



ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2006

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. την 24 Ιανουαρίου 2007 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.egnatibank.gr.

Περιεχόμενα

Σελίδα

Οικονομικές καταστάσεις

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	3
Ισολογισμός	4
Πίνακας μεταβολών καθαρής θέσης	5
Κατάσταση ταμειακών ρών	6

Σημειώσεις

1	Γενικές πληροφορίες	7
2	Βάση σύνταξης	8
2.1	Αρχή συμμόρφωσης	8
2.2	Βάση παρουσίασης	8
2.3	Εκτιμήσεις	8
3	Κύριες λογιστικές αρχές	8
3.1	Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	8
3.2	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	9
3.3	Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9
3.4	Λογιστική αντιστάθμισης	10
3.5	Συμφωνίες επαναγοράς	11
3.6	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11
3.7	Επενδυτικά ακίνητα	12
3.8	Ασώματες ακινητοποιήσεις	12
3.9	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	12
3.10	Υπολογισμός της απομείωσης	12
3.11	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	15
3.12	Παροχές προς το προσωπικό	15
3.13	Προβλέψεις	16
3.14	Συμφηφισμός	16
3.15	Παύση απεικόνισης	16
3.16	Έσοδα και έξοδα από τόκους	16
3.17	Προμήθειες και συναφή έσοδα	17
3.18	Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	17
3.19	Έσοδα από μερίσματα	17
3.20	Φόρος εισοδήματος	17
3.21	Μετοχικό κεφάλαιο	18
3.22	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας	18
3.23	Νέα πρότυπα	18
4	Πληροφόρηση ανά τομέα	19

Αποτελέσματα

5	Καθαρά έσοδα από τόκους	21
6	Καθαρά έσοδα από προμήθειες	21
7	Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	21
8	Έσοδα από μερίσματα	22
9	Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	22
18	Απομείωση δανείων	25
10	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	22

21-22	Αποσβέσεις	27, 28
11	Γενικά λειτουργικά έξοδα	22
12	Φόρος εισοδήματος	23
13	Κέρδη ανά μετοχή	23

Ενεργητικό

14	Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	24
15	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	24
16	Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	24
17	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	25
18	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	25
19	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	26
20	Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	26
21	Ασώματες ακινητοποιήσεις	27
22	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28
23	Αναβαλλόμενος φόρος	29
24	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30

Παθητικό

25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30
26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	30
27	Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	31
28	Παροχές προσωπικού	32
29	Λοιπές υποχρεώσεις	33

Καθαρή θέση

30	Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33
31	Αποθεματικά	33

Πρόσθετες πληροφορίες

32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	34
32.1	Δικαστικές υποθέσεις	34
32.2	Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	34
32.3	Λειτουργική μίσθωση	34
33	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	34
34	Εύλογη αξία	36
35	Διαχείριση κινδύνων	36
35.1	Κίνδυνος επιτοκίου	37
35.2	Κίνδυνος ρευστότητας	40
35.3	Κίνδυνος αγοράς	43
35.4	Συναλλαγματικός κίνδυνος	44
35.5	Πιστωτικός κίνδυνος	46
36	Αναταξινομήσεις συγκριτικών στοιχείων προηγούμενης περιόδου	47

Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		192.573	159.810
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(97.642)	(70.380)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	94.931	89.430
Έσοδα προμηθειών		23.838	24.100
Έξοδα προμηθειών		(2.089)	(2.931)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	6	21.749	21.169
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	7	5.144	3.067
Κέρδη από πώληση στοιχείων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου		568	175
Έσοδα από μερίσματα	8	496	417
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	9	2.218	4.136
Λειτουργικά έσοδα		125.106	118.394
Απομείωση δανείων	18	(18.495)	(14.483)
Ζημίες απομείωσης αξίας περιουσιακών στοιχείων	20	(5.449)	0
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(57.366)	(53.305)
Αποσβέσεις	21, 22	(5.737)	(5.855)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	11	(26.450)	(22.790)
Κέρδη προ φόρων		11.609	21.961
Φόρος	12	(3.970)	(7.337)
Κέρδη μετά φόρων		7.639	14.624
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ)	13		
Βασικά και προσαρμοσμένα		0,08	0,17

Θεσσαλονίκη 24 Ιανουαρίου 2007

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. Σ 231179/98

Ελευθέριος Α. Χιλιδάκης
Α.Δ.Τ. Π 073667/90

Άγγελος Ν. Σαπρανίδης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α, Αρ.μητρώου
0016834/18-07-2001

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2006.

<u>Ενεργητικό</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	14	108.028	103.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	585.721	623.912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	16	13.037	15.589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	17	937	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	18	2.601.090	2.276.223
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	19	241.995	127.343
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	20	41.496	44.046
Ασώματες ακινητοποιήσεις	21	7.264	7.373
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22	44.162	41.102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	23	7.302	7.439
Επενδυτικά ακίνητα		19.106	22.129
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	26.173	15.706
<u>Σύνολο Ενεργητικού</u>		<u>3.696.311</u>	<u>3.284.147</u>
<u>Παθητικό</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	277.022	5.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	2.759.631	2.624.388
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	17	2.331	1.600
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	308.852	315.087
Παροχές προσωπικού	28	8.315	9.062
Λοιπές προβλέψεις		0	5.700
Τρέχων φόρος		2.175	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	23	652	345
Λοιπές υποχρεώσεις	29	78.523	72.391
<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>		<u>3.437.501</u>	<u>3.034.488</u>
Μετοχικό κεφάλαιο	30	109.145	107.840
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	116.827	138.479
Αποθεματικά	31	18.605	17.189
Κέρδη (Ζημίες) εις νέον		14.233	(13.849)
<u>Σύνολο Καθαρής Θέσης</u>		<u>258.810</u>	<u>249.659</u>
<u>Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων</u>		<u>3.696.311</u>	<u>3.284.147</u>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2006.

Πίνακας Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2005	99.893	124.786	17.593	(571)	(21.643)	220.058
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	7.947	13.693				21.640
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου				167		167
Μερίσματα για τη χρήση 2004					(6.830)	(6.830)
Κέρδη της χρήσης					14.624	14.624
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	107.840	138.479	17.593	(404)	(13.849)	249.659
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2006	107.840	138.479	17.593	(404)	(13.849)	249.659
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω μετατροπής ομολογιών	1.305	1.991				3.296
Μερίσματα για τη χρήση 2005					(4.462)	(4.462)
Διανομή αποθεματικών			1.484		(1.484)	
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου				826		826
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω μεταφοράς σε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών				(894)		(894)
Κέρδη της χρήσης					7.639	7.639
Συμψηφισμός ζημιών με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών		(23.643)			23.643	
Συμψηφισμός ζημιών με προνομιούχες μετοχές					2.746	2.746
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	109.145	116.827	19.077	(472)	14.233	258.810

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2006.

	2006	2005
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	11.609	21.961
Προσαρμογές κερδών προ φόρων		
Αποσβέσεις	5.737	5.855
Απομειώσεις Δανείων και προβλέψεις	18.495	14.483
Παροχές προσωπικού	1.031	1.465
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(2.587)	(921)
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από επενδυτικές δραστηριότητες	(856)	(4.805)
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	11.902	5.056
	45.331	43.094
Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(4.285)	(37.072)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών & παραγώγων	4.236	(6.339)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(304.116)	(286.917)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	(7.307)	364
Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	271.337	(3.280)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	135.244	184.419
Λοιπές υποχρεώσεις	(31.652)	(1.826)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων	108.788	(107.557)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(10.577)	(7.389)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	98.211	(114.946)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	(2.900)	(1.069)
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	(114.720)	(30.424)
Εισπραχθέντα μερίσματα	496	417
Αγορές παγίων	(8.723)	(9.167)
Πωλήσεις παγίων	85	124
Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	5.709	4.584
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(120.053)	(35.535)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Διανεμηθέντα μερίσματα	(4.462)	(6.830)
Εκδοση (αποπληρωμή) ομολογιών	(18.138)	252.974
Αύξηση / (αποπληρωμή) κεφαλαίου	(20.346)	21.640
Λοιπές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	26.389	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(16.557)	267.784
Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές	(38.399)	117.303
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	700	775
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	(37.699)	118.078
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	677.430	559.352
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	639.731	677.430
Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από :		
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική τράπεζα	108.028	103.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	531.703	574.179
	639.731	677.430

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2006.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εγνατία Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Η Τράπεζα απασχολεί 1.356 άτομα. Δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει και θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία και στην Κύπρο.

Η Τράπεζα προέκυψε από τη συγχώνευση δια απορροφήσεως της πρώην Εγνατίας Τράπεζας από την Τράπεζα Κεντρικής Ελλάδος με την απόφαση Κ2 – 8832/30.07.99 του Υπουργείου Ανάπτυξης, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν. 2076/92 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα η οδός Δαναΐδων 4.

Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι να ενεργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται στις τράπεζες από το νόμο.

Μέσα στη χρήση 2006 έγιναν δύο αλλαγές στη μετοχική σύνθεση της Τράπεζας. Την 29/3/2006 ο Όμιλος Marfin απέκτησε τον έλεγχο της Τράπεζας. Ο σχετικός έλεγχος αποκτήθηκε αφενός από εξαγορά του 34,45% των κοινών μετοχών της Τράπεζας και αφετέρου από την κατά πλειοψηφία αντιπροσώπευση του Ομίλου Marfin στα διοικητικά όργανα της Τράπεζας. Κατά τη διάρκεια της χρήσης ο Όμιλος Marfin προχώρησε σε επιπλέον αγορές κοινών μετοχών της Εγνατίας φθάνοντας συνολικά σε ποσοστό 44,94%. Το Δεκέμβριο 2006 μετά την κατάθεση της Δημόσιας Πρότασης της Marfin Popular Bank Public Company Ltd (πρώην Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λιμιτέδ) για την απόκτηση έως 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας, ο Όμιλος Marfin προχώρησε στην πλήρη ρευστοποίηση της επένδυσής του στην Εγνατία. Συγκεκριμένα, την 13/12/2006 πωλήθηκε το 14,08% των μετοχών σε θεσμικούς επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, ενώ την 21/12/2006 το υπόλοιπο 30,86% των μετοχών της Εγνατίας ανταλλάχθηκε με μετοχές της Marfin Popular Bank.

Ως αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης, η Τράπεζα αποτελεί από την 22/12/2006 θυγατρική της Marfin Popular Bank Public Company Ltd, η οποία κατέχει το 86,44% των κοινών και το 84,31% των προνομιούχων μετοχών.

Συνεπώς τα αποτελέσματα του Ομίλου Εγνατίας Τράπεζας για το διάστημα από 29/03/2006 έως 21/12/2006 συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών ενώ τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και η καθαρή θέση του Ομίλου της Εγνατίας Τράπεζας, συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Company Ltd.

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών Marfin Bank ATE, Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., όλες θυγατρικές της Marfin Popular Bank Public Company Ltd, αποφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Marfin Bank ATE και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. από την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίστηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2006.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Αρχή συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Ιανουαρίου 2007.

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- τις αναπροσαρμογές του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου,
- τις αναπροσαρμογές των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου,
- τις αναπροσαρμογές των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και
- τις αναπροσαρμογές των επενδυτικών ακινήτων.

2.3 Εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και διάφορους άλλους παράγοντες και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

3. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής :

3.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης μείον τυχόν απομείωση όπου κρίνεται απαραίτητο.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 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 περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιουργήσε η Τράπεζα χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

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». Περιλαμβάνονται ορισμένα ομόλογα και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Η Τράπεζα 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 αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλέτες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος, αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση, 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 τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη 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) Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη 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. Σε περίπτωση που 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, καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.4 Λογιστική 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:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης,
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική,

- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα,
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου και
- για αντισταθμίσεις μιας προβλεπόμενης συναλλαγής θα πρέπει η πιθανότητα να γίνει η συναλλαγή να είναι αρκετά μεγάλη και να παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (βλέπε λογιστική αρχή 3.3δ).

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 / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις».

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 οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από την αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.5 Συμφωνίες επαναγοράς

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στον ισολογισμό έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και αποτιμώνται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή είτε των κατεχομένων προς εμπορία περιουσιακών στοιχείων είτε των διαθέσιμων προς πώληση αντίστοιχα. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

3.6 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	40	έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	6-9	έτη
Αυτοκίνητα	6-7	έτη
Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός	4	έτη

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

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 σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν 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 εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.7 Επενδυτικά ακίνητα

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Η Τράπεζα τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 4 έως 8 έτη.

3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.10 Υπολογισμός της απομείωσης

(α) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

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 ότι υπάρχει 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 την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :
 - απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

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 προκύπτει 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 κρατούμενη 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 τη 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 αντανakλά τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση 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 διαβάθμιση της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το περιουσιακό στοιχείο, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο 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, γίνονται 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 τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό της πιστωτικής απώλειας ώστε 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 αντανakλούν 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 τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από την Τράπεζα προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοσθούν.

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 έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

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 αναγνωρίσθηκε ως ζημία απομείωσης αντλιογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντλιογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία 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 ισούνται με τη διαφορά μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίσθηκαν στα αποτελέσματα δεν αντλιογίζονται. 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 αντλιογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς πελάτες και οι ομολογίες εκδόσεώς μας.

3.12 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή βάσει συμφωνίας. Η Τράπεζα εξαντλεί την υποχρέωσή 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 δικαιούνται οι υπάλληλοι στη τρέχουσα 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 τη 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 ζημίες 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.

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 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).
- τη δαπάνη τόκων που προκύπτει από τη 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.

3.13 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.

3.14 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 επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

3.15 Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει 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.

3.16 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. 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. Αποτελεσματικό 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.

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

3.17 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.18 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.

3.19 Έσοδα από μερίσματα

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

3.20 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για το κέρδος ή ζημία της χρήσης περιλαμβάνει τον τρέχοντα 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 τρέχων 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 στις προσωρινές διαφορές 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. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τους θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές ή τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στη χρήση όπου θα γίνει η αναμενόμενη τακτοποίηση ή ολοκλήρωση του στοιχείου που απεικονίζεται ως αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση.

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 τη στιγμή που το μέρισμα γίνεται υποχρέωση.

3.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη 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. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.22 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ξεχωριστή μονάδα της Τράπεζας που δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που προσφέρει υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3.23 Νέα πρότυπα

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. Πληροφόρηση ανά τομέα

Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυό της αριθμεί 78 καταστήματα. Τα έσοδα της προέρχονται από δραστηριότητες στην Ελλάδα.

Επιχειρηματικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- α) Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις
- β) Λιανική τραπεζική
- γ) Διαχείριση περιουσίας
- δ) Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές
- ε) Συμμετοχές και επενδύσεις

31 Δεκεμβρίου 2006

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις	Λιανική τραπεζική	Διαχείριση περιουσίας	Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές	Συμμετοχές και επενδύσεις	Σύνολο
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	16.032	97.143	440	11.491	-	125.106
Κέρδη προ φόρων	3.980	5.065	(67)	8.689	(6.058)	11.609
Φόρος Εισοδήματος	-	-	-	-	-	(3.970)
Κέρδη μετά φόρων	-	-	-	-	-	7.639
Σύνολο Ενεργητικού	686.605	2.105.812	228	903.666	-	3.696.311
Σύνολο Υποχρεώσεων	320.940	2.300.511	55.000	761.050	-	3.437.501
Προσθήκες Παγίων	130	8.520	30	43	-	8.723
Αποσβέσεις	602	4.907	19	209	-	5.737
Απομείωση δανείων και αξίας επενδύσεων	1.426	17.069	-	-	5.449	23.944

31 Δεκεμβρίου 2005

Ποσά σε χιλ. Ευρώ	Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις	Λιανική τραπεζική	Διαχείριση περιουσίας	Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές	Συμμετοχές και επενδύσεις	Σύνολο
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	9.794	96.046	498	12.056	-	118.394
Κέρδη προ φόρων	374	12.377	(8)	9.219	-	21.961
Φόρος Εισοδήματος	-	-	-	-	-	(7.337)
Κέρδη μετά φόρων	-	-	-	-	-	14.624
Σύνολο Ενεργητικού	610.809	1.849.145	218	823.975	-	3.284.147
Σύνολο Υποχρεώσεων	291.810	2.230.068	17.780	494.830	-	3.034.488
Προσθήκες Παγίων	209	8.857	41	60	-	9.167
Αποσβέσεις	394	5.106	21	334	-	5.855
Απομείωση δανείων και αξίας επενδύσεων	1.973	12.510	-	-	-	14.483

5. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	5.822	4.674
Τόκοι χορηγήσεων	164.087	142.097
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	21.957	12.608
Λοιποί τόκοι	707	431
	192.573	159.810
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(81.744)	(63.996)
Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων	(3.145)	(276)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(11.902)	(5.960)
Λοιποί τόκοι	(851)	(148)
	(97.642)	(70.380)
Καθαρά έσοδα από τόκους	94.931	89.430

6. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Έσοδα προμηθειών		
Δανείων	7.117	7.558
Εγγυητικών επιστολών	2.126	1.734
Πιστωτικών καρτών	5.275	6.460
Καταναλωτικής πίστης	1.698	1.459
Θεματοφυλακής	1.385	766
Κίνησης κεφαλαίων	2.285	2.077
Εισαγωγών - Εξαγωγών	855	1.043
Χρηματιστηριακών πράξεων	348	245
Λοιπά	2.749	2.758
	23.838	24.100
Έξοδα προμηθειών		
Πιστωτικών καρτών	(739)	(1.617)
Λοιπά	(1.350)	(1.314)
	(2.089)	(2.931)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	21.749	21.169

7. Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Συναλλαγματικές διαφορές	2.198	2.258
Κέρδη από πώληση και αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.479	1.171
Κέρδη / (ζημίες) από παράγωγα	467	(362)
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	5.144	3.067

8. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες	357	308
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	73	97
Μερίσματα χρεογράφων συναλλαγών	66	12
Έσοδα από μερίσματα	496	417

9. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Έσοδα επενδυτικών ακινήτων	168	143
Λοιπά	2.050	3.993
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.218	4.136

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Μισθοί	(42.788)	(40.214)
Εισφορές καθορισμένης εισφοράς	(10.172)	(9.389)
Εισφορές καθορισμένης παροχής (Σημ.28)	(1.538)	(1.186)
Λοιπά έξοδα	(2.868)	(2.516)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(57.366)	(53.305)

Ο αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της χρήσης ήταν 1.356 (2005 : 1.370)

11. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση)	(7.903)	(7.213)
Φόροι, τέλη, χαρτόσημα	(2.087)	(1.702)
Επισκευές και συντηρήσεις	(1.504)	(1.287)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ)	(4.140)	(3.460)
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	(2.593)	(2.658)
Λοιπά έξοδα	(8.223)	(6.470)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(26.450)	(22.790)

12. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Φόρος της χρήσης	2.425	5.833
Αναβαλλόμενος	444	1.504
Φόρος αποθεματικών	313	-
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	788	-
Φόρος εισοδήματος	3.970	7.337

Σχετικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 23. Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

	%	2006	%	2005
Κέρδη προ φόρων		11.609		21.961
Φόρος με βάση το φορολογικό συντελεστή	29%	3.367	32%	7.028
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	8%	873	6%	1.408
Αφορολόγητα έσοδα	(4%)	(415)	(2%)	(418)
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	7%	788	0%	0
Φόρος αποθεματικών	3%	313	0%	0
Λοιπές διαφορές	(8%)	(956)	(3%)	(681)
Φόρος Εισοδήματος	34%	3.970	33%	7.337

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 εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Το 2006 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 1999 μέχρι και 2004. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου η συνολική επιβάρυνση ανήλθε σε 6.488 χιλ. ευρώ. Από το ποσό αυτό μειώθηκαν οι «Λοιπές προβλέψεις» κατά 5.700 χιλ. ευρώ ενώ ποσό 788 χιλ. ευρώ βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006. 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 (2005-2006).

13. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους κατόχους κοινών μετοχών της Τράπεζας και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους κατόχους κοινών μετοχών της Τράπεζας στα οποία έχουν προστεθεί οι τόκοι των αντίστοιχων περιόδων του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου (Μ.Ο.Δ.) και το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, οι οποίες προσαυξήθηκαν με τις κοινές ομολογίες του Μ.Ο.Δ.

	2006	2005
Βασικά κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. Ευρώ)	7.639	14.624
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	93.057	87.430
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,08	0,17
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. Ευρώ)	7.719	15.439
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών (σε χιλιάδες)	93.558	93.558
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	0,08	0,17

14. Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Ταμείο	26.657	23.022
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	30.988	32.308
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	50.383	47.921
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	108.028	103.251

15. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Όψεως	12.869	8.309
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	19.000	13.715
Τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	553.852	601.888
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	585.721	623.912

16. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	-	9.980
Ομόλογα εταιριών εκτός Ελλάδος κυμαινόμενου επιτοκίου	-	3.999
Ομολογίες τραπεζών προς εμπορία	3.997	-
Ομόλογα	3.997	13.979
Εισηγμένες μετοχές στο Χ.Α.	2.659	1.610
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίου εσωτερικού	6.381	-
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	13.037	15.589

Μέσα στο 2006 έγινε μεταφορά ποσού 5.431 χιλ. ευρώ από την κατηγορία διαθέσιμο προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Από την μεταφορά αυτή ποσό 894 χιλ. ευρώ (κέρδος) καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης.

17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2006

	Εύλογη αξία		
	Ονομαστική αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα	815	49	49
Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	138.866	223	2.282
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	12.692	665	-
	152.373	937	2.331

31 Δεκεμβρίου 2005

	Εύλογη αξία		
	Ονομαστική αξία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	114.473	34	1.600

18. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Καταναλωτικά	658.105	642.325
Πιστωτικές κάρτες	105.357	108.318
Στεγαστικά	310.332	184.675
Λοιπά	1.282	1.627
	1.075.076	936.945
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα:		
Κατασκευαστικές	128.502	83.397
Βιομηχανίες	167.469	146.359
Εμπορικές	490.325	403.098
Βιοτεχνία	76.626	89.551
Υπηρεσίες	357.513	263.695
Ναυτιλία	197.649	266.050
Factoring	49.255	46.521
Λοιπά	129.159	131.843
	1.596.498	1.430.514
Απομείωση δανείων	(70.484)	(91.236)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.601.090	2.276.223
Κίνηση της απομείωσης δανείων	2006	2005
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	91.236	93.438
Απομείωση	18.495	14.483
Διαγραφές δανείων στη χρήση ως μη εισπραττόμενα	(39.247)	(16.685)
31 Δεκεμβρίου	70.484	91.236

19. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων - εσωτερικού	-	5.536
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων - εξωτερικού	37.965	-
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών	-	1.467
Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού	-	327
Μη εισηγμένες μετοχές	463	885
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	19.888	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	8.644	-
Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου	36.489	26.332
Ομόλογα εταιριών άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου	23.164	-
Ομόλογα εταιριών άλλων κρατών κυμαινόμενου επιτοκίου	25.715	-
	152.328	34.547
Έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου	44.288	44.512
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου	10.000	10.000
Ομόλογα εταιριών άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου	5.833	8.731
Ομόλογα εταιριών άλλων κρατών κυμαινόμενου επιτοκίου	29.546	29.553
	89.667	92.796
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	241.995	127.343

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Χώρα	% Συμμετοχής 2006	2006	% Συμμετοχής 2005	2005
Egnaia Bank Romania A.E.	Ρουμανία	98,99%	18.317	98,99%	18.317
Egnaia Leasing Romania A.E.	Ρουμανία	99,00%	217	99,00%	111
Εγνατία Finance ΑΧΕΠΕΥ	Ελλάδα	70,00%	13.002	70,00%	13.002
Εγνατία ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	51,00%	307	51,00%	307
Εγνατία Leasing A.E.	Ελλάδα	99,90%	9.001	99,90%	9.001
Egnaia Fin A.E.	Ελλάδα	99,00%	290	99,00%	290
Eurocambio Ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	90,29%	0	81,85%	2.659
Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε.	Ελλάδα	60,00%	180	60,00%	180
Egnaia Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	19	100,00%	18
Obafemi Holdings Ltd	Κύπρος	100,00%	2	-	-
Egnaia Financial Services Ltd (άμεσο 5%, έμμεσο 32.2%)	Κύπρος	37,20%	161	37,20%	161
			41.496		44.046

Τον Ιούνιο του 2006 η Τράπεζα ίδρυσε την εταιρία Obafemi Holdings.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 7 Δεκεμβρίου 2006 της εταιρίας Eurocambio, αποφάσισε την λύση και την εκκαθάρισή της. Η διαδικασία εκκαθάρισης αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2007, ενώ το αποτέλεσμα της εκκαθάρισης αναμένεται να είναι οριακά θετικό για την εταιρία.

Η Τράπεζα έχοντας λάβει υπόψη τα ανωτέρω προέβη στις 31 Δεκεμβρίου 2006 στην ακόλουθη απομείωση:

		2006	2005
Εurocambio Ανταλλακτήρια συναλλάγματος και τουριστικές επιχειρήσεις Α.Ε.	Κόστος (αύξηση ΜΚ 2.790 χιλ.ευρώ)	5.449	2.659
	Ζημία απομείωσης	(5.449)	0
	Ποσό στον ισολογισμό	0	2.659

21. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005			16.530
Προσθήκες			3.105
Πωλήσεις			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005			19.635
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006			19.635
Προσθήκες			1.206
Πωλήσεις			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			20.841
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005			11.158
Απόσβεση			1.104
Πωλήσεις			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005			12.262
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006			12.262
Απόσβεση			1.315
Πωλήσεις			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			13.577
Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό			
Κατά της 1 Ιανουαρίου 2005			5.372
Κατά της 31 Δεκεμβρίου 2005			7.373
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006			7.373
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006			7.264

22. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και εξοπλισμός	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	10.277	15.500	21.124	28.641	4.305	79.847
Προσθήκες	1.646	1.845	737	1.386	448	6.062
Πωλήσεις	-	-	-	(10)	(149)	(159)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	11.923	17.345	21.861	30.017	4.604	85.750
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	11.923	17.345	21.861	30.017	4.603	85.749
Προσθήκες	-	360	2.315	4.548	295	7.518
Πωλήσεις	-	-	(2.078)	(43)	(113)	(2.234)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	11.923	17.705	22.098	34.521	4.785	91.033
Απόσβεση						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	-	4.006	12.687	20.961	2.278	39.932
Απόσβεση	-	402	1.174	2.663	512	4.751
Μειώσεις	-	-	-	(10)	(25)	(35)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	-	4.408	13.861	23.614	2.765	44.648
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	-	4.408	13.861	23.614	2.765	44.648
Απόσβεση	-	431	1.335	2.152	505	4.423
Μειώσεις	-	-	(2.076)	(43)	(80)	(2.199)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	-	4.839	13.120	25.723	3.190	46.872
Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό						
Κατά της 1 Ιανουαρίου 2005	10.277	11.494	8.438	7.680	2.027	39.916
Κατά της 31 Δεκεμβρίου 2005	11.923	12.937	8.000	6.403	1.839	41.102
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2006	11.923	12.937	8.000	6.403	1.838	41.102
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	11.923	12.866	8.978	8.798	1.595	44.161

23. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

	2006	2005
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4	84
Παροχές προσωπικού	1.881	1.863
Απομείωση δανείων	1.662	3.253
Απομείωση επενδύσεων	1.397	35
Δεδουλευμένα έσοδα	685	431
Προνομιούχες μετοχές	227	-
Λοιπά	1.446	1.773
	7.302	7.439
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	120	345
Ασώματες ακινητοποιήσεις	275	-
Λοιπά	257	-
	652	345

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005
Ασώματες ακινητοποιήσεις	208	(124)	84
Παροχές προσωπικού	1.804	59	1.863
Απομείωση δανείων	3.883	(630)	3.253
Απομείωση επενδύσεων	35	-	35
Δεδουλευμένα έσοδα	219	212	431
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(296)	(49)	(345)
Λοιπά	2.745	(972)	1.773
	8.598	(1.504)	7.094

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006
Ασώματες ακινητοποιήσεις	84	(355)	(271)
Παροχές προσωπικού	1.863	18	1.881
Απομείωση δανείων	3.253	(1.591)	1.662
Απομείωση επενδύσεων	35	1.362	1.397
Δεδουλευμένα έσοδα	431	254	685
Προνομιούχες μετοχές	-	227	227
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(345)	(57)	(402)
Λοιπά	1.773	(301)	1.471
	7.094	(444)	6.650

24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Προπληρωμένα έξοδα	1.746	1.032
Έσοδα εισπρακτέα	12.574	8.755
Λοιπά	11.853	5.919
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26.173	15.706

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Καταθέσεις Κεντρικής Τράπεζας	55.000	-
Όψεως	9.582	3.653
Προθεσμίας	1.621	1.590
Τοποθετήσεις τραπεζών	175.688	436
Δανεισμοί από Πιστωτικά Ιδρύματα	35.131	5
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	277.022	5.684

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Ιδιωτών:		
Όψεως	77.421	74.930
Ταμειυτηρίου	488.595	472.727
Προθεσμίας	1.342.806	1.312.485
	1.908.822	1.860.142
Εταιριών:		
Όψεως	194.602	184.457
Προθεσμίας	629.262	550.167
	823.864	734.624
Δημοσίου:		
Όψεως	23.162	7.690
Προθεσμίας	3.783	21.932
	26.945	29.622
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	2.759.631	2.624.388

Στις προθεσμιακές καταθέσεις υπάρχουν ποσά που η Τράπεζα έχει συγκεντρώσει μέσω πώλησης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με τη συμφωνία να επαναποκτηθούν σε μελλοντικές ημερομηνίες σε προκαθορισμένη τιμή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2006 τα ποσά ήταν μηδενικά ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2005, 61.104 χιλ. ευρώ. Το συνολικό έξοδο από τόκους για αυτές τις συμφωνίες για το 2006 ήταν 891 χιλ. ευρώ (2005: 1.734 χιλ. ευρώ).

27. Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Προνομιούχες μετοχές	13.026	12.522
Υπέρ το άρτιο προνομιούχων μετοχών	15.130	17.036
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2013	852	5.783
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015	80.000	80.000
Διεταιρικό δάνειο λήξης 2008	199.844	199.746
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	308.852	315.087

Οι προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας είναι μετοχές μη μετατρέψιμες και έχουν τα εξής προνόμια: α) την απόληψη, πριν από τις κοινές μετοχές, του κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του καταστατικού πρώτου μερίσματος και στην απόληψη ισότιμα με τις κοινές μετοχές προσθέτου μερίσματος που τυχόν θα καταβληθεί με οποιαδήποτε μορφή, β) σε περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μερίσματος μικρότερου του 6%, επί του καταβεβλημένου κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες χρήσεις, στην προνομιακή καταβολή του πιο πάνω πρώτου μερίσματος ή τη συμπλήρωση αυτού από τα κέρδη των επομένων χρήσεων, γ) στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της εκκαθαρίσεως της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση λύσεως της εταιρίας. Επίσης, στην ισότιμη με τους κατόχους κοινών μετοχών περαιτέρω συμμετοχή, αναλογικά, στο προϊόν της εκκαθαρίσεως εάν αυτό είναι ανώτερο του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η μείωση της υπέρ το άρτιο διαφοράς των προνομιούχων μετοχών ποσού 1.906 χιλ. ευρώ οφείλεται, κατά 2.745 χιλ. ευρώ στο συμψηφισμό ζημιών που προέκυψαν κατά την πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π. και στην αύξηση κατά 839 χιλ. ευρώ από την μετατροπή προνομιούχων ομολογιών σε αντίστοιχες μετοχές (σημείωση 30).

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (Μ.Ο.Δ.) έχει ημερομηνία έκδοσης την 21 Ιανουαρίου 2003 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1,75% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 3,25% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 21 Ιανουαρίου 2003.

Οι κάτοχοι του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου έχουν το δικαίωμα να ανταλλάξουν μια ομολογία προς μία μετοχή. Την 31 Δεκεμβρίου 2006 υπήρχαν 271.710 κοινές ομολογίες και 31.910 προνομιούχες ομολογίες, των οποίων οι κάτοχοι έχουν δικαίωμα να τις ανταλλάξουν με αντίστοιχο αριθμό κοινών και προνομιούχων μετοχών. Η ονομαστική αξία των ομολογιών είναι ευρώ 3,20 ανά ομολογία.

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015, έχει ημερομηνία έκδοσης την 4 Μαΐου 2005 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 2,40% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Αυγούστου 2005.

Οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier II capital στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

Το διεταιρικό δάνειο λήξεως 2008 (3ετές) έχει επιτόκιο Euribor πλέον 0,55% μέχρι της λήξεώς του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 11 Νοεμβρίου 2005.

28. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	9.157	7.995
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	820	907
Σύνολο παρούσας αξίας	9.977	8.903
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(565)	(550)
Μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας	(1.008)	0
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές και κέρδη	(710)	(1.303)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για υποχρέωση καθορισμένης παροχής	7.695	7.050
Παροχές για μη ληφθείσες άδειες	579	1.151
Πρόβλεψη επιδόματος προσωπικού	0	600
Παροχές πληρωτέες	41	261
Παροχές προσωπικού	8.315	9.062
Η μεταβολή στην αξία των περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:		
Αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος στην αρχή της περιόδου	550	600
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	22	26
Εισφορές στο ταμείο	167	153
Παροχές που πληρώθηκαν	(173)	(223)
Ποσά στα αποτελέσματα	(2)	(1)
Αναλογιστική (ζημία)/κέρδος	2	(4)
Αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος στο τέλος της περιόδου	565	550
	2006	2005
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής την 1η Ιανουαρίου	7.050	6.463
Εισφορές	(153)	(134)
Πληρωθείσες παροχές	(740)	(465)
Έξοδο στα αποτελέσματα	1.538	1.186
Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής της 31 Δεκεμβρίου	7.695	7.050
Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα		
	2006	2005
Κόστος υπηρεσίας	668	558
Αναμενόμενη απόδοση στοιχείων ενεργητικού	(22)	(26)
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας	33	0
Κόστος τερματισμού	507	320
Τόκος στην υποχρέωση	352	333
	1.538	1.186

Οι βασικές παραδοχές του αναλογιστή για το 2006 και 2005 ήταν:

	2006	2005
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,20%	4,00%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	4,20%	4,00%
Αυξήσεις μισθών	4,50%	4,50%
Μέσος χρόνος αφυπηρέτησης προσωπικού	14,24	14,77

29. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	2.049	2.039
Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων	2.152	2.027
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	8.063	6.413
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	1.711	2.210
Ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων	635	459
Προεισπραγμένα έσοδα	15.726	10.518
Πληρωτέα έξοδα	4.417	13.526
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	29.389	21.950
Λοιπές υποχρεώσεις	14.381	13.249
Λοιπές υποχρεώσεις	78.523	72.391

30. Μετοχικό κεφάλαιο

	2006	2005
Αριθμός κοινών μετοχών (ονομαστική αξία € 1.17)	93.286.729	92.170.669
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (σε χιλ. Ευρώ)	109.145	107.840
Διαφορά υπέρ το άρτιο (σε χιλ. Ευρώ)	116.827	138.479

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε κατά 26.389 χιλ. ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, για διαγραφή ζημιών που προέκυψαν κατά την πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π., με παράλληλη ισόποση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής δια κεφαλαιοποίησης αποθεματικών από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κοινών μετοχών 23.643 χιλ. ευρώ και προνομιούχων μετοχών 2.746 χιλ. ευρώ (σημείωση 27). Παράλληλα, αυξήθηκε η διαφορά υπέρ το άρτιο κατά 1.991 χιλ. ευρώ λόγω μετατροπής κοινών ομολογιών, σε αντίστοιχες μετοχές.

31. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2006	2005
Τακτικό αποθεματικό	7.210	6.481
Αφορόλογο αποθεματικό	425	2.706
Έκτακτα αποθεματικά	11.442	8.406
Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθεσίμων προς πώληση	(472)	(404)
Αποθεματικά	18.605	17.189

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιριών όλες οι εταιρίες οφείλουν να μεταφέρουν τουλάχιστον 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.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που μεταφέρονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά φορολογούνται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή.

Κατά τη χρήση 2006 σύμφωνα με σχετική νομοθετική διάταξη, φορολογήθηκαν αυτοτελώς με συντελεστή 15% αφορολόγητα αποθεματικά ύψους 2.087 χιλ. ευρώ και προέκυψε φόρος 313 χιλ. ευρώ. Τα αποθεματικά αυτά είναι ελεύθερα για διανομή ή κεφαλαιοποίηση χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

Έκτακτα αποθεματικά: Περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα αποθεματικά που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

32.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας και δικαστικές αγωγές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

32.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

	2006	2005
Εγγυητικές επιστολές	215.183	194.497
Ενέγγυες πιστώσεις	5.471	3.643

32.3 Λειτουργική μίσθωση

Η υποχρέωση της Τράπεζας από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και άλλες λειτουργικές μονάδες. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2006	2005
Μέχρι 1 χρόνο:	106	2.243
1 έως 5 χρόνια:	13.246	4.344
Πάνω από 5 χρόνια:	38.333	32.416

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες.

Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας	2006	2005
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	251	422
Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	23.994	6.669

Έσοδα

Τόκοι – Προμήθειες	16	76
--------------------	----	----

Έξοδα

Τόκοι - Προμήθειες	751	127
--------------------	-----	-----

Συνδεδεμένες εταιρίες	2006	2005
------------------------------	-------------	-------------

Ενεργητικό

Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	77.145	48.240
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	143.576	93.701
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	670	370

Σύνολο Ενεργητικού

221.391 142.311

Παθητικό

Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	38.700	24.582
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	279.843	279.746
Λοιπές υποχρεώσεις	3.890	3.864

Σύνολο Παθητικού

322.434 308.192

Έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.189	4.207
Έσοδα προμηθειών	875	712
Έσοδα από μερίσματα	357	308
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.007	599

Σύνολο Εσόδων

10.428 5.826

Έξοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10.786	4.254
Έξοδα προμηθειών	25	71
Γενικά λειτουργικά έξοδα	1.395	733

Σύνολο Εξόδων

12.205 5.059

Άλλα συνδεδεμένα μέρη	2006	2005
------------------------------	-------------	-------------

Ενεργητικό

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	23.441	26.976
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	66.365	0
Λοιπές απαιτήσεις	459	0
Πάγια	1.552	1.082

Σύνολο Ενεργητικού

91.817 28.058

Παθητικό

Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες	57.106	4.905
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	176.201	0
Λοιπές υποχρεώσεις	1.362	613
Σύνολο Παθητικού	234.669	5.518

Έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.937	917
Έσοδα προμηθειών	176	81
Σύνολο Εσόδων	3.113	998

Έξοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.775	1.584
Γενικά λειτουργικά έξοδα	958	788
Σύνολο Εξόδων	3.734	2.372

Οι αμοιβές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας που βάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2006 ανέρχονται σε 3.556 χιλ. ευρώ (31.12.2005: 2.794 χιλ. ευρώ).

34. Εύλογη αξία

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των οικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην εύλογη αξία τους (τα ποσά εκφράζονται σε χιλ. Ευρώ):

	2006		2005	
	Ποσά στον Ισολογισμό	Εύλογη αξία	Ποσά στον Ισολογισμό	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	585.721	586.238	623.912	626.469
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.601.090	2.616.842	2.276.223	2.287.543
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων έως τη λήξη	89.667	89.306	92.796	93.130
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	41.496	41.496	44.046	44.046
Χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	277.022	277.244	5.684	5.690
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.759.631	2.768.626	2.624.388	2.615.668
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	308.852	310.868	315.087	315.087

35. 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 είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς.

35.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας της χρηματοοικονομικής θέσης και των καθαρών εσόδων από τόκους της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από μεταβολές στα επιτόκια.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον επιτοκιακό κίνδυνο, έχει εφαρμοστεί η μεθοδολογία του Static Repricing Gap. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία, γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του Ενεργητικού – Παθητικού σε ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (προϊόντα σταθερού επιτοκίου) ή την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησής τους (προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου) και υπολογίζεται η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε περίοδο.

Το Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των τρεχουσών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Τράπεζας (εντός και εκτός ισολογισμού).

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRSs), προκειμένου να αντισταθμίσει χρηματικές ροές μελλοντικών τόκων που προκύπτουν από μακροπρόθεσμα δάνεια ή καταθέσεις.

31 Δεκεμβρίου 2006	Άτοκα	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	28.904	79.124	-	-	-	-	-	108.028
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.532	551.799	23.390	5.000	-	-	-	585.721
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	9.042	995	3.000	-	-	-	-	13.037
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα -απαιτήσεις	937	-	-	-	-	-	-	937
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(63.022)	2.070.050	350.251	69.551	39.483	115.960	18.817	2.601.090
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	38.428	41.943	38.401	26.042	2.479	64.142	30.560	241.995
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	41.496	-	-	-	-	-	-	41.496
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7.264	-	-	-	-	-	-	7.264
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	44.162	-	-	-	-	-	-	44.162
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	7.302	-	-	-	-	-	-	7.302
Επενδυτικά ακίνητα	19.106	-	-	-	-	-	-	19.106
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26.173	-	-	-	-	-	-	26.173
Σύνολο Ενεργητικού	165.324	2.743.911	415.042	100.593	41.962	180.102	49.377	3.696.311
Παθητικό								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.769	274.170	83	-	-	-	-	277.022
Υποχρεώσεις προς πελάτες	66.516	1.987.267	453.441	173.534	71.476	7.397	-	2.759.631
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	2.331	-	-	-	-	-	-	2.331
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28.157	695	280.000	-	-	-	-	308.852
Παροχές προσωπικού	8.315	-	-	-	-	-	-	8.315
Τρέχων φόρος	2.175	-	-	-	-	-	-	2.175
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	652	-	-	-	-	-	-	652
Λοιπές υποχρεώσεις	78.523	-	-	-	-	-	-	78.523
Σύνολο Υποχρεώσεων Παθητικού	189.438	2.262.132	733.524	173.534	71.476	7.397	-	3.437.501
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(24.114)	481.779	(318.482)	(72.941)	(29.514)	172.705	49.377	258.810
Ονομαστική αξία παραγώγων αντιστάθμισης κινδύνων	-	(247)	6.569	(253)	(253)	(5.817)	-	-
Τελικό συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(24.114)	481.532	(311.913)	(73.194)	(29.767)	166.888	49.377	258.810

31 Δεκεμβρίου 2005	Άτοκα	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό								
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	24.846	78.405	-	-	-	-	-	103.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	598.457	12.740	12.715	-	-	-	623.912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.585	3.000	10.004	-	-	-	15.589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα -απαιτήσεις	34	-	-	-	-	-	-	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(80.194)	1.870.100	278.666	65.235	38.113	95.981	8.322	2.276.223
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	-	28.066	30.000	10.000	2.276	56.981	20	127.343
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	44.046	-	-	-	-	-	-	44.046
Ασύματες ακινητοποιήσεις	7.373	-	-	-	-	-	-	7.373
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	41.102	-	-	-	-	-	-	41.102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	7.439	-	-	-	-	-	-	7.439
Επενδυτικά ακίνητα	22.129	-	-	-	-	-	-	22.129
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13.941	1.765	-	-	-	-	-	15.706
Σύνολο Ενεργητικού	80.716	2.579.378	324.406	97.954	40.389	152.962	8.342	3.284.147
Παθητικό								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	5.620	64	-	-	-	-	5.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	1.858.963	484.634	205.007	72.178	3.606	-	2.624.388
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1.600	-	-	-	-	-	-	1.600
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29.558	5.669	279.860	-	-	-	-	315.087
Παροχές προσωπικού	9.062	-	-	-	-	-	-	9.062
Λοιπές προβλέψεις	5.700	-	-	-	-	-	-	5.700
Τρέχων φόρος	231	-	-	-	-	-	-	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	345	-	-	-	-	-	-	345
Λοιπές υποχρεώσεις	50.441	21.950	-	-	-	-	-	72.391
Σύνολο Υποχρεώσεων Παθητικού	96.937	1.892.202	764.558	205.007	72.178	3.606	-	3.034.488
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(16.221)	687.176	(440.152)	(107.053)	(31.789)	149.356	8.342	249.659

35.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ως η πιθανότητα να μην κατέχει η Τράπεζα ή να μην έχει τη δυνατότητα να αντλήσει κεφάλαια όταν είναι απαραίτητο για να καλύψει τις υποχρεώσεις της. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μη ρευστοποιηθεί ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Στόχος της Τράπεζας είναι να επενδύει τα διαθέσιμα κεφάλαιά της, αλλά και να διατηρεί ταυτόχρονα ένα επίπεδο ασφαλείας ώστε να μην εκτίθεται στον κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, περιλαμβάνει τον εντοπισμό των αναγκών ρευστότητας, την ποσοτικοποίηση τους, καθώς και τις ενέργειες για τη διατήρηση ενός επαρκούς επιπέδου ρευστότητας. Για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εφαρμόζεται η μεθοδολογία liquidity gap, σύμφωνα με την οποία γίνεται αναλυτική απεικόνιση όλων των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους. Επιπλέον, υπολογίζονται και παρακολουθούνται οι δείκτες ρευστότητας, όπως ορίζονται από την ΠΔΤΕ 2560/1-4-2005 και η ρευστότητα της Τράπεζας διατηρείται εντός των εποπτικών ορίων.

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

31 Δεκεμβρίου 2006	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	105.895	2.133	-	-	-	-	108.028
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	502.024	29.679	-	-	54.000	18	585.721
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	13.037	-	-	-	-	-	13.037
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα -απαιτήσεις	937	-	-	-	-	-	937
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	626.115	53.856	634.608	118.882	663.283	504.346	2.601.090
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	41.208	30.325	48.446	8.272	86.710	27.034	241.995
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	7.264	7.264
Ενσώματες ακινητοποιήσεις Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	-	44.162	44.162
	-	-	-	-	7.302	-	7.302
Επενδυτικά ακίνητα	-	-	-	-	19.106	-	19.106
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.297	3.388	8.979	461	2.883	2.165	26.173
Σύνολο Ενεργητικού	1.297.513	119.381	692.033	127.615	833.284	626.485	3.696.311
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	266.935	10.083	-	-	2	2	277.022
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.402.272	453.441	173.534	71.476	658.908	-	2.759.631
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	2.331	-	-	-	-	-	2.331
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	-	280.695	28.157	308.852
Παροχές προσωπικού	-	-	-	-	8.315	-	8.315
Τρέχων φόρος	-	-	2.175	-	-	-	2.175
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	652	-	652
Λοιπές υποχρεώσεις	53.722	10.673	2.195	1.228	9.923	782	78.523
Σύνολο Υποχρεώσεων Παθητικού	1.725.260	474.197	177.904	72.704	958.495	28.941	3.437.501
Συνολικό άνοιγμα Ρευστότητας	(427.747)	(354.816)	514.129	54.911	(125.211)	597.544	258.810

31 Δεκεμβρίου 2005	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	102.251	-	-	1.000	-	-	103.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	562.113	13.066	-	12.715	35.000	1.018	623.912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15.589	-	-	-	-	-	15.589
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα -απαιτήσεις	34	-	-	-	-	-	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	636.543	60.698	590.394	131.117	586.419	271.052	2.276.223
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	24.637	9.527	-	2.300	63.416	27.463	127.343
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	7.373	7.373
Ενσώματες ακινητοποιήσεις Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-	-	-	-	-	41.102	41.102
Επενδυτικά ακίνητα	-	-	-	-	7.439	-	7.439
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	22.129	-	22.129
	6.494	2.100	1.691	463	2.843	2.115	15.706
Σύνολο Ενεργητικού	1.347.661	85.391	592.085	147.595	717.246	394.169	3.284.147
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.616	64	-	-	2	2	5.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.243.473	484.634	205.007	72.178	619.096	-	2.624.388
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1.600	-	-	-	-	-	1.600
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	-	285.529	29.558	315.087
Παροχές προσωπικού	-	-	-	-	-	9.062	9.062
Λοιπές προβλέψεις	-	-	-	-	-	5.700	5.700
Τρέχων φόρος	-	-	231	-	-	-	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	345	-	345
Λοιπές υποχρεώσεις	45.063	7.902	2.584	699	13.034	3.109	72.391
Σύνολο Υποχρεώσεων Παθητικού	1.295.752	492.600	207.822	72.877	918.006	47.431	3.034.488
Συνολικό άνοιγμα Ρευστότητας	51.909	(407.209)	384.263	74.718	(200.760)	346.738	249.659

35.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Για τη συστηματική παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς, η Τράπεζα χρησιμοποιεί ευρέως αποδεκτές τεχνικές, όπως η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο (Value-at-Risk). Η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο αποτελεί μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής της αξίας ενός χαρτοφυλακίου, σε προκαθορισμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό ορίζοντα. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία Variance-Covariance για την εκτίμηση του VaR με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας. Επίσης, έχουν τεθεί όρια VaR στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ανά κατηγορία κινδύνου και συνολικά. Το συνολικό όριο VaR είναι € 800,000, ενώ το VaR της Τράπεζας στις 29/12/06 ανήρχετο στα € 137 χιλιάδες. (31 Δεκεμβρίου 2005 στα € 446 χιλιάδες)

35.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές ροές. Η Διοίκηση θέτει 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).

31 Δεκεμβρίου 2006	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	103.007	1.816	1.552	230	115	1.308	108.028
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	348.206	211.068	12.309	555	332	13.251	585.721
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	13.037	-	-	-	-	-	13.037
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	792	145	-	-	-	-	937
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.481.000	106.616	-	6.426	7.048	-	2.601.090
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	170.674	71.321	-	-	-	-	241.995
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	41.477	-	19	-	-	-	41.496
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7.264	-	-	-	-	-	7.264
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	44.162	-	-	-	-	-	44.162
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	7.302	-	-	-	-	-	7.302
Επενδυτικά ακίνητα	19.106	-	-	-	-	-	19.106
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24.535	1.597	9	16	10	6	26.173
Σύνολο Ενεργητικού	3.260.562	392.563	13.889	7.227	7.505	14.565	3.696.311
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	275.890	322	116	-	-	694	277.022
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.255.191	403.397	13.714	811	83.490	3.028	2.759.631
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2.331	-	-	-	-	-	2.331
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	308.852	-	-	-	-	-	308.852
Παροχές προσωπικού	8.315	-	-	-	-	-	8.315
Τρέχων φόρος	2.175	-	-	-	-	-	2.175
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	652	-	-	-	-	-	652
Λοιπές υποχρεώσεις	76.580	1.783	103	14	27	16	78.523
Σύνολο Υποχρεώσεων Παθητικού	2.929.986	405.502	13.933	825	83.517	3.738	3.437.501
Σύνολο Καθαρής Θέσης στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού	330.576	(12.939)	(44)	6.402	(76.012)	10.827	258.810
Προθεσμιακές πράξεις και λοιπά στοιχεία εκτός Ισολογισμού	(74.066)	12.344	321	(6.110)	76.032	(10.578)	(2.057)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	256.510	(595)	277	292	20	249	256.753

31 Δεκεμβρίου 2005	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	96.221	5.320	650	18	258	784	103.251
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων	444.360	162.238	11.539	596	1.500	3.679	623.912
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	15.589	-	-	-	-	-	15.589
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	34	-	-	-	-	-	34
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.077.389	190.289	-	6.481	2.064	-	2.276.223
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	100.511	26.505	-	-	327	-	127.343
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	44.028	-	18	-	-	-	44.046
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7.373	-	-	-	-	-	7.373
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	41.102	-	-	-	-	-	41.102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	7.439	-	-	-	-	-	7.439
Επενδυτικά ακίνητα	22.129	-	-	-	-	-	22.129
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.007	1.683	7	7	1	1	15.706
Σύνολο Ενεργητικού	2.870.182	386.035	12.214	7.102	4.150	4.464	3.284.147
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.481	677	90	-	-	436	5.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.121.620	393.511	12.070	91.935	1.335	3.919	2.624.388
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	1.600	-	-	-	-	-	1.600
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	315.087	-	-	-	-	-	315.087
Παροχές προσωπικού	9.062	-	-	-	-	-	9.062
Λοιπές προβλέψεις	5.700	-	-	-	-	-	5.700
Τρέχων φόρος	231	-	-	-	-	-	231
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	345	-	-	-	-	-	345
Λοιπές Υποχρεώσεις	70.328	1.858	170	20	1	14	72.391
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	2.528.454	396.046	12.330	91.955	1.336	4.369	3.034.488
Σύνολο Καθαρής Θέσης στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού	341.728	(10.011)	(116)	(84.853)	2.814	95	249.659
Προθεσμιακές πράξεις και λοιπά στοιχεία εκτός Ισολογισμού	(91.387)	8.371	101	84.828	(3.149)	(330)	(1.567)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	250.341	(1.640)	(15)	(25)	(335)	(235)	248.092

35.5 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τις ζημιές που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Η Τράπεζα έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, έχει δημιουργήσει στρατηγικές και μεθοδολογίες καθορισμού των δραστηριοτήτων και των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο ανάλογα με την πιστοληπτική του ικανότητα. Η ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο της χώρας, τον κλάδο δραστηριότητάς του, τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του, το είδος της συναλλαγής και τις εξασφαλίσεις.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του πιστούχου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες επιχειρήσεις (με αξιόπιστα οικονομικά στοιχεία), μικρές - ατομικές εταιρίες και ιδιώτες πελάτες. Το κύριο μέρος του πιστωτικού κινδύνου για την Τράπεζα προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων και αφορά την αδυναμία του πιστούχου να αποπληρώσει τις οφειλές του. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει, σε συνεργασία με εξειδικευμένες εταιρίες, μια σειρά από μοντέλα αξιολόγησης προκειμένου να καλύπτονται οι ιδιαιτερότητες κάθε κατηγορίας πιστούχων.

Η αξιολόγηση των μεγάλων εταιριών γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα ποσοτικά (χρηματοοικονομική ανάλυση) και ποιοτικά τους κριτήρια (επιχειρηματική αξιολόγηση). Η χρηματοοικονομική ανάλυση βασίζεται στην ανάλυση των οικονομικών στοιχείων της εταιρίας όπως αυτά δημοσιεύονται ή συλλέγονται από την Τράπεζα. Η επιχειρηματική αξιολόγηση στηρίζεται στα ποιοτικά στοιχεία της εταιρίας και του κλάδου. Για τις μικρότερες εταιρίες το μοντέλο αξιολόγησης λαμβάνει υπόψη κυρίως τα ποιοτικά στοιχεία των εταιριών, καθώς και τα στοιχεία της συναλλακτικής τους συμπεριφοράς. Για την αξιολόγηση ιδιωτών πελατών η Τράπεζα έχει αναπτύξει δύο μοντέλα αξιολόγησης. Το πρώτο λαμβάνει υπόψη τα ποιοτικά και οικονομικά χαρακτηριστικά του πελάτη κατά τη διαδικασία έγκρισης και το δεύτερο στηρίζεται στην αξιολόγηση χαρακτηριστικών που εμπεριέχονται στη συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με την Τράπεζα. Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της Τράπεζας έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Στα πιστωτικά ανοίγματα συνυπολογίζονται θέσεις σε εκτός ισολογισμού στοιχεία και πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών.

Όσον αφορά τον κίνδυνο με αντισυμβαλλόμενες τράπεζες, η Τράπεζα έχει θέσει όρια για τις διάφορες τραπεζικές εργασίες ανάλογα με τον κίνδυνο που πηγάζει από κάθε προϊόν. Κατά τη διαδικασία τοποθέτησης των ορίων καθορίστηκε ένα όριο για κάθε τράπεζα, το οποίο μοιράστηκε σε όριο για εργασίες των επιχειρηματικών μονάδων (εμπορικές εργασίες) και σε όριο για τα προϊόντα της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων. Ο καθορισμός των ορίων έγινε λαμβάνοντας υπόψη την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών, τα χρηματοοικονομικά τους μεγέθη και τα ποιοτικά τους στοιχεία.

36. Αναταξινομήσεις συγκριτικών στοιχείων προηγούμενης περιόδου

	Όπως δημοσιεύτηκε 31/12/2005	Όπως εμφανίζεται 31/12/2006	Αναταξινόμηση
Αποτελέσματα Χρήσης			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	159.368	159.810	442
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(70.240)	(70.380)	(140)
Έσοδα προμηθειών	24.532	24.100	(432)
Έξοδα προμηθειών	(1.852)	(2.931)	(1.079)
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	3.562	3.242	(320)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	4.598	4.136	(462)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(53.764)	(53.305)	459
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(24.208)	(22.790)	1.418
Τρέχων φόρος	(7.451)	(7.337)	114
Ενεργητικό			
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.277.988	2.276.223	(1.765)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	43.509	45.274	1.765
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.646.338	2.624.388	(21.950)
Λοιπές υποχρεώσεις	51.017	72.967	21.950

Οι αναταξινομήσεις έγιναν για την σωστότερη απεικόνιση και σύγκριση με βάση την κατάταξη τους όπως εμφανίζονται στις παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2006.



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΓΝΑΤΙΑ Τράπεζας Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΕΓΝΑΤΙΑ Τράπεζας Α.Ε. (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 περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε 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.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 12 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, 20 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701