



**ASPIS BANK**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**31 Δεκεμβρίου 2006**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες 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](http://www.aspisbank.gr)**



**Περιεχόμενα**

Κατάσταση Αποτελέσματος Χρήσεως.....	3
Ισολογισμός.....	4
Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης .....	5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων .....	7-38
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή.....	



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

---

	Σημείωση	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		103 439	86 196
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(54 566)	(40 686)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>7</b>	<b>48 873</b>	<b>45 510</b>
Έσοδα από προμήθειες	<b>8</b>	25 511	23 855
Έξοδα προμηθειών		(525)	(528)
<b>Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών</b>		<b>24 986</b>	<b>23 327</b>
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	<b>9</b>	2 990	5 906
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<b>10</b>	4 254	3 930
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>81 103</b>	<b>78 673</b>
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	<b>19</b>	(2 404)	(2 247)
Δαπάνες προσωπικού	<b>11</b>	(31 096)	(31 956)
Αποσβέσεις	<b>23,24</b>	(5 080)	(4 888)
Λοιπά έξοδα	<b>12</b>	(25 414)	(26 193)
<b>Κέρδος προς φόρου εισοδήματος</b>		<b>17 109</b>	<b>13 389</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>13</b>	(5 739)	(3 341)
<b>Κέρδος της χρήσης</b>		<b>11 370</b>	<b>10 048</b>
<b>Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)</b>	<b>14</b>	0.23	0.21

*Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.*

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
ΚΑΙ ΔΙΕΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ  
Α.Τ. Ι013419

ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Τ. Α045552

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Τ. Σ045074

ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 523 Α ΤΑΞΗΣ



**ASPIS BANK A.T.E.**  
**Ισολογισμός**  
**Στις 31 Δεκεμβρίου**  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημείωση</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	74 214	66 319
Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	1 245	1 820
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	53	134
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	421 189	331 182
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	1 655 897	1 403 632
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	30 494	30 493
Χρέογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	21	24 988	18 873
- Έως τη λήξη επενδύσεις	22	34 254	52 393
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	23	27 495	25 271
Ασώματες ακινητοποιήσεις	24	1 267	2 242
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25	1 608	4 948
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	39 665	35 345
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>2 312 369</b>	<b>1 972 652</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	3	145
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		83 945	190 730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	1 944 891	1 573 361
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	28	49 698	49 613
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		634	281
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	30 545	25 311
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3 014	2 194
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>2 112 730</b>	<b>1 841 635</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	172 029	143 561
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17 078	5 584
Αποθεματικά	32	(1 250)	(4 019)
Αποτελέσματα εις νέον		11 782	(14 109)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>199 639</b>	<b>131 017</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>2 312 369</b>	<b>1 972 652</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



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

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Διαθέσιμο προς πώληση αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό	Αποθεματικό αντιστάθμισης	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>143 021</b>	<b>5 590</b>	<b>2 350</b>	<b>(8 878)</b>	<b>1 013</b>	-	<b>(24 157)</b>	<b>118 939</b>
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	10 048	10 048
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	1 362	-	-	-	1 362
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	134	-	134
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	1 362	-	134	10 048	11 544
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	540	(6)	-	-	-	-	-	534
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>143 561</b>	<b>5 584</b>	<b>2 350</b>	<b>(7 516)</b>	<b>1 013</b>	<b>134</b>	<b>(14 109)</b>	<b>131 017</b>
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	11 370	11 370
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	6 122	-	-	-	6 122
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	6 122	-	(77)	11 370	17 415
Συμψηφισμός ζημιών	(11 231)	-	(2 350)	-	(940)	-	14 521	-
Λοιπά ποσά	-	-	-	-	14	-	-	14
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	39 699	11 494	-	-	-	-	-	51 193
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>172 029</b>	<b>17 078</b>	<b>-</b>	<b>(1 394)</b>	<b>87</b>	<b>57</b>	<b>11 782</b>	<b>199 639</b>

*Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.*



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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	17 109	13 389
<b>Προσαρμογές μη ταμειακών κονδυλίων</b>		
Αποσβέσεις	5 080	4 888
Απομειώσεις δανείων και λοιπές προβλέψεις	2 404	2 247
Αλλαγές στις προβλέψεις	1 181	563
Λοιπά μη-ταμειακά	1 437	(6 767)
Μεταβολή από αποτιμήσεις	(77)	(64)
Ζημία από πώληση επενδύσεων, παγίων	-	19
	<u>27 134</u>	<u>14 275</u>
<b>Αλλαγή σε</b>		
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	867	(156)
Παράγωγα	13	(75)
Απαιτήσεις κατά πελατών	(254 661)	(246 684)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1 788	(15 275)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(106 785)	175 145
Υποχρεώσεις προς πελάτες	371 529	5 061
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>12 655</u>	<u>11 732</u>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b><u>52 540</u></b>	<b><u>(55 977)</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Εισροές από πωλήσεις επενδύσεων	17 131	254
Εισροές από πωλήσεις παγίων	24	459
Μεταβολή χρεογράφων	-	1 882
Αγορά παγίων	(6 389)	(3 494)
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>49</u>	<u>44</u>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b><u>10 815</u></b>	<b><u>(855)</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Καθαρές εισροές από μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού	(2 134)	49 613
Ροές από έκδοση μετοχών	<u>51 193</u>	<u>535</u>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b><u>49 059</u></b>	<b><u>50 148</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών</b>	<b>112 414</b>	<b>(6 684)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου</b>	<b>397 501</b>	<b>404 166</b>
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(14 512)</u>	<u>19</u>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου</b>	<b><u>495 403</u></b>	<b><u>397 501</u></b>
<b>Το Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν:</b>		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	74 214	66 319
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>421 189</u>	<u>331 182</u>
	<u>495 403</u>	<u>397 501</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των 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<sup>ο</sup>). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας. 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 της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή της στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός της είναι η διενέργεια για λογαριασμό της 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.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού της 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 οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 12 Φεβρουαρίου 2007.

### **2.2 Βάση σύνταξης**

Οι 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 της Τράπεζας 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. 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. Τα πραγματικά αποτελέσματα στο μέλλον ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. 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 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.

### 3.2 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 το επιτόκιο εκείνου που 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.

### 3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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



### **3.4 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων**

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

### **3.5 Έσοδα από μερίσματα**

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

### **3.6 Μισθώσεις**

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

### **3.7 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 μέρισμα γίνεται υποχρέωση.

### **3.8 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.



*Δάνεια και απαιτήσεις:* είναι μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα με συγκεκριμένους όρους πληρωμής που η Τράπεζα δεν έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα από πώλησή τους.

*Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη:* αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες η Τράπεζα 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. Περιλαμβάνουν ορισμένα ομόλογα και μετοχές.

### **(β) Καταχώρηση**

Η Τράπεζα καταχωρεί τα 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 η Τράπεζα 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 διαθεσίμων 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 μέσω καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

***(στ) Παύση απεικόνιση***

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο σταματάει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από τη στιγμή που η Τράπεζα 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.

***(ζ) 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.

***(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.

**3.9 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες**

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες απεικονίζονται σε αξία κτήσης συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών μείον ζημία απομείωσης όπου κρίθηκε απαραίτητο.



### 3.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 την Τράπεζα 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.

Η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 αντανάκλουν 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 διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων που ισούται με την διαφορά μεταξύ αξία κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις 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 ισοδύναμα

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 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 ισοδύναμα 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 οικοπέδα 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 ζημίες 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

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνίας. Η Τράπεζα 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**

Η Τράπεζα 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 ζημιές. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές 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 ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση της Τράπεζας 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 ζημιές αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέθοδο του περιθωρίου με βάση τους όρους της υποχρέωσης.

### **3.15 Προβλέψεις**

Η Τράπεζα 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 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 στην Τράπεζα 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

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



#### 4. Διαχείριση κινδύνων

Η σημείωση αυτή παρέχει λεπτομέρειες για την έκθεση της Τράπεζας 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 συναλλαγματικός κίνδυνος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

##### 4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου να μην πληρώσει έγκαιρα τα οφειλόμενα ποσά. Ζημίες απομείωσης υπολογίζονται 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 της Τράπεζας 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.

Η Τράπεζα 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 τουλάχιστον 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 βαθμό για ποσά που καλύπτουν τους εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία κινδύνους. 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. Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεση του πιστωτικού κινδύνου επίσης αναλαμβάνοντας εξασφαλίσεις, εταιρικές και ιδιωτικές εγγυήσεις αλλά ένα σημαντικό ποσοστό του κινδύνου της Τράπεζας 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 της Τράπεζας και τη διαχείριση των θέσεών 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.

Η Τράπεζα 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 για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας.

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



	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2006</b>							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	74 214	-	-	-	-	-	74 214
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	1 245	-	1 245
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	53	-	-	-	-	-	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	420 291	898	-	-	-	-	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	284 025	191 770	299 137	59 160	374 571	447 234	1 655 897
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	-	-	-	30 494	30 494
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	-	24 988	-	24 988
Ενσώματες και ασώματες ακινήτοποιήσεις	-	23 306	7 603	-	3 345	-	34 254
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	9 548	-	28 762	-	28 762
	-	-	-	-	31 725	-	41 273
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>778 583</b>	<b>215 974</b>	<b>316 288</b>	<b>59 160</b>	<b>464 636</b>	<b>477 728</b>	<b>2 312 369</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>							
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-	-	-	-	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	83 945	-	-	-	-	-	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες Μειωμένης εξασφάλισης παθητικού	664 527	619 157	118 985	95 381	446 841	-	1 944 891
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	49 698	-	49 698
	23 526	7 653	-	-	3 014	-	34 193
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>772 001</b>	<b>626 810</b>	<b>118 985</b>	<b>95 381</b>	<b>499 553</b>	<b>-</b>	<b>2 112 730</b>
<b>Καθαρό άνοιγμα</b>	<b>6 582</b>	<b>(410 836)</b>	<b>197 303</b>	<b>(36 221)</b>	<b>(34 917)</b>	<b>477 728</b>	<b>199 639</b>
<b>Την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>							
Σύνολο ενεργητικού	598 065	198 751	281 223	51 885	196 146	646 582	1 972 652
Σύνολο παθητικού	704 459	450 001	105 128	78 989	451 251	51 807	1 841 635
Καθαρό άνοιγμα	(106 394)	(251 250)	176 095	(27 104)	(255 105)	594 775	131 017



### 4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή 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 η Τράπεζα 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
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	73 671	356	187	74 214
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1 109	136	-	1 245
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	53	-	-	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	272 523	124 779	23 887	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 611 354	29 317	15 226	1 655 897
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 476	-	18	30 494
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	24 988	-	-	24 988
Έως τη λήξη επενδύσεις	18 914	15 340	-	34 254
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27 495	-	-	27 495
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1 267	-	-	1 267
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1 608	-	-	1 608
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>32 682</u>	<u>3 710</u>	<u>3 273</u>	<u>39 665</u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b><u>2 096 140</u></b>	<b><u>173 638</u></b>	<b><u>42 591</u></b>	<b><u>2 312 369</u></b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	68 342	-	15 603	83 945
Καταθέσεις προς πελάτες	1 750 022	170 388	24 481	1 944 891
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	49 698	-	-	49 698
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>33 871</u>	<u>302</u>	<u>20</u>	<u>34 193</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>1 901 936</u></b>	<b><u>170 690</u></b>	<b><u>40 104</u></b>	<b><u>2 112 730</u></b>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>194 204</u>	<u>2 948</u>	<u>2 487</u>	<u>199 639</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>2 030</u>	<u>(2 041)</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>				
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 692 405</u>	<u>196 861</u>	<u>83 386</u>	<u>1 972 652</u>
Σύνολο παθητικού	<u>1 600 124</u>	<u>195 658</u>	<u>45 853</u>	<u>1 841 635</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>92 281</u>	<u>1 203</u>	<u>37 533</u>	<u>131 017</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>(4 992)</u>	<u>(717)</u>	<u>5 709</u>	<u>-</u>



#### **4.4 Κίνδυνος επιτοκίου**

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας 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 η Τράπεζα 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 της Τράπεζας.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο της Τράπεζας 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 αναπρασορμογής της σύμβασης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

**ΑΣΠΙΣ BANK Α.Τ.Ε.****Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

<b>Την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>Πραγματικό Επιτόκιο</b>	<b>Κυμαινόμενο</b>	<b>1-3 μήνες</b>	<b>3-12 μήνες</b>	<b>1 έως 2 έτη</b>	<b>Πάνω από 2 έτη</b>	<b>Μη τοκοφόρα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Ενεργητικό</b>								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2.39%	-	66 384	-	-	-	7 830	74 214
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.7%	-	1 174	-	-	10	61	1 245
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	-	-	-	-	53	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.8%	-	406 823	-	-	-	14 366	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	5.75%	260 184	496 179	399 433	64 703	435 398	-	1 655 897
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	-	-	-	-	30 494	30 494
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2.98%	-	2 548	-	-	-	22 440	24 988
Έως τη λήξη επενδύσεις	2.64%	-	7 736	26 518	-	-	-	34 254
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	-	-	-	70 035	70 035
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>260 184</b>	<b>980 844</b>	<b>425 951</b>	<b>64 703</b>	<b>435 408</b>	<b>145 279</b>	<b>2 312 369</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>								
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	-	-	-	-	3	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.67%	-	83 945	-	-	-	-	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.71%	-	1 283 684	118 985	95 381	446 841	-	1 944 891
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	4.14%	-	49 698	-	-	-	-	49 698
Λοιπά στοιχεία παθητικού		-	-	-	-	-	34 193	34 193
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>-</b>	<b>1 417 327</b>	<b>118 985</b>	<b>95 381</b>	<b>446 841</b>	<b>34 196</b>	<b>2 112 730</b>
<b>Καθαρό άνοιγμα</b>		<b>260 184</b>	<b>(436 483)</b>	<b>306 966</b>	<b>(30 678)</b>	<b>(11 433)</b>	<b>111 083</b>	<b>199 639</b>
<b>Την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>								
Σύνολο ενεργητικού		164 032	872 715	542 107	178 970	109 748	105 080	1 972 652
Σύνολο υποχρεώσεων		554 361	1 010 486	235 329	13 628	-	27 831	1 841 635
<b>Καθαρό άνοιγμα</b>		<b>(390 329)</b>	<b>(137 771)</b>	<b>306 778</b>	<b>165 342</b>	<b>109 748</b>	<b>77 249</b>	<b>131 017</b>

**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
<b>Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού</b>				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	421 189	331 182	421 189	331 182
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 655 897	1 403 632	1 504 559	1 436 356
Έως τη λήξη επενδύσεις	34 254	52 393	33 961	50 444
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 494	30 493	30 494	30 493
<b>Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού</b>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	83 945	190 730	83 945	190 730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 944 891	1 573 361	1 949 999	1 568 600
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	49 698	49 613	52 103	49 613

**6. Πληροφόρηση ανά τομέα**

Η Τράπεζα οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

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

**31 Δεκεμβρίου 2006**

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Εταιρική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	6 710	4 852	69 541	81 103
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	4 866	1 300	10 943	17 109
Κέρδος της χρήσης	3 234	864	7 272	11 370
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	180 209	31 319	2 100 841	2 312 369
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	63 547	13 030	2 036 153	2 112 730
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	1	4	6 384	6 389
Αποσβέσεις	14	88	4 978	5 080
Ζημία απομείωσης δανείων	346	-	2 058	2 404



**31 Δεκεμβρίου 2005**

	<u>Εταιρική</u> <u>Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	9 435	5 815	63 423	78 673
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	4 029	1 218	8 142	13 389
Κέρδος της χρήσης	3 024	916	6 108	10 048
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	202 587	24 406	1 745 659	1 972 652
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	50 210	7 911	1 783 514	1 841 635
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	4	88	3 402	3 494
Αποσβέσεις	6	206	4 676	4 888
Ζημία απομείωσης δανείων	1 665	221	361	2 247

**7. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα**

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Χορηγήσεων	90 402	76 554
Διατραπεζικής αγοράς	11 695	7 813
Πιστωτικών τίτλων	1 191	1 819
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	151	10
	<u>103 439</u>	<u>86 196</u>

**Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα**

Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(52 256)	(38 990)
Ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης	(2 310)	(1 696)
	<u>(54 566)</u>	<u>(40 686)</u>

**Καθαρά έσοδα από τόκους**

**48 873      45 510**

**8. Έσοδα από προμήθειες**

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	10 763	10 086
Κίνηση κεφαλαίων	1 443	1 333
Εισαγωγές-Εξαγωγές	1 388	1 292
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2 795	2 623
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	4 363	3 484
Πιστωτικές κάρτες	1 385	1 481
Καταθέσεις	604	766
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	786	531
Λοιπά	1 984	2 259
	<u>25 511</u>	<u>23 855</u>



<b>9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Συνάλλαγμα	1 190	1 247
Μετοχές	(87)	349
Ομόλογα	5	21
Παράγωγα	1 882	4 289
	<b>2 990</b>	<b>5 906</b>

<b>10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Έσοδα από μερίσματα	49	44
Καθαρό αποτέλεσμα πώλησης χρηματοοικονομικών μέσων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	5
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4 205	3 881
	<b>4 254</b>	<b>3 930</b>

<b>11. Δαπάνες προσωπικού</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	21 562	23 519
Εργοδοτικές εισφορές	5 665	5 174
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1 181	563
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	2 688	2 700
	<b>31 096</b>	<b>31 956</b>

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα το 2006 ήταν 955 (2005: 899)

<b>12. Λοιπά έξοδα</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
(Κέρδος)/ζημία από πώληση παγίων	-	(154)
Λειτουργική μίσθωση	6 862	6 803
Αμοιβές τρίτων	5 426	6 271
Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	1 591	2 035
Λοιποί φόροι	1 772	1 428
Εισφορές	2 157	1 793
Λοιπά	7 606	8 017
	<b>25 414</b>	<b>26 193</b>



	2006	2005
<b>13. Φόρος Εισοδήματος</b>		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Της χρήσης	1 562	1 204
Αφορολόγητα αποθεματικά	837	-
Αναβαλλόμενος φόρος	3 340	2 137
	<b>5 739</b>	<b>3 341</b>

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

		2006		2005
Κέρδος προ φόρων		17 109		13 389
Φορολογικός συντελεστής	29%	4 961	32%	4 285
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	3%	458	4%	510
Αφορολόγητα έσοδα	(-)	(57)	(11%)	(1 540)
Αφορολόγητα αποθεματικά	5%	837	-	-
Λοιπές διαφορές	(3)%	(460)	-	86
	<b>34%</b>	<b>5 739</b>	<b>25%</b>	<b>3 341</b>

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 ολοκληρώσει τον έλεγχο των φόρων μέχρι της 31 Δεκεμβρίου 2002. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις.

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.

**14. Κέρδος ανά μετοχή**

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2006 υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας ποσό ΕΥΡΩ 11 371 χιλιάδες (2005: 10 048 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 προς το τέλος του 2006.



<b>15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Ταμείο	23 025	16 405
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	51 189	49 914
	<b>74 214</b>	<b>66 319</b>

  

<b>16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Ομόλογα	1 185	1 734
Μετοχές	60	86
	<b>1 245</b>	<b>1 820</b>

  

<b>17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα</b>	<b>2006</b>		<b>2005</b>	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)				
	<b>Εύλογη αξία</b>		<b>Εύλογη αξία</b>	
	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>
Προθεσμιακές συμβάσεις- νομισμάτων	(4)	-	-	105
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	-	3	-	17
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	57	-	134	23
	<b>53</b>	<b>3</b>	<b>134</b>	<b>145</b>

  

<b>18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Όψεως	11 628	7 255
Διατραπεζικά	406 822	320 169
Ποσά προς είσπραξη	2 739	3 758
	<b>421 189</b>	<b>331 182</b>



19. Απαιτήσεις κατά πελατών	2006	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	844 039	657 703
Πιστωτικές κάρτες	36 349	35 548
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	56 887	58 776
Επιχειρήσεις:		
Θυγατρικές	69 046	75 882
Βιομηχανία	165 469	165 577
Λιανική και χονδρεμπόριο	361 841	294 351
Λοιπά	129 584	132 806
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	27 467	24 989
	<u>1 690 682</u>	<u>1 445 632</u>
Απομείωση δανείων	(34 785)	(42 000)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	<u><b>1 655 897</b></u>	<u><b>1 403 632</b></u>

	2006	2005
<b>Απομείωση</b>		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	42 000	39 799
Απομείωση της χρήσης	2 404	2 247
Διαγραφές δανείων	(9 619)	(46)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<u><b>34 785</b></u>	<u><b>42 000</b></u>

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Έδρα	2006	Ποσοστό συμμετοχής	2005
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>				
Aspis Leasing	Ελλάδα	21 693	100%	21 693
Aspis ΑΕ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	Ελλάδα	616	100%	616
Aspis International ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	8 166	55%	8 166
Aspis Finance plc	Ηνωμένο Βασίλειο	<u>19</u>	100%	<u>18</u>
		<u><b>30 494</b></u>		<u><b>30 493</b></u>



---

<b>21. Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10 527	9 771
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	11 819	5 927
Ομόλογα άλλων εκδοτών	2 548	2 541
Λοιπές & μη εισηγμένες μετοχές	94	634
	<b>24 988</b>	<b>18 873</b>

  

<b>22. Έως τη λήξη επενδύσεις</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	18 914	35 088
Λοιποί τίτλοι σταθερής απόδοσης	15 340	17 305
	<b>34 254</b>	<b>52 393</b>

**23. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Ιδιότητα ακίνητα</u>	<u>Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Έπιπλα και εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Αξία κτήσης</b>				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	6 532	22 847	16 635	46 014
Προσθήκες	-	1 229	1 246	2 475
Πωλήσεις	<u>(48)</u>	<u>(84)</u>	<u>(327)</u>	<u>(459)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>6 484</u>	<u>23 992</u>	<u>17 554</u>	<u>48 030</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 484	23 992	17 554	48 030
Προσθήκες	-	1 903	3 372	5 275
Πωλήσεις	-	(12)	(12)	(24)
Μεταφορά από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	6 444	6 444
Μεταφορές	501	(501)	-	-
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>(851)</u>	<u>(904)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 985</u>	<u>25 329</u>	<u>26 507</u>	<u>58 821</u>
<b>Αποσβέσεις</b>				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	327	7 750	11 183	19 260
Αποσβέσεις περιόδου	93	1 934	1 815	3 842
Πωλήσεις	<u>(2)</u>	<u>(17)</u>	<u>(324)</u>	<u>(343)</u>
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<u>418</u>	<u>9 667</u>	<u>12 674</u>	<u>22 759</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	418	9 667	12 674	22 759
Αποσβέσεις	133	2 018	2 458	4 609
Μεταφορά από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	4 828	4 828
Μεταφορές	204	(204)	-	-
Πωλήσεις	-	(19)	-	(19)
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(851)</u>	<u>(851)</u>
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<u>755</u>	<u>11 462</u>	<u>19 109</u>	<u>31 326</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	<u>6 205</u>	<u>15 097</u>	<u>5 452</u>	<u>26 754</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>6 066</u>	<u>14 325</u>	<u>4 880</u>	<u>25 271</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>6 066</u>	<u>14 325</u>	<u>4 880</u>	<u>25 271</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 230</u>	<u>13 867</u>	<u>7 398</u>	<u>27 495</u>

**24. Ασώματες ακινητοποιήσεις***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Λογισμικό</b>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	7 014
Προσθήκες	<u>1 019</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>8 033</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	8 033
Προσθήκες	1 114
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(6 444)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>2 703</u>
<b>Αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	4 745
Αποσβέσεις περιόδου	1 046
Αποσβέσεις πωληθέντων	<u>-</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u>5 791</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	5 791
Αποσβέσεις περιόδου	472
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(4 827)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>1 436</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	<u>2 269</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005	<u><b>2 242</b></u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>2 242</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u><b>1 267</b></u>

**25. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	2006	2005
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	2 259	3 828
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	741	550
Έσοδα από προμήθειες	<u>890</u>	<u>977</u>
	<u>3 890</u>	<u>5 355</u>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση:</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2 262)	(387)
Έξοδα από προμήθειες	<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
	<u>(2 282)</u>	<u>(407)</u>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση</b>	<u><b>1 608</b></u>	<u><b>4 948</b></u>

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

2006	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	3 828	(1 569)	2 259
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	550	191	741
Έσοδα από προμήθειες	977	(87)	890
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(387)	(1 875)	(2 262)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	-	(20)
	<u>4 948</u>	<u>(3 340)</u>	<u>1 608</u>



2005	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	5 332	(1 504)	3 828
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	588	(38)	550
Έσοδα από προμήθειες	1 401	(424)	977
Ασώματες ακινητοποιήσεις			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(209)	(178)	(387)
Έξοδα από προμήθειες	(27)	7	(20)
	<b>7 085</b>	<b>(2 137)</b>	<b>4 948</b>

**26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2006	2005
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	7 987	10 009
Προκαταβολές	13 520	4 801
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	2 252	1 466
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	8 390	3 779
Λοιπές απαιτήσεις	7 516	15 290
	<b>39 665</b>	<b>35 345</b>

**27. Υποχρεώσεις προς πελάτες***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2006	2005
Όψεως και τρεχούμενοι	206 364	221 769
Ταμιευτηρίου	320 008	326 773
Προθεσμίας	1 418 519	1 024 819
	<b>1 944 891</b>	<b>1 573 361</b>

**28. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης**

Η υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης αντιπροσωπεύει τα ποσά από την έκδοση μειωμένης εξασφάλισης ομολογίων που εκδόθηκε από τη θυγατρική της Τράπεζας Aspis Finance plc. Τα ποσά αυτά έχουν δανεισθεί στην Τράπεζα.

Το ομόλογο εκδόθηκε την 10 Φεβρουαρίου 2005 για ΕΥΡΩ 50 εκατομμύρια με λήξη το 2015. Το ομόλογο έχει τόκο Euribor συν 0.12% που πληρώνεται ανά τρίμηνο.

Η υποχρέωση απεικονίζεται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με το ομόλογο αποσβένεται ως τόκος έξοδο με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.



<b>29. Λοιπά στοιχεία παθητικού</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υποχρεώσεις από φόρους	1 503	853
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	12 071	9 879
Προϋπολογισμένοι τόκοι	6 131	3 749
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>10 840</u>	<u>10 830</u>
	<b><u>30 545</u></b>	<b><u>25 311</u></b>
<b>30. Παροχές σε εργαζομένους</b>		
Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	2 964	2 144
Μη ληφθείσες άδειες	<u>50</u>	<u>50</u>
	<b><u>2 014</u></b>	<b><u>2 194</u></b>
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3 585	2 803
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	<u>(621)</u>	<u>(659)</u>
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	<b><u>2 964</u></b>	<b><u>2 144</u></b>
<b>Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής</b>		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	2 144	2 226
Αναγνώριση αποτελεσμάτων	1 181	563
Παροχές που πληρώθηκαν	<u>(361)</u>	<u>(645)</u>
	<b><u>2 964</u></b>	<b><u>2 144</u></b>

**Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Κόστος επιπλέον παροχών	468	408
Τόκοι υποχρέωσης	145	131
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	38	24
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	<u>530</u>	<u>-</u>
	<b><u>1 181</u></b>	<b><u>563</u></b>

**Παραδοχές του αναλογιστή**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.5%	4.5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5.0%	5.0%

**31. 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 ΕΥΡΩ 39 699 χιλιάδες με την έκδοση 14 644 093 μετοχών καθώς επίσης και ποσό ΕΥΡΩ 11 231 συμψηφίσε ζημίες προηγούμενων χρήσεων.

**32. Αποθεματικά***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Τακτικό αποθεματικό	-	2 350
Αφορολόγητο αποθεματικό	-	801
Διαθέσιμα προς πώληση	(1 394)	(7 516)
Λοιπά αποθεματικά	<u>144</u>	<u>346</u>
	<b><u>(1 250)</u></b>	<b><u>(4 019)</u></b>

*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 Τράπεζα συμψηφίσε το σύνολο του τακτικού αποθεματικού ποσό ΕΥΡΩ 2 350 χιλιάδες με ισόποση ζημία. Η Γενική Συνέλευση του 2007 θα αποφασίσει το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.

*Αφορολόγητο αποθεματικό:* Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που πηγάζουν σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή φόρου. Μέσα στη χρήση η Τράπεζα πλήρωσε ως έκτακτο φόρο ποσό ΕΥΡΩ 837 χιλιάδες στα αφορολόγητα αποθεματικά.

*Διαθέσιμα προς πώληση:* Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τη συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση έως ότου αυτά πωληθούν ή απομειωθούν.

*Λοιπά αποθεματικά:* Περιλαμβάνει το αποτελεσματικό ποσό της αντιστάθμισης ταμειακών ροών.



### 33. 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 αυτών ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 σε Ευρώ 175 559 χιλιάδες.

### 34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί τις θυγατρικές της και τα μέλη του Δ.Σ. ως συνδεδεμένα μέρη (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ).

(α) Μέλη Δ.Σ.:

	2006	2005
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	7 645	1 870
Καταθέσεις πελατών	13 524	11 277
Λοιπά στοιχεία παθητικού	92	-
<b>Έσοδα</b>		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(90)	53
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	74	20
<b>Έξοδα</b>		
Μισθοί	2 823	3 506
Γενικά λειτουργικά έξοδα	46	-

(β) Υπόλοιπα και συναλλαγές με θυγατρικές:

	2006	2005
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	2 500	2 500
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	69 058	76 387
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3 375	4 541
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6 860	3 040
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	50 000	49 613
Λοιπά στοιχεία παθητικού	370	210
<b>Έσοδα</b>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4 075	1 948
Έσοδα από προμήθειες	2 164	1 884
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	1 889	4 382
Λοιπά έσοδα	94	80
<b>Έξοδα</b>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2 336	1 725
Λοιπά έξοδα	221	29



(γ) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	18 020	22 288
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	415	755
Υποχρεώσεις προς πελάτες	95 500	39 813
Λοιπά στοιχεία παθητικού	382	92
<b>Έσοδα</b>		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(1 160)	459
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	649	952
<b>Έξοδα</b>		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	3 615	2 697

### **35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

#### **35.1 Δικαστικές υποθέσεις**

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας 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 της Τράπεζας.

#### **35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις**

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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Εγγυητικές επιστολές	214 809	197 226
Ενέγγυες πιστώσεις	23 517	12 393

#### **35.3 Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Έως 1 έτος	6 684
Από 1 έως 5 έτη	18 282
Πάνω από 5 έτη	7 703



### **36. Αλλαγές σε ποσά προηγούμενων χρήσεων**

- α) Ποσό ΕΥΡΩ 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.
- β) Λόγω του συμψηφισμού χρηματιστηριακών πράξεων έγινε μείωση κατά ΕΥΡΩ 14 398 χιλιάδες στα ποσά του 2005 και στα κονδύλια "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" και "Λοιπά στοιχεία παθητικού".

### **37. 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 Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις 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 περίπτωση.

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για την 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 Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις 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 Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας 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 οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701