



ASPIS BANK
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2006

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK Α.Τ.Ε. την 12 Φεβρουαρίου 2007 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr



Περιεχόμενα

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	1
Ενοποιημένος Ισολογισμός.....	2
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης	4
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.....	5-36
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	



ΑΣΠΙΣ BANK Α.Τ.Ε.
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		117 723	103 143
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(63 915)	(51 886)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	53 808	51 257
Έσοδα από προμήθειες	8	26 970	25 663
Έξοδα προμηθειών		(683)	(414)
Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών		26 287	25 249
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	2 208	5 055
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	7 944	8 001
Λειτουργικά έσοδα		90 247	89 562
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(2 726)	(2 607)
Δαπάνες προσωπικού	11	(33 763)	(34 964)
Αποσβέσεις	22,23	(8 269)	(8 070)
Λοιπά έξοδα	12	(27 159)	(28 764)
Κέρδος προ φόρου εισοδήματος		18 330	15 157
Φόρος εισοδήματος	13	(5 939)	(4 061)
Κέρδος της χρήσης		12 391	11 096
Αναλογία σε:			
Μετόχους της Μητρικής Τράπεζας		12 272	11 229
Δικαιώματος μειοψηφίας		119	(133)
		12 391	11 096
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	0.25	0.23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΔΙΕΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ
Α.Τ. Ι013419

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Α045552

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Σ045074

ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 523 Α ΤΑΞΗΣ



ΑΣΠΙΣ BANK Α.Τ.Ε.
Ενοποιημένος Ισολογισμός
Στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	2006	2005
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	74 220	66 322
Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	3 948	4 556
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	53	1 355
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	444 353	362 309
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	1 859 556	1 622 042
Χρέογραφα επενδύσεων			
- Διαθέσιμα προς πώληση	20	22 488	16 373
- Έως τη λήξη επενδύσεις	21	34 254	52 393
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22	32 002	28 680
Ασώματες ακινητοποιήσεις	23	4 189	3 976
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	1 860	5 327
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	35 357	36 891
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 512 280	2 200 224
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	3	145
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		95 954	222 730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	1 938 865	1 570 451
Εκδοθείσες ομολογίες	27	253 736	250 618
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		422	289
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	35 533	38 727
Παροχές σε εργαζόμενους	29	3 178	2 352
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		2 327 691	2 085 312
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	172 029	143 561
Διαφορά υπέρ το άρτιο		17 078	5 584
Αποθεματικά	31	(89)	(2 858)
Αποτελέσματα εις νέον		(5 748)	(32 541)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αντιστοιχεί στους μετόχους		183 270	113 746
Δικαιώματα μειοψηφίας		1 319	1 166
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		184 589	114 912
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2 512 280	2 200 224

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



ASPIS BANK A.T.E.
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικό διαθέσιμο προς πώληση	Αποθεματικό αντιστάθμισης	Αποτελέσματα εις νέον	Αναλογία στους μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	143 021	5 590	2 350	2 173	(8 878)	-	(43 551)	100 705	1 310	102 015
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	11 229	11 229	(133)	11 096
Μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	1 363	-	-	1 363	-	1 363
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	134	-	134	-	134
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	-	1 363	134	11 229	12 726	(133)	12 593
Λοιπές διαφορές	-	-	-	-	-	-	(219)	(219)	(11)	(230)
Αύξηση κεφαλαίου	540	(6)	-	-	-	-	-	534	-	534
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	143 561	5 584	2 350	2 173	(7 515)	134	(32 541)	113 746	1 166	114 912
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	12 272	12 272	119	12 391
Μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	6 122	-	-	6 122	-	6 122
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής της εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)	-	(77)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	-	6 122	(77)	12 272	18 317	119	18 436
Συμψηφισμός ζημιών	(11 231)	-	(2 350)	(940)	-	-	14 521	-	-	-
Λοιπές διαφορές	-	-	-	14	-	-	-	14	34	48
Αύξηση κεφαλαίου	39 699	11 494	-	-	-	-	-	51 193	-	51 193
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	172 029	17 078	-	1 247	(1 393)	57	(5 748)	183 270	1 319	184 589

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



ASPIS BANK A.T.E.
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	18 330	15 157
Προσαρμογές:		
Αποσβέσεις ακινητοποιήσεων	8 269	8 070
Απομειώσεις δανείων και λοιπές προβλέψεις	2 726	2 607
Αποζημίωση προσωπικού	1 235	613
Λοιπά μη-ταμειακά	8 479	(1 442)
Μεταβολή από αποτιμήσεις	(213)	(195)
Λοιπά	<u>-</u>	<u>19</u>
	<u>38 826</u>	<u>24 829</u>
Μετοβολή σε:		
Εμπορικές επενδύσεις	867	(2 384)
Παράγωγα	13	(1 296)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(240 240)	(229 313)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	6 530	(13 778)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(126 776)	185 145
Υποχρεώσεις προς πελάτες	368 414	4 137
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>6 587</u>	<u>13 931</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>54 221</u>	<u>(18 729)</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Ροές από πωλήσεις επενδύσεων	17 131	254
Ροές από πωλήσεις παγίων	32	3 211
Μεταβολή επενδύσεων	(142)	1 882
Αγορά παγίων	(12 136)	(8 682)
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>49</u>	<u>44</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>4 934</u>	<u>(3 291)</u>
Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Καθαρή (μείωση)/αύξηση μειωμένης εξασφάλισης	(5 894)	21 200
Ροές από έκδοση μετοχών	<u>51 193</u>	<u>535</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	<u>45 299</u>	<u>21 735</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	104 454	(285)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	428 631	434 753
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(14 512)</u>	<u>(5 837)</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>518 573</u>	<u>428 631</u>
Το Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	74 220	66 322
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>444 353</u>	<u>362 309</u>
	<u>518 573</u>	<u>428 631</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



1. Γενικές Πληροφορίες

Η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κκ. Παύλο Δ. Ψωμιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία του Ομίλου διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού του Ομίλου ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού του Ομίλου. Η ASPIS BANK έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια του Ομίλου έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή του στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού του Ομίλου, αποκλειστικός σκοπός του είναι η διενέργεια για λογαριασμό του ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της εταιρείας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ, συνάλλαγμα ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση, ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.



- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Όμιλος για την επίτευξη του σκοπού του μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.

Πρόσφατη αξιολόγηση από τον διεθνή έγκυρο οίκο αξιολόγησης Fitch Ratings, κατέταξε την ASPIS BANK στην διαβάθμιση BB+ με ταυτόχρονη πιστοποίηση των συστημάτων μέτρησης κινδύνων.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») και τις διερμηνείες που έχουν θεσπιστεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Προτύπων (IASB) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

2.2 Βάση σύνταξης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση το ιστορικό κόστος με εξαίρεση τα παρακάτω στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρηματοοικονομικά μέσα κατεχόμενες για εμπορική εκμετάλλευση
- Χρηματοοικονομικές επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό και νόμισμα αναφοράς

Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα.



2.4 Εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και την καταχώρηση των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα στο μέλλον ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αναθεωρούνται συνεχώς. Οι αποκλίσεις από τις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην χρήση όπου η εκτίμηση αναθεωρείται σε περίπτωση που η αλλαγή αφορά αυτή την χρήση και μόνο, ή στην χρήση που γίνεται η αναθεώρηση και στο μέλλον εφόσον η αλλαγή αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις και η υιοθέτηση αντίστοιχων παραδοχών βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται λογικές υπό τις περιστάσεις και αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία αλλά όχι ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι κυριότερες εκτιμήσεις έγιναν για τον υπολογισμό της απομείωσης δανείων

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

3.1 Βάση ενοποίησης

3.1.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να διοικεί τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

3.1.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι εκείνες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των αναγνωρισθέντων κερδών και ζημιών των συνδεδεμένων βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης, από την ημερομηνία έναρξης της σημαντικής επιρροής μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία των ζημιών του Ομίλου υπερβαίνει τη λογιστική αξία της συμμετοχής επί της συνδεδεμένης, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, πλην της έκτασης στην οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις σχετιζόμενες με τη συνδεδεμένη.

3.1.3 Εταιρεία ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η ουσία της σχέσης με τον Όμιλο υποδηλώνει ότι ο Όμιλος ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού.



3.1.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές ανάμεσα στις εταιρείες του ομίλου καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από αυτές, απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη από συναλλαγές με συνδεδεμένες και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες απαλείφονται, μέχρι την έκταση της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις απαλείφονται έναντι των επενδύσεων σε συνδεδεμένες. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται κατά τον ίδιο τρόπο με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, στο βαθμό που δεν υπάρχουν ενδείξεις ζημιών από οριστική απομείωση αξίας.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι νομισματικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα και απεικονίζονται σε ιστορικές αξίες μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας καταχώρησης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

3.3 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων 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. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αξίας απεικόνισης ενός τοκοφόρου στοιχείου και του ποσού που αντιστοιχεί στην λήξη με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που δεν αποτελούν στοιχεία υπολογισμού του πραγματικού επιτοκίου καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

3.5 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

3.6 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

3.7 Μισθώσεις

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.



3.8 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχον και αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως και στα ίδια κεφάλαια για τα ποσά εκείνα που πηγαίνουν απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ο τρέχον φόρος είναι η αναμενόμενη υποχρέωση του φόρου για τα φορολογικά κέρδη της χρήσης με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή που αναδρομικά άλλαξαν μετά την ημερομηνία ισολογισμού καθώς και για αναπροσαρμογή φόρου προηγούμενων χρήσεων.

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

Δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές: υπεραξία που δεν εκπίπτει φορολογικά, τα αρχικά ποσά απαιτήσεων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά και φορολογικά υπόλοιπα. Το ποσό του αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται από την αναμενόμενη τακτοποίηση ή ολοκλήρωση του στοιχείου που απεικονίζεται ως απαίτηση ή υποχρέωση με βάση τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές ή τους φορολογικούς συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται στο βαθμό που το φορολογικό όφελος θα μειωθεί.

Πρόσθετοι φόροι από την διανομή κερδών αναγνωρίζονται την στιγμή που το μέρος γίνεται υποχρέωση.

3.9 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται τα παράγωγα που δεν ορίζονται μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα σε συγκεκριμένους όρους πληρωμής, ο Όμιλος δεν έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα. Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής σε μία σύμβαση μίσθωσης και έχει μεταφέρει το μεγαλύτερο μέρος των κινδύνων και ωφελειών από την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου, η σύμβαση αυτή καταχωρείται ως δάνειο και απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες ο Όμιλος έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι δάνεια και απαιτήσεις ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη, ή επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση.



(β) Καταχώρηση

Ο Όμιλος καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τις επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα περιουσιακά στοιχεία. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις και οι καταθέσεις αναγνωρίζονται όταν αυτά δημιουργούνται.

(γ) Επιμέτρηση

Μετά από την αρχική αναγνώριση όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμών χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία ισολογισμού ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που ο Όμιλος θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου μέσων καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.



(στ) Συμψηφισμός

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης. Ο συμψηφισμός εσόδων και εξόδων γίνεται όταν αυτό επιτρέπεται από το αντίστοιχο πρότυπο.

(ζ) Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

(η) Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα κέρδη μείον ζημίες από μη εμπορικά χρηματοοικονομικά μέσα.

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το αποτελεσματικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

α. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.



- β. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- γ. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για τον Όμιλο σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- δ. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- ε. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- στ. Ενδείξεις που δείχνουν μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :
- απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικοί παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε ανυπαρξία τα περιουσιακά στοιχεία που είναι μέσα σε ομάδες.

Ο Όμιλος αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτουν ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενο έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, ο Όμιλος μπορεί να υπολογίσει την ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανάκλα τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την κατάσχεση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η κατάσχεση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική βαθμολόγηση του Ομίλου που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το περιουσιακό στοιχείο, ιστορικά, γεωγραφικά, κλαδικά και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες περιουσιακών στοιχείων καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.



Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση γίνεται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις ισχύουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στο οποίο αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια και να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Οι εκτιμήσεις για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανακλούν και να αντιστοιχούν με τις αλλαγές στα σχετικά δεδομένα από χρήση σε χρήση (για παράδειγμα αλλαγές στο ποσοστό ανεργίας, αλλαγές στις τιμές ακινήτων, αλλαγές στο τρόπο πληρωμής ή άλλους παράγοντες που δείχνουν την μεταβολή της ζημίας και το μέγεθος τους). Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για το προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από την Τράπεζα για να μειώσει της διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που διαγράφηκαν μειώνουν την πρόβλεψη για επισφαλής απαιτήσεις μέσω των αποτελεσμάτων.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίστηκε ως ζημία απομείωσης αντिलογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντिलογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούται με την διαφορά μεταξύ αξία κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομείώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα δεν αντिलογίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να σχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.11 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από το ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί σε κεντρικές τράπεζες καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης από την ημέρα αγοράς ως τρεις μήνες συμπεριλαμβανομένου τα έντοκα γραμμάτια και τα λοιπά γραμμάτια που μπορούν να επαναχρηματοδοτηθούν από την Κεντρική Τράπεζα. Το ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:



Κτίρια και εγκαταστάσεις	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα	12 έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	7 έως 8 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.13 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση την ευθεία μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 10 χρόνια.

3.14 Παροχές προς το προσωπικό

α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνίας. Ο Όμιλος εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές.

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην εταιρία και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνίσταται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούται οι υπάλληλοι στη τωρινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια που πλησιάζει την λήξη της υποχρέωσης. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο ληκτότητας που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.



Μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ έχουν αναγνωρισθεί όλα τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προέκυψαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004 για τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Τράπεζας απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση του Ομίλου καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

- την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).
- την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

Όλα τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέθοδο του περιθωρίου με βάση τους όρους της υποχρέωσης.

3.15 Προβλέψεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία ισολογισμού όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση, όταν είναι το αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, όταν το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και πιθανολογείται η εκροή πόρων. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται με ένα μικτό επιτόκιο που αντιστοιχεί στις συνθήκες αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος.

3.16 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρό από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της μητρικής Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται ως μεταβολή στα ίδια κεφάλαια. Οποιαδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.17 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη σύνθεση στον Όμιλο που δραστηριοποιείται στην παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που παράγει αγαθά ή υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.



3.18 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ο Όμιλος εφαρμόζει τα πρότυπα και τις διερμηνείες των προτύπων που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν υιοθέτησε πρόωρα τα ακόλουθα πρότυπα που εκδόθηκαν το 2006 :

- ΔΠΧΠ 7: *Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων*: Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2007 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- ΔΠΧΠ 8: *Λειτουργικοί τομείς*: Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2009 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- Διερμηνεία 7: *Υπερπληθωριστική οικονομία*: Ισχύει από 1 Μαρτίου 2006 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- Διερμηνεία 8: *Παροχές μετοχών*: Ισχύει από 1 Μαΐου 2006 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- Διερμηνεία 9: *Ενσωματωμένα παράγωγα*: Ισχύει από 1 Ιουνίου 2006 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- Διερμηνεία 10: *Απομείωση και ενδιάμεσες καταστάσεις*: Ισχύει από 1 Νοεμβρίου 2006 και θα εφαρμοσθεί από τον Όμιλο μέσα στο 2007.
- Διερμηνεία 11: *Παροχές μετοχών στον Όμιλο*: Ισχύει από 1 Μαρτίου 2007 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.
- Διερμηνεία 12: *Παροχή υπηρεσιών*: Ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2008 και δεν αναμένεται να επηρεάσει την καθαρή θέση και επίδοση του Ομίλου.

4. Διαχείριση κινδύνων

Η σημείωση αυτή παρέχει λεπτομέρειες για την έκθεση του Ομίλου σε κινδύνους και περιγράφει τις μεθόδους που η Διοίκηση έχει χρησιμοποιήσει για τον έλεγχο του κινδύνου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα θεωρείται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος αναλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου να μην πληρώσει έγκαιρα τα οφειλόμενα ποσά. Ζημίες απομείωσης υπολογίζεται για τα ποσά που έχουν υποστεί απομείωση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Σε περίπτωση που υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στην οικονομική ή στη γενική πορεία ενός βιομηχανικού κλάδου στο οποίο έχει συγκεντρωθεί ένα σημαντικό ποσό στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αυτό μπορεί να φέρει ζημίες που διαφέρουν από αυτά που είναι καταχωρημένα στην ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση επομένως διαχειρίζεται με επιμέλεια το βαθμό του πιστωτικού κινδύνου.

Ο Όμιλος οριοθετεί το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου θέτοντας όρια για τα ποσά του κινδύνου που αναλαμβάνει ένα οφειλέτης, ομάδες οφειλετών και κατά γεωγραφικούς και βιομηχανικούς τομείς. Οι κίνδυνοι αυτοί αναθεωρούνται τακτικά και αναθεωρούνται ετησίως ή πιο συχνά. Τα όρια του πιστωτικού κινδύνου ανά προϊόν και βιομηχανικό κλάδο εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η έκθεση κινδύνου απέναντι σε κάποιον οφειλέτη συμπεριλαμβανομένου των τραπεζών περιορίζεται σε δεύτερον βαθμόν που καλύπτουν τους εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία. Οι πραγματικοί κίνδυνοι αναθεωρούνται ημερησίως έναντι ορίων.



Η έκθεση του πιστωτικού κινδύνου διαχειρίζεται καθημερινά με ανάλυση της ικανότητας των οφειλετών και των ενδεχόμενων οφειλετών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις του για την πληρωμή κεφαλαίων και τόκους και με αλλαγή των ορίων δανειοδότησης όπου κριθεί απαραίτητο. Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεση του πιστωτικού κινδύνου επίσης αναλαμβάνοντας εξασφαλίσεις, εταιρικές και ιδιωτικές εγγυήσεις αλλά ένα σημαντικό ποσοστό του κινδύνου του Ομίλου είναι από χορηγήσεις σε ιδιώτες όπου δεν μπορεί να αποκτηθεί οποιαδήποτε εξασφάλιση.

4.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Ο Όμιλος προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής του Ομίλου.



Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση το υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

	<u>Μέχρι 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-6 μήνες</u>	<u>6-12 μήνες</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>Πάνω από 5 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
31 Δεκεμβρίου 2006							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	74 220	-	-	-	-	-	74 220
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	3 948	-	3 948
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	53	-	-	-	-	-	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	443 455	898	-	-	-	-	444 353
Απαιτήσεις κατά πελατών	289 105	195 277	235 171	69 918	544 483	525 602	1 859 556
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	-	-	22 488	-	22 488
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	23 306	7 603	-	3 345	-	34 254
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	36 191	-	36 191
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	9 548	-	27 669	-	37 217
Σύνολο ενεργητικού	806 833	219 481	252 322	69 918	638 124	525 602	2 512 280
Υποχρεώσεις							
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-	-	-	-	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	95 954	-	-	-	-	-	95 954
Υποχρεώσεις προς πελάτες	658 502	619 157	118 985	95 381	446 840	-	1 938 865
Εκδοθείσες ομολογίες	1 121	2 927	4 429	8 970	156 789	79 500	253 736
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	28 303	7 652	-	-	3 178	-	39 133
Σύνολο υποχρεώσεων	783 883	629 736	123 414	104 351	606 807	79 500	2 327 691
Καθαρό άνοιγμα	22 950	(410 255)	128 908	(34 433)	31 317	446 102	184 589
Την 31 Δεκεμβρίου 2005							
Σύνολο ενεργητικού	682 784	201 733	254 792	60 977	383 849	616 089	2 200 224
Σύνολο παθητικού	707 542	449 159	126 968	88 081	713 562	-	2 085 312
Καθαρό άνοιγμα	(24 758)	(247 426)	127 824	(27 104)	(329 713)	616 089	114 912



4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή του θέση και στις ταμειακές ροές. Τα μέλη του Δ.Σ. θέτουν όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά σε ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που ο Όμιλος έχει απέναντι στο συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου. Ο πίνακας έχει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

	EURO	USD	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	73 678	356	186	74 220
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3 812	136	-	3 948
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	53	-	-	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	295 687	124 779	23 887	444 353
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 815 013	29 317	15 226	1 859 556
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	22 488	-	-	22 488
Έως τη λήξη επενδύσεις	18 914	15 340	-	34 254
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	36 191	-	-	36 191
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>25 952</u>	<u>1 302</u>	<u>9 963</u>	<u>37 217</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 291 788</u>	<u>171 230</u>	<u>49 262</u>	<u>2 512 280</u>
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	80 352	-	15 602	95 954
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 743 997	170 388	24 480	1 938 865
Εκδοθείσες ομολογίες	253 736	-	-	253 736
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>37 975</u>	<u>1 121</u>	<u>37</u>	<u>39 133</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>2 116 063</u>	<u>171 509</u>	<u>40 119</u>	<u>2 327 691</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>175 725</u>	<u>(279)</u>	<u>9 143</u>	<u>184 589</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>(2 041)</u>	<u>3</u>	<u>8</u>	<u>(2 030)</u>
31 Δεκεμβρίου 2005				
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 945 498</u>	<u>192 146</u>	<u>62 580</u>	<u>2 200 224</u>
Σύνολο παθητικού	<u>1 834 994</u>	<u>196 658</u>	<u>53 660</u>	<u>2 085 312</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>110 504</u>	<u>(4 512)</u>	<u>8 920</u>	<u>114 912</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>717</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>807</u>



4.4 *Κίνδυνος επιτοκίου*

Οι δραστηριότητες του Ομίλου ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου ο Όμιλος έχει επίσης ένα κύριο κίνδυνο που είναι η διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν το καθαρό έσοδο από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο του Ομίλου από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπρασορμολογίας της σύμβασης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):



Την 31 Δεκεμβρίου 2006	Επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό									
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2.39%	-	66 391	-	-	-	-	7 829	74 220
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.60%	-	1 174	-	-	-	10	2 764	3 948
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	53	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.61%	-	429 987	-	-	-	-	14 366	444 353
Απαιτήσεις κατά πελατών	5.75%	343 192	461 359	100 708	346 762	157 915	485 516	(35 896)	1 859 556
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	-	-	-	-	-	22 488	22 488
Έως τη λήξη επενδύσεις	2.64%	-	7 736	-	26 518	-	-	-	34 254
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	73 408	73 408
Σύνολο ενεργητικού		<u>343 192</u>	<u>966 647</u>	<u>100 708</u>	<u>373 280</u>	<u>157 915</u>	<u>485 526</u>	<u>85 012</u>	<u>2 512 280</u>
Υποχρεώσεις									
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.67%	-	95 954	-	-	-	-	-	95 954
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.71%	-	1 277 659	-	118 985	95 381	446 840	-	1 938 865
Εκδοθείσες ομολογίες	4.17%	83 007	78 524	55 111	20 426	1 912	14 756	-	253 736
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	-	39 133	39 133
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>83 007</u>	<u>1 452 137</u>	<u>55 111</u>	<u>139 411</u>	<u>97 293</u>	<u>461 596</u>	<u>39 136</u>	<u>2 327 691</u>
Καθαρό άνοιγμα Την 31 Δεκεμβρίου 2005		<u>260 185</u>	<u>(485 490)</u>	<u>45 597</u>	<u>233 869</u>	<u>60 622</u>	<u>23 930</u>	<u>45 876</u>	<u>184 589</u>
Σύνολο ενεργητικού		287 622	873 895	543 622	2 530	269 620	109 748	113 187	2 200 224
Σύνολο παθητικού		<u>583 451</u>	<u>1 261 104</u>	<u>185 616</u>	<u>13 628</u>	-	-	<u>41 513</u>	<u>2 085 312</u>
Καθαρό άνοιγμα		<u>(295 829)</u>	<u>(387 209)</u>	<u>358 006</u>	<u>(11 098)</u>	<u>269 620</u>	<u>109 748</u>	<u>71 674</u>	<u>114 912</u>

**5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού**

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

	<u>Αξία ισολογισμού</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	2006	2005	2006	2005
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	444 353	362 309	444 353	362 309
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 859 556	1 622 042	1 741 826	1 685 696
Έως τη λήξη επενδύσεις	34 254	52 393	33 961	50 444
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	95 954	222 730	95 954	190 730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 938 865	1 570 451	1 943 973	1 573 602
Εκδοθείσες ομολογίες	253 736	250 618	255 917	250 618

6. Πληροφόρηση ανά τομέα

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Ο Όμιλος οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

- 1) Εταιρική Τραπεζική
- 2) Χρηματιστηριακά
- 3) Λιανική Τραπεζική

31 Δεκεμβρίου 2006

	<u>Εταιρική</u>		<u>Λιανική</u>		<u>Σύνολο</u>
	<u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Τραπεζική</u>		
Λειτουργικά έσοδα	19 870	7 960	62 417		90 247
Κέρδος προ φόρου εισοδήματος	6 494	1 240	10 596		18 330
Κέρδος της χρήσης	4 390	838	7 163		12 391
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	285 900	34 462	2 191 918		2 512 280
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	102 757	7 762	2 217 172		2 327 691
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	843	114	11 179		12 136
Αποσβέσεις	3 086	116	5 067		8 269
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	668	-	2 058		2 726



31 Δεκεμβρίου 2005

	<u>Εταιρική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Διανική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	10 552	8 365	70 645	89 562
Κέρδος προ φόρου εισοδήματος	4 023	2 653	8 481	15 157
Κέρδος της χρήσης	2 945	1 942	6 209	11 096
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	305 179	27 284	1 867 761	2 200 224
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	154 502	7 911	1 922 899	2 085 312
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	2 014	115	6 554	8 683
Αποσβέσεις	3 076	318	4 676	8 070
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	2 025	221	361	2 607

7. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

2006

2005

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Χορηγήσεων	104 320	88 160
Διατραπεζικής αγοράς	12 263	7 813
Πιστωτικών τίτλων	989	7 160
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	151	10
	<u>117 723</u>	<u>103 143</u>

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(54 813)	(37 419)
Ομολογίες	(9 102)	(14 467)
	<u>(63 915)</u>	<u>(51 886)</u>

Καθαρά έσοδα από τόκους

53 80851 257

8. Έσοδα από προμήθειες

2006

2005

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	11 124	10 086
Κίνηση κεφαλαίων	1 443	1 333
Εισαγωγές-Εξαγωγές	1 388	1 292
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	3 712	3 961
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	4 363	3 484
Πιστωτικές κάρτες	2 068	1 481
Καταθέσεις	604	766
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	786	531
Λοιπά	1 482	2 729
	<u>26 970</u>	<u>25 663</u>



9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Συνάλλαγμα	1 222	1 120
Μετοχές	(87)	(192)
Ομόλογα	143	21
Παράγωγα	930	4 106
	2 208	5 055

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Έσοδα από μερίσματα	49	44
Καθαρό αποτέλεσμα πώλησης χρηματοοικονομικών μέσων που δεν ανήκον στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο	-	5
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	7 895	7 952
	7 944	8 001

11. Δαπάνες προσωπικού	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	23 612	25 920
Εργοδοτικές εισφορές	6 051	5 616
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1 235	613
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	2 865	2 815
	33 763	34 964

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο το 2006 ήταν 1 008 (2005: 971).

12. Λοιπά έξοδα	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
(Κέρδος)/ζημία από πώληση παγίων	-	(154)
Λειτουργική μίσθωση	6 929	7 108
Δικηγόροι, μηχανικοί και λοιποί επαγγελματίες	5 957	6 271
Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	1 714	2 035
Λοιποί φόροι	1 977	1 906
Εισφορές	2 312	1 793
Λοιπά	8 270	9 805
	27 159	28 764



	2006	2005
13. Φόρος Εισοδήματος		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Της χρήσης	1 635	1 210
Αποθεματικών	837	-
Αναβαλλόμενος φόρος	3 467	2 851
	5 939	4 061

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή*(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

		2006		2005
Κέρδος προ φόρων		18 330		15 157
Φορολογικός συντελεστής	29%	5 316	32%	4 850
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	4%	460	5%	665
Μη φορολογικά κέρδη	-	(57)	(10%)	(1 540)
Αποθεματικών	4%	837	-	-
Λοιπές διαφορές	(5%)	(617)	-	86
	32%	5 939	27%	4 061

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν πραγματοποιήσει έλεγχο των φόρων για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες στις ακόλουθες χρήσεις:

Aspis Bank ATE	2003 – 2006
Asips Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	2003 – 2006
Aspis Μεσιτείας Ασφαλίσεων	2003 – 2006
Aspis International ΑΕΔΑΚ	2002 – 2006
Aspis A.E. Λειτουργικών Μισθώσεων	2004 – 2006

Στη διάρκεια της χρήσης, μετά από ψήφιση σχετικής τροπολογίας η Τράπεζα κατέβαλε το ποσό των ΕΥΡΩ 837 χιλιάδες που αντιστοιχούσε σε φόρο πάνω σε αφορολόγητα αποθεματικά ποσού ΕΥΡΩ 5 580 χιλιάδες.

Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις.

14. Κέρδος ανά μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2006 υπολογίζονται με βάση τα κέρδη/(ζημία) μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους του Ομίλου ποσό ΕΥΡΩ 18 330 χιλιάδες (2005: 11 096 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, 50 051 068 (2005: 48 646 667). Η αύξηση του μέσου σταθμικού αριθμού κοινών μετοχών κατά 1 404 401 οφείλεται στην επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου προ το τέλος της χρήσης.



15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Ταμείο	23 032	16 408
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	51 188	49 914
	74 220	66 322

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Ομόλογα	1 184	1 733
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	2 737
Μετοχές	2 764	86
	3 948	4 556

17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα*(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

	2006		2005	
	<u>Εύλογη αξία</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές συμβάσεις- νομισμάτων	(4)	-	-	105
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	-	3	-	17
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	57	-	1 355	23
	53	3	1 355	145

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων*(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

Όψεως	34 793	38 382
Λοιπές καταθέσεις	406 823	320 169
Ποσά προς είσπραξη	2 737	3 758
	444 353	362 309



19. Απαιτήσεις κατά πελατών	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1 019 598	858 983
Πιστωτικές κάρτες	36 349	35 548
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	56 887	58 776
Επιχειρήσεις:		
Βιομηχανία	165 470	165 577
Λιανική και χονδρεμπόριο	381 396	294 351
Λοιπά	111 175	132 806
Χρηματοδοτική μίσθωση	97 111	93 826
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	27 466	24 989
	<hr/>	<hr/>
	1 895 452	1 664 856
Απομείωση δανείων	(35 896)	(42 814)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	<hr/>	<hr/>
	1 859 556	1 622 042
	2006	2005
Απομείωση		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	42 814	40 251
Απομείωση της χρήσης Ζημίες απομείωσης	2 726	2 607
Διαγραφές δανείων	(9 644)	(44)
31 Δεκεμβρίου	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	35 896	42 814
20. Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10 527	9 771
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	11 819	5 927
Ομόλογα άλλων εκδοτών	49	41
Λοιπές μη εισηγμένες μετοχές	93	634
	<hr/>	<hr/>
	22 488	16 373
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



21. Έως τη λήξη επενδύσεις	2006	2005
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	18 914	35 088
Άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	15 340	17 305
	<u>34 254</u>	<u>52 393</u>

22. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Ιδιότητα ακίνητα</u>	<u>Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Έπιπλα και εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	6 532	23 391	19 595	49 518
Προσθήκες	-	1 229	3 116	4 345
Πωλήσεις	<u>(48)</u>	<u>(84)</u>	<u>(380)</u>	<u>(512)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>6 484</u>	<u>24 536</u>	<u>22 331</u>	<u>53 351</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 484	24 536	22 331	53 351
Προσθήκες	-	1 904	5 786	7 690
Πωλήσεις	-	(12)	(19)	(31)
Μεταφορά από ασώματες ακινήτοποιήσεις	-	-	6 444	6 444
Μεταφορές	501	(501)	-	-
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>(1 305)</u>	<u>(1 358)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 985</u>	<u>25 874</u>	<u>33 237</u>	<u>66 096</u>
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	327	8 126	12 077	20 530
Αποσβέσεις περιόδου	93	1 969	2 452	4 514
Πωλήσεις	<u>(2)</u>	<u>(17)</u>	<u>(354)</u>	<u>(373)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>418</u>	<u>10 078</u>	<u>14 175</u>	<u>24 671</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	418	10 078	14 175	24 671
Αποσβέσεις	134	2 050	3 470	5 654
Πωλήσεις	-	(19)	-	(19)
Μεταφορά από ασώματες ακινήτοποιήσεις	-	-	4 828	4 828
Μεταφορές	204	(204)	-	-
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 040)</u>	<u>(1 040)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>756</u>	<u>11 905</u>	<u>21 433</u>	<u>34 094</u>
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	<u>6 205</u>	<u>15 265</u>	<u>7 518</u>	<u>28 988</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>6 066</u>	<u>14 458</u>	<u>8 156</u>	<u>28 680</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>6 066</u>	<u>14 458</u>	<u>8 156</u>	<u>28 680</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 229</u>	<u>13 969</u>	<u>11 804</u>	<u>32 002</u>

**23. Ασώματες ακινητοποιήσεις***(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)***Αξία κτήσης**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	9 348
Προσθήκες	4 338
Πωλήσεις	<u>(2 699)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	10 987

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	10 987
Προσθήκες	4 446
Πωλήσεις	(1 752)
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(6 444)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	7 237

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	6 155
Αποσβέσεις περιόδου	3 556
Αποσβέσεις πωληθέντων	<u>(2 700)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	7 011

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	7 011
Αποσβέσεις περιόδου	2 615
Πωλήσεις αποσβεσμένων	(1 750)
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(4 828)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	3 048

Αναπόσβεστη αξία

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	<u>3 193</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>3 976</u>

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>3 976</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>4 189</u>

**24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση***(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

	2006	2005
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	512	1 166
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	2 262	3 831
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	777	590
Έσοδα από προμήθειες	890	977
Φορολογική ζημία	<u>422</u>	<u>207</u>
	<u>4 863</u>	<u>6 771</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση:		
Χρηματοδοτική μίσθωση	(754)	(254)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2 264)	(1 015)
Έξοδα από προμήθειες	(19)	(20)
Λοιπά	<u>34</u>	<u>(155)</u>
	<u>(3 003)</u>	<u>(1 444)</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>1 860</u>	<u>5 327</u>

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση*(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

2006	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	3 831	(1 569)	2 262
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	590	187	777
Έσοδα από προμήθειες	977	(87)	890
Χρηματοδοτική μίσθωση	912	(1 154)	(242)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(1 015)	(1 249)	(2 264)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	1	(19)
Φορολογική ζημία	207	215	422
Λοιπά	(155)	189	34
	<u>5 327</u>	<u>(3 467)</u>	<u>1 860</u>



2005	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	5 332	(1 501)	3 831
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	625	(35)	590
Έσοδα από προμήθειες	1 401	(424)	977
Χρηματοδοτική μίσθωση	1 255	(343)	912
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(212)	(803)	(1 015)
Έξοδα από προμήθειες	(27)	7	(20)
Φορολογική ζημία	5	202	207
Λοιπά	(201)	46	(155)
	8 178	(2 851)	5 327

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**2006****2005***(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	8 369	10 044
Προκαταβολές	13 519	4 801
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	2 280	4 696
Λοιπές απαιτήσεις	5 135	3 779
Προσωρινοί λογαριασμοί	6 054	13 571
	35 357	36 891

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες**2006****2005***(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)*

Όψεως και τρεχούμενοι	200 432	218 859
Ταμειυτηρίου	320 008	326 773
Προθεσμίας	1 418 425	1 024 819
	1 938 865	1 570 451

27. Εκδοθείσες ομολογίες

Τα ποσά συμπεριλαμβάνουν μια υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης για ΕΥΡΩ 50 εκατομμύρια με λήξη το 2015. Επίσης, περιλαμβάνει ομόλογα κυμαινομένου επιτοκίου της Byzantine Finance plc για τη χρηματοδότηση της απόκτησης στεγαστικών δανείων. Τα ομόλογα λήγουν το 2032, αλλά υπάρχει η ρήτρα για την πληρωμή τους τον Ιανουάριο 2009. Εάν δεν εξοφληθούν το περιθώριο θα διπλασιαστεί.



28. Λοιπά στοιχεία παθητικού	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</i>		
Υποχρεώσεις από φόρους εκτός φόρου εισοδήματος	1 931	2 724
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	8 331	9 879
Προϋπολογισμένοι τόκοι	4 798	4 035
Λοιπές υποχρεώσεις	20 473	22 089
	35 533	38 727

29. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3 128	2 302
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3 178	2 352

Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3 783	2 998
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	(655)	(696)
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3 128	2 302

Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	2 302	2 365
Αναγνώριση αποτελεσμάτων	1 235	613
Παροχές που πληρώθηκαν	(409)	(676)
	3 128	2 302

Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Κόστος επιπλέον παροχών	511	447
Τόκοι υποχρέωσης	153	139
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	41	27
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	<u>530</u>	<u>-</u>
	<u>1 235</u>	<u>613</u>

**Παραδοχές του αναλογιστή**

	2006	2005
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.5%	4.5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5.0%	5.0%

30. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 63 474 403 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2.71 ανά μετοχή, μετά την αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 39 685 χιλιάδες με καταβολή μετρητών και την έκδοση 14 644 093 μετοχών.

31. Αποθεματικά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	2006	2005
Τακτικό αποθεματικό	-	2 350
Αφορολόγητο αποθεματικό	1 247	2 173
Διαθέσιμα προς πώληση	(1 393)	(7 515)
Λοιπά αποθεματικά	57	134
	<u>(89)</u>	<u>(2 858)</u>

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιρειών όλες οι εταιρείες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών. Μέσα στο 2006, η μητρική Τράπεζα συμψηφίζει το ποσό Ευρώ 2 350 χιλιάδες με το υπόλοιπο των ζημιών εις νέον. Στο 2007, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα αποφασίσει για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που διανέμονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή. Η μητρική Τράπεζα πλήρωσε φόρο Ευρώ 837 χιλιάδες από έκτακτο φόρο σε αφορολόγητα αποθεματικά.

Διαθέσιμα προς πώληση: Περιλαμβάνει τις σωρευμένες αποτιμήσεις στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει το αποθεματικό αντιστάθμισης και άλλα αποθεματικά από φορολογηθέντα κέρδη.

32. Τιτλοποίηση

Στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει στεγαστικά δάνεια σε εταιρεία ειδικού σκοπού ποσό Ευρώ 250 εκατομμύρια τον Νοέμβριο του 2003. Το υπόλοιπο των δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχεται σε Ευρώ 175 559 χιλιάδες.



33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις θυγατρικές της, μέλη Δ.Σ. και μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλη των οικογενειών τους και εταιρείες που ελέγχονται από αυτά τα πρόσωπα μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών ή με το ρόλο τους ως Πρόεδρος ή/και Διευθύνων Σύμβουλος σε αυτές.

(α) Μέλη Δ.Σ. – Εποπτικά Όργανα:

	2006	2005
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	7 645	4 078
Καταθέσεις πελατών	13 524	11 948
Λοιπά στοιχεία παθητικού	92	-
Έσοδα		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(90)	171
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	74	20
Έξοδα		
Μισθοί	3 510	4 102
Λοιπά έξοδα	46	44

(β) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη

	2006	2005
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18 020	22 378
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	729	687
Υποχρεώσεις από πελάτες	95 500	39 813
Λοιπά στοιχεία παθητικού	630	241
Έσοδα		
Καθαρά έσοδα από τόκους	(1 160)	459
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	803	1 277
Έξοδα		
Λοιπά έξοδα	4 049	3 637

34 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

34.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

**34.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις**

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν τον Όμιλο να δώσει πίστωση σε πελάτες ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2006	2005
Εγγυητικές επιστολές	214 809	197 226
Ενέγγυες πιστώσεις	23 517	12 393

34.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Προβλέπεται ετήσια τιμαριθμική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι 9 έτη.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

Έως 1 έτος	6 845
Από 1 έως 5 έτη	18 993
Πάνω από 5 έτη	7 865

35. Αναταξινομήσεις σε ποσά προηγούμενων χρήσεων

- α) Λόγω του συμψηφισμού χρηματιστηριακών πράξεων προς εκκαθάριση με την ΕΤΕΣΕΠ έγινε μείωση κατά Ευρώ 14 398 χιλιάδες στα κονδύλια "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" και "Λοιπά στοιχεία παθητικού".
- β) Ποσό Ευρώ 1 679 χιλιάδες το οποίο αφορά έξοδα που έγιναν για λογαριασμό δανειοληπτών μεταφέρθηκε από το λογαριασμό "Έσοδα από προμήθειες" στο λογαριασμό "Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης" για λόγους συγκρισιμότητας.



- γ) Τροποποιήσεις σε κονδύλια που αφορούν την τιτλοποίηση απαιτήσεων Ν. 3156/2003.
Ακολουθεί πίνακας που απεικονίζει τις αναταξινομήσεις σε ποσά προηγούμενης χρήσης.

	Δημοσιευμένο κονδύλι ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεως	Μεταβολή	Τροποποιημένο κονδύλι ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσεως
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	103 470	(327)	103 143
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	48 407	3 479	51 886
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1 548	3 507	5 055
Λοιπά έξοδα	(72 097)	299	(71 798)

Σημειώνεται ότι στις περιπτώσεις β και γ δεν επήλθε μεταβολή στα αποτελέσματα της χρήσης 2005 προ φόρων και μετά από φόρους.

36. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Το Φεβρουάριο του 2007, η Τράπεζα ήλθε σε συμφωνία για την απόκτηση του 51% του μετοχικού κεφαλαίου της FBB. Η εν λόγω στρατηγική τελεί υπό την αίρεση των σχετικών εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Β' τριμήνου 2007.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS Bank A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS Bank A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

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

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 13 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701