	47.689

27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	83.965	19.538	5.480	108.983
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(1.249)	(2.292)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	83.965	18.495	4.231	106.691

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	83.965	18.495	4.231	106.691
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφηση θυγατρικών	1.623	-	-	1.623
Αποαναγνώριση στοιχείων κόστους	-	-	(1.513)	-1.513
Αποαναγνώριση στοιχείων αποσβέσεων	-	-	397	397
Προσθήκες	-	-	324	324
Πωλήσεις κόστους	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(681)	(4.854)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	85.588	14.322	2.751	102.661

Την 31η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	85.588	19.538	4.283	109.409
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.532)	(6.748)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	85.588	14.322	2.750	102.661

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006				
Κόστος	-	-	470	470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(377)	(377)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	-	93	93

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	-	93	93
Απορρόφηση Proton AXEΠEY - κόστος κτήσεως	-	-	578	578
Απορρόφηση Proton AXEΠEY-συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(501)	(501)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	98.576	-	4.259	102.835
Προσθήκες	-	-	173	173
Αποσβέσεις	-	-	(371)	(371)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	98.576	-	4.231	102.807

Την 31η Δεκεμβρίου 2006

Κόστος	98.576	-	5.480	104.056
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(1.249)	(1.249)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο δημοσιευθέν	98.576	-	4.231	102.807

Προσαρμογές εύλογης αξίας λόγω οριστικοποίησης αρχικής λογιστικοποίησης (Σημ.45)	(14.611)	19.538	-	4.927
--	----------	--------	---	-------

Απόσβεση αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10-31.12.2006 (Σημ.45)

		(1.043)		(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	83.965	18.495	4.231	106.691

27.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 45.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο της υπεραξίας έχει κατανεμηθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική.

Ο πρώτος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2007. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προ φόρων προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2007-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2007-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2007-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2007-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2007-2011	22,7%
Ποσοστό βέλτιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I)	8,0%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων για μετά το 2011	16,2%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για την μελλοντική κερδοφορία, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηλεκές και στην αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων στο διηλεκές. Ωστόσο η ανακτήσιμη αξία κατά την 31/12/2007 υπερβαίνει ουσιαστικά την αντίστοιχη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας (περίπου 1,7 φορές μεγαλύτερη), οπότε οποιαδήποτε αναθεώρηση σε μια από τις ανωτέρω παραδοχές δεν αναμένεται να έχει σημαντική διαφοροποίηση στα αποτελέσματα του ελέγχου της απομείωσης.

28 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Κτίρια & Γήπεδα		Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
Κόστος	8.313	11.894	62	183	9.305	29.757
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(752)	(24)	(82)	(2.000)	(2.858)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	8.313	11.142	38	101	7.304	26.898
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφηση θυγατρικών	2.025	2.102	-	-	-	4.127
Προσθήκες	-	1.829	10	-	1.426	3.265
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.163)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	23
Αποσβέσεις	-	(978)	(9)	(27)	(1.327)	(2.341)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809
Την 31η Δεκεμβρίου 2007						
Κόστος	7.233	14.795	72	180	10.729	33.009
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.730)	(33)	(109)	(3.326)	(5.200)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.065	39	71	7.403	27.809

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006						
Κόστος	-	1.194	23	169	1.533	2.919
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(438)	(19)	(56)	(1.304)	(1.817)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	756	4	113	229	1.102
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	756	4	113	229	1.102
Απορρόφηση Proton AXEΠEY - κόστος κτήσεως	-	59	-	-	326	385
Απορρόφηση Proton AXEΠEY-συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(24)	-	-	(262)	(286)
Εξαγορα Ωμέγα Τράπεζας	8.313	10.120	37	14	7.032	25.516
Προσθήκες χρήσεως	-	521	2	-	447	970
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(33)	(33)
Πωλήσεις:συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	27	27
Αποσβέσεις	-	(290)	(5)	(26)	(461)	(782)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899
Την 31η Δεκεμβρίου 2006						
Κόστος	8.313	11.894	62	183	9.305	29.757
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0	(752)	(24)	(82)	(2.000)	(2.858)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899

29 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	148	64
Κτίρια από πλειστηριασμούς	70	
Σύνολο	218	64

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.

30 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	1.430	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	3.359	-
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	9	-
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	192	242
Χρηματοδοτικής μίσθωσης	567	-
Ενώματες ακινητοποιήσεις	-	271
Προμηθειών χορηγήσεων	168	2.455
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.063	-
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	269	248
Λοιπών απαιτήσεων	16	531
Σύνολο	7.073	3.747

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.581)	(5.013)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(537)	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	(2.799)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	-	-
Προμηθειών χορηγήσεων	-	(441)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-	(6)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	-	(43)
Αποτίμηση παραγώγων	-	(10)
Σύνολο	(6.917)	(5.513)

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

156 (1.766)

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας για την υπό εξέταση περίοδο, έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	(1.766)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) από:	
Δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεις χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογή ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10
Χρηματοοικονομικά μέσα	1.992
Πάγια-άυλα	625
Leasing	610
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(50)
Πριμ προσωπικού	(257)
Φορολογική ζημία	(275)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	156

31 Λοιπά στοιχεία

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	15.209	8
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακούς οίκους εξωτερικού	4.608	-
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες	30.411	-
Χρεώστες διάφοροι	15.936	10.791
Συνεγγυητικό Επικουρικό	12.288	4.430
Ελληνικό Δημόσιο προκαταβλημένοι φόροι	8.653	3.648
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	4.204	1.199
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.751	2.095
Εγγυήσεις	613	7.689
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	51	50
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	70	68
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	123	125
Προκαταβολές για αγορές παγίων Leasing	-	125
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	21	26
	93.938	30.254
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(4.918)	(2.094)
Σύνολο	89.020	28.160

32 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	12.506	56.526
Καταθέσεις διαπραγματευτικής αγοράς	392.372	33.934
Καταθέσεις όψεως	191	-
Καταθέσεις προθεσμίας	<u>28.864</u>	<u>-</u>
Σύνολο	433.933	90.460

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

33 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Προθεσμίας	794.343	586.410
Υπό προειδοποίηση	1.739	-
Ταμειυτηρίου	57.700	64.497
Τρεχούμενοι	<u>18.175</u>	<u>1.122</u>
	871.957	652.029
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	76.094	80.117
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	359.033	148.846
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	55.694	84.401
Δημόσιων οργανισμών	-	7.788
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.838	4.565
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>986</u>	<u>920</u>
	497.645	326.637
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	40.800	35.543
Καταθέσεις για εγγύηση	59.902	50.361
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	<u>184</u>	<u>29</u>
Σύνολο	1.470.488	1.064.599

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

34 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2007	31.12.2006
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	<u>25.283</u>	-
Σύνολο	25.283	-

Ομολογιακό δάνειο κοινών ομολογιών (Standard loan eurobond) δεκαετούς διάρκειας μέχρι την 13^η Ιουλίου 2017, συνδεδεμένο με τον δείκτη FRB DBFRB USD. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 13 Ιουλίου 2007
 Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 25.000.000 ευρώ
 Τοκομερίδια: τριμηνιαία
 Επιτόκιο:- για τα δύο πρώτα έτη 5,15%

για το τρίτο έτος 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μάξιμουμ τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
 για το τέταρτο έτος 9,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μάξιμουμ τιμή 9,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
 για το πέμπτο και έκτο έτος 9,50% % μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μάξιμουμ τιμή 9,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
 για το έβδομο έως δέκατο έτος 10,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μάξιμουμ τιμή 10,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών : 500 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.

Απόδοση: Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

Ο σκοπός της έκδοσης συνίσταται στην άντληση κεφαλαίων κίνησης της Τράπεζας.

35 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2007	31.12.2006
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.255	1.012
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(176)	(115)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.079	897
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	276	35
Τόκοι έξοδα	43	7
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	1	2
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	282	-
Μετακίνηση προσωπικού -Απορρόφηση	13	-
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	615	44
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,90%	4,10%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις την 1.1.2007	897	96
Αύξηση λόγω απορρόφησης της Proton AXEΠEY	-	69
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	772
Επίδραση στα αποτελέσματα	614	44
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(432)	(84)
Σύνολο	1.079	897

36 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών (παρούσα αξία)	9.629	945
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	826	-
Σύνολο	10.455	945

37 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	541	1.321
Φόρος τόκων καταθέσεων	439	253
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	519	444
Λοιποί φόροι-τέλη	171	176
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	852	732
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	266	2.048
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.232	4.890
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	226	296
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	-	3.695
Μερίσματα πληρωτέα	95	34
Σύνολο	9.341	13.889

38 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2007	31.12.2006
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	202.660
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	78.771
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	-	19
Σύνολο	281.450	281.450

(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)

Μετοχές (τεμάχια):

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	62.683.822	45.135.892
Έκδοση νέων μετοχών	-	17.547.930
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών	(760.483)	-
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822

39 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1.1.2007	85.478	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	85.478
Σύνολο	85.478	85.478

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας την 30.9.2007 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.

40 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2007	31.12.2006
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	13.794	34.391
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(12.912)	539
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton ΑΧΕΠΕΥ	-	(21.136)
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	882	13.794

Τακτικό αποθεματικό :

Υπόλοιπο την 1.1.2007	361	214
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	1.135	147
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	1.496	361

Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού

Υπόλοιπο την 1.1.2007	-	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	0

Σύνολο λοιπών αποθεματικών

40.1. Τακτικό αποθεματικό	3.361	14.155
----------------------------------	--------------	---------------

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.

40.2 Αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβανόμενα στα αποτελέσματα εις νέο

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε η φορολόγηση επί των κερδών των τραπεζικών Α.Ε. τα οποία προέρχονται από την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1,4,5 του άρθρου 38 και του άρθρου 99 του Κ.Φ.Ε, με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη αυτά μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και την διάθεση των κερδών της οικείας διαχειριστικής περιόδου δεν έχουν φορολογηθεί στο όνομα του νομικού προσώπου και εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού ή συγκεντρωτικά στον ισολογισμό και αναλύονται στο προσάρτημα, με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25%. Η Τράπεζα, για την χρήση 2007, σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη πώλησης μετοχών ύψους 5.565 χιλ ευρώ για το οποίο δεν υποχρεούται σε καταβολή φόρου, με βάση τις διατάξεις του παραπάνω νόμου, δεδομένου ότι συμψηφίζεται με αρνητικά αφορολόγητα αποθεματικά του άρθρου 38 του ΚΦΕ παρελθουσών χρήσεων. Τα εν λόγω αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται στο υπόλοιπο κερδών εις νέο.

41 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 19)	189.965	93.394
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ.18)	<u>46.485</u>	<u>21.305</u>
Σύνολο	236.450	114.699

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

42 Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 11ης Μαΐου 2007 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα καταβλήθηκε την 24η Μαΐου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην συνεδρίασή του, της 20ης Μαρτίου 2008, αποφάσισε όπως προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσεως συνολικού ποσού 12.385 χιλ. ευρώ (ή 0,20 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 στην προτεινόμενη διανομή.

43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

43.1 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 γνωμάτευση 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.

43.2 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):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Εγγυητικές Επιστολές	110.878	84.585
Ενέγγυες Πιστώσεις	<u>2.480</u>	<u>2.804</u>
	113.358	87.389

43.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 10.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 135.000 χιλ. ευρώ και ομόλογα εκδόσεως DEXIA ονομαστικής αξίας 50.000 χιλ. ευρώ, έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Τ.Τ.Ε.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hygro Vereinsbank ομόλογα εκδόσεως Halcyon ονομαστικής αξίας 12.500 χιλ. ευρώ .

43.4 Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Μισθώματα < 1 έτος	3.598	3.712
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.095	16.206
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	<u>4.752</u>	<u>39.969</u>
Σύνολο	23.446	59.887
Μηνιαίο μίσθωμα	300	309
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	557	1.123

(β) 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: 15 χιλ. ευρώ .

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 331 χιλ. ευρώ

	2007	2006
Μισθώματα < 1 έτος	281	195
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	569	303
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	850	498

(γ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.830 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

43.5 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 εταιριών, 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. Τα δικαιώματα χορηγούνται με την προϋπόθεση οι δικαιούχοι θα εξακολουθήσουν κατά τον χρόνο ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσης να απασχολούνται ή να συνδέονται υπό οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες εταιρίες (περίοδος κατοχύρωσης). Τα δικαιώματα μπορούν να ασκηθούν κάθε Νοέμβριο αρχής γενομένης από το έτος χορήγησης και έχουν μια συμβατική διάρκεια τριών (3) ετών. Η Τράπεζα δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει τα δικαιώματα με μετρητά.

Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγήθηκαν την 15η Ιουνίου 2007 με τιμή εξάσκησης 10,46 ευρώ. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προσδιορίστηκε σύμφωνα με το μοντέλο αποτίμησης Black-Scholes με μεθοδολογία backwards Monde Carlo simulation, σε 0,55 ευρώ ανά δικαίωμα (0,28 ευρώ για την α' περίοδο, 0,57 ευρώ για την β' περίοδο και 0,80 ευρώ για την γ' περίοδο). Τα σημαντικότερα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων είναι η τιμή της μετοχής (9,96 ευρώ) κατά την ημερομηνία χορήγησης, η τιμή εξάσκησης, η διάρκεια των δικαιωμάτων (όπως περιγράφεται παραπάνω), η εκτιμώμενη μεταβλητότητα της τιμής (12%), η αναμενόμενη μερισματική απόδοση (2,5%) και το επιτόκιο ελευθέρου κινδύνου (καμπύλη ανταλλαγής επιτοκίων ευρώ). Ως εκ τούτου τα στοιχεία του υφιστάμενου προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης διαμορφώνονται ως εξής:

Ημερομηνία εξάσκησης	Ημερομηνία λήξης	Τιμή εξάσκησης σε ευρώ	Εύλογη αξία δικαιώματος σε ευρώ	31.12.2007	31.12.2006
30.11.2007	31/12/2009	10,46	0,28	1.547.618	-
30.11.2008	31/12/2009	10,46	0,57	1.547.618	-
30.11.2009	31/12/2009	10,46	0,80	1.547.618	-
Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων:				4.642.854	-

Την 30^η Νοεμβρίου 2007 παρήλθε η προβλεπόμενη πρώτη περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων χωρίς να εξασκηθούν. Βάσει του προγράμματος διαθέσεως μετοχών τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο. Λόγω της μη εξάσκησης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε.

Η μεταβολή του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την διάρκεια της περιόδου έχει ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	-	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	4.943.815	-
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(300.960)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	4.642.855	-

43.6 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.

Έως την 31^η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα είχε εξαγοράσει 760.483 μετοχές συνολικής αξίας 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας.

44 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 Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
I. Θυγατρικές		
Ενεργητικό		
Χορηγήσεις	4.511	6.123
Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)	<u>120</u>	<u>173</u>
Σύνολο	4.632	6.296
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	20.200	22.441
Λοιπά στοιχεία (υποχρεώσεις)	<u>3</u>	<u>-</u>
Σύνολο	20.203	22.441
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	162	84
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>385</u>	<u>165</u>
Σύνολο	547	249
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	591	191
Έξοδα διοίκησης	<u>423</u>	<u>226</u>
Σύνολο	1.014	417
Εγγυητικές επιστολές	31.12.2007	31.12.2006
	936	1.036
II. Συγγενείς	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	<u>2</u>	<u>11</u>
Σύνολο	2	11
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	5.188	6.574
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>18</u>	<u>-</u>
Σύνολο	5.206	6.574
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>193</u>	<u>28</u>
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>71</u>	<u>26</u>

III. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη

	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Δάνεια	22.467	6.600
Σύνολο	22.467	6.600
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	67.775	34.868
Σύνολο	67.775	34.868
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι δανείων	1.419	131
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Αμοιβές	3.882	1.054
Τόκοι καταθέσεων	3.118	314
Λοιπά έξοδα	103	-
Σύνολο	7.105	1.368
	31.12.2007	31.12.2006
Εγγυητικές επιστολές-προσωπικές εγγυήσεις	17.843	127

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών ΔΣ & Διευθυντικών στελεχών κατά την 31.12.2007

	Δικαιώματα	Αξία
Διευθυντικά Στελέχη	1.045.200	221.302
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.679.600	355.625
	2.724.800	576.927

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006, αποφασίσθηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα και τον Όμιλο.

45 Εξαγορές και συνενώσεις επιχειρήσεων

45.1 Εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε. και της Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ κατά το 2006

45.1.1 Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε. και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία εξαγοράς, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.072.864 χιλ. ευρώ και 991.979 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
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	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 (Λογισμικό)	4.322		4.322
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων	-	13.881	13.881
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων	-	2.458	2.458
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	-	3.199	3.199
Λοιπά στοιχεία	11.078		11.078
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	1.056	(2.435)	(1.379)
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(85.417)		(85.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Καταθέσεις πελατών	(897.699)		(897.699)
Λοιπές υποχρεώσεις	(5.059)	513	(4.546)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.078)	268	(810)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	73.580	7.305	80.885

(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)

Καθαρή Εισροή

131.593

Η οριστική εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά αναγνωρίστηκε ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

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
Συνολικό κόστος εξαγοράς	164.850
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(80.885)
Υπεραξία	83.965

45.1.2 Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006 βασίστηκε σε εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης δεν είχαν οριστικοποιηθεί και ως εκ τούτου είχαν αναγνωρισθεί προσωρινές εύλογες αξίες.

Τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης οριστικοποιήθηκαν κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2007.

Το Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ορίζει ότι προσαρμογές στην αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων μετά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης αναγνωρίζονται μόνο σαν διόρθωση λάθους σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

Το ΔΛΠ 8 απαιτεί όπως λογιστικοποιείται μία διόρθωση λάθους /προσαρμογής αναδρομικά και να παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις ως αν το λάθος/προσαρμογή δεν είχε συμβεί ποτέ με την επαναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης για την προγενέστερη περίοδο.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης, η Τράπεζα αναγνώρισε τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς:

	<u>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</u>
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών δανείων	13.881
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών καταθέσεων	2.458
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	3.199
Σύνολο	19.538

Επιπλέον, επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα διενήργησε αποσβέσεις ύψους 1.043 χιλ. ευρώ που αφορούσαν την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 αναπροσαρμόζοντας το υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέο. Η επίδραση της παραπάνω προσαρμογής στις οικονομικές καταστάσεις του 2006 παρουσιάζεται παρακάτω:

	<u>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</u>
• (αύξηση) αποσβέσεων	(1.043)
• (μείωση) κερδών	(1.043)
• (μείωση) βασικών και προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή	(0,05)
• (μείωση) άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.043)

Επί της εύλογης αξίας των εξαγορασθέντων περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα αναγνώρισε μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 4.927 χιλ. ευρώ, η οποία αύξησε ισόποσα την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

45.2 Απορρόφηση της Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27/09/2007 αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Τράπεζα η οποία εγκρίθηκε από τις αρμόδιες αρχές την 21.2.2008 (ΦΕΚ 1071).

Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 30.09.2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Η Τράπεζα, μάλιστα, δεν θα υποχρεούται στην έκδοση νέων μετοχών, επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών θα αποσβένεται, λόγω συγχωνεύσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

Για λόγους συγκρισιμότητας της κλειομένης χρήσεως και της προηγούμενης, αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31^η Δεκεμβρίου 2006, τα κονδύλια του ισολογισμού θα είχαν ως εξής:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Ισολογισμοί 31.12.2006			ενδοεταίρικές απαλοιφές	Proforma ισολογισμός 31.12.2006
	Proton Τράπεζα	Proton Finance	Σύνολο προ ενδοεταίρικών απαλοιφών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	36.671	314	36.985	(312)	36.673
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	93.394	-	93.394	-	93.394
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	947.338	-	947.338	(5.472)	941.866
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.611	-	2.611	-	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	251.694	-	251.694	-	251.694
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.646	-	6.646	-	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.977	1.062	32.039	(1.053)	30.985
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	47.689	-	47.689	283	47.972
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	106.691	2	106.693	509	107.202
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.899	4.130	31.029	-	31.029
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64	-	64	-	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.782	-	3.782	31	3.813
Λοιπά στοιχεία	28.035	551	28.586	(53)	28.533
Σύνολο ενεργητικού	1.582.491	6.058	1.588.549	(6.068)	1.582.482
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	90.460	-	90.460	-	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.064.599	-	1.064.599	(312)	1.064.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319	-	6.319	-	6.319
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	897	16	913	-	913
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	945	-	945	-	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.548	-	5.548	-	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	13.889	5.680	19.569	(5.525)	14.044
Σύνολο υποχρεώσεων	1.182.657	5.697	1.188.354	(5.837)	1.182.516
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	327	281.777	(327)	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	18	85.496	(18)	85.478
Λοιπά αποθεματικά	14.155	671	14.826	(645)	14.181
Αποτελέσματα εις νέο	18.751	(655)	18.096	760	18.855
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	399.834	361	400.195	(230)	399.964
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.582.491	6.057	1.588.548	(6.068)	1.582.481

Για λόγους συγκρισιμότητας της κλειομένης χρήσεως και της προηγούμενης, αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31^η Δεκεμβρίου 2006, τα κονδύλια των αποτελεσμάτων χρήσεως θα είχαν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ποσά σε χιλ. ευρώ)	Κατάσταση αποτελεσμάτων 1.1- 31.12.2006		Σύνολο προ ενδοεταιρικών απαλοιφών	ενδοεταιρικές απαλοιφές	Proforma κατάσταση αποτελεσμάτων 1.1-31.12.2006
	Proton Τράπεζα	Proton Finance			
Έσοδα από τόκους	26.697	-	26.697	-	26.697
Έξοδα από τόκους	(12.635)	(75)	(12.710)	-	(12.710)
Καθαρά έσοδα τόκων	14.062	(75)	13.987	-	13.987
Έσοδα από προμήθειες	20.174	-	20.174	-	20.174
Έξοδα από προμήθειες	(2.728)	-	(2.728)	-	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	17.446	-	17.446	-	17.446
Έσοδα από μερίσματα	2.840	-	2.840	-	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	27.256	32	27.288	243	27.530
Λοιπά έσοδα	235	195	430	(112)	318
Σύνολο καθαρών εσόδων	61.839	152	61.991	131	62.122
Παροχές προσωπικού	(9.705)	(68)	(9.773)	-	(9.773)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	(11.976)	(191)	(12.167)	65	(12.103)
Αποσβέσεις	(2.196)	(12)	(2.208)	57	(2.151)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(1.475)	-	(1.475)	-	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(25.352)	(271)	(25.623)	122	(25.501)
Κέρδη πρό φόρων	36.487	(119)	36.368	253	36.620
Φόρος εισοδήματος	(4.879)	-	(4.879)	(2)	(4.881)
Καθαρά κέρδη	31.608	(119)	31.489	251	31.739

46 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 8η Αυγούστου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Χασδαί Καπόν, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Ηλίας Τσοτάκος.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου-Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου-Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Θεόδωρος Μυλωνάς του Παύλου-Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας 20^η Δεκεμβρίου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Θεόδωρου Μυλωνά, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου-Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη-Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου-Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας τριετής, αρχομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7^{ης} Σεπτεμβρίου 2006 και θα λήξει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

47 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., στις 28.12.2007 υπέγραψε σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 91,29%, στην θυγατρική της PROTON Ασφαλιστική Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ.
 Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Επιτροπή Ανταγωνισμού).

Η Proton Τράπεζα και η Ασπίς Όμιλος Εταιρειών υπέγραψαν επίσης μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για την προώθηση ασφαλιστικών και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων των εταιρειών του ομίλου Ασπίς , μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας.

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.

Αθήνα, 20^η Μαρτίου 2008

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