



ASPIS BANK
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2007

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK Α.Τ.Ε.
την 18 Μαρτίου 2008 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr



Περιεχόμενα

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	1
Ισολογισμός	2
Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	5-46
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	



ΑΣΠΙΣ BANK Α.Τ.Ε.

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	2007	2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		131 859	103 439
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(82 920)	(54 566)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	48 939	48 873
Έσοδα προμηθειών	8	26 504	25 511
Έξοδα προμηθειών		(351)	(525)
Καθαρά έσοδα προμηθειών		26 153	24 986
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	2 819	2 990
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	4 655	4 254
Λειτουργικά έσοδα		82 566	81 103
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(3 050)	(2 404)
Δαπάνες προσωπικού	11	(33 623)	(31 096)
Αποσβέσεις	23,24	(5 316)	(5 080)
Λοιπά έξοδα	12	(29 939)	(25 414)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		10 638	17 109
Φόρος εισοδήματος	13	(7 626)	(5 739)
Κέρδος της χρήσης		3 012	11 370
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	0.05	0.23

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ
Α.Τ. Ε533458

ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Α045552

ΔΙΟΜΗΛΗΣ Η. ΝΙΚΟΛΕΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Φ123387

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Σ045074
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 523 Α ΤΑΞΗΣ



ΑΣΠΙΣ BANK A.T.E.
Ισολογισμός
της 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	2007	2006
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	93 119	74 214
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	7 756	1 245
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	13	53
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	473 786	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	2 043 186	1 655 897
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	30 492	30 494
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	21	23 183	24 988
- Έως τη λήξη επενδύσεις	22	3 279	34 254
Κτίρια και εξοπλισμός	23	47 806	27 495
Ασώματες ακινητοποιήσεις	24	4 590	1 267
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25	-	1 608
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	43 456	39 665
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 770 666	2 312 369
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	3
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		201 660	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	2 190 797	1 944 891
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	25	1 138	-
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι	28	139 092	49 698
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		-	634
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3 456	3 014
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	36 743	30 545
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		2 572 886	2 112 730
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	173 614	172 029
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17 053	17 078
Αποθεματικά	32	2 730	(1 250)
Αποτελέσματα εις νέον		4 383	11 782
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		197 780	199 639
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2 770 666	2 312 369

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



ΑΣΠΙΣ BANK A.T.E.

**Κατάσταση Μεταβολής Καθαρής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Διαθέσιμο προς πώληση αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό αντιστάθμισης	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	143 561	5 584	2 350	(7 516)	1 013	134	(14 109)	131 017
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	11 370	11 370
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	6 122	-	-	-	6 122
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	6 122	-	(77)	11 370	17 415
Συμψηφισμός ζημιών	(11 231)	-	(2 350)	-	(940)	-	14 521	-
Λοιπά	-	-	-	-	14	-	-	14
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	39 699	11 494	-	-	-	-	-	51 193
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	172 029	17 078	-	(1 394)	87	57	11 782	199 639
Κέρδος της χρήσης	-	-	-	-	-	-	3 012	3 012
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	(2 565)	-	-	-	(2 565)
Αποτελεσματικό μέρος μεταβολής εύλογης αξίας σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	-	-	-	(57)	-	(57)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	-	(2 565)	-	(57)	3 012	390
Μερίσματα	-	-	-	-	-	-	(3 809)	(3 809)
Διανομή αποθεματικών	-	-	499	-	6 103	-	(6 602)	-
Καθαρή αύξηση κεφαλαίου	1 585	(25)	-	-	-	-	-	1 560
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	173 614	17 053	499	(3 959)	6 190	-	4 383	197 780

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



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

	2007	2006
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	10 638	17 109
Προσαρμογές μη ταμειακών κονδυλίων		
Αποσβέσεις	5 316	5 080
Απομειώσεις δανείων και λοιπές προβλέψεις	3 050	2 404
Αλλαγές στις προβλέψεις	476	1 181
Λοιπά μη-ταμειακά	1 661	1 437
Μεταβολή από αποτιμήσεις	<u>(1 093)</u>	<u>(77)</u>
	20 048	27 134
Αλλαγή σε		
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(6 171)	867
Παράγωγα	84	13
Απαιτήσεις κατά πελατών	(390 339)	(254 661)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1 888	1 788
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	117 716	(106 785)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	245 907	371 529
Λοιπές υποχρεώσεις	13 700	12 655
Πληρωμές φόρου προηγούμενων χρήσεων	<u>(4 880)</u>	<u>-</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(2 047)</u>	<u>52 540</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πωλήσεις επενδύσεων	29 622	17 131
Εισροές από πωλήσεις παγίων	36	24
Αγορά κτιρίων και εξοπλισμού	(28 986)	(6 389)
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>46</u>	<u>49</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>718</u>	<u>10 815</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρές εισροές από μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού	89 393	(2 134)
Ροές από έκδοση μετοχών	1 560	51 193
Πληρωμή μερίσματος	<u>(3 792)</u>	<u>-</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>87 161</u>	<u>49 059</u>
Καθαρή αύξηση ταμειακών ροών	85 832	112 414
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	495 403	397 501
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών	<u>(14 330)</u>	<u>(14 512)</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>566 905</u>	<u>495 403</u>
Το Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	93 119	74 214
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>473 786</u>	<u>421 189</u>
	<u>566 905</u>	<u>495 403</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 46 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



1. Γενικές Πληροφορίες

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

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

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



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

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

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

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18 Μαρτίου 2008.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.



2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβει η Τράπεζα και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορά τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων, την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων και για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

3.1 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημίες) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους.

3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται στην αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και αναθεωρείται στην συνέχεια. Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου περιλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο.

3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που δεν ενσωματώνονται στο πραγματικό επιτόκιο καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

3.4 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημίες που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.



3.5 *Μερίσματα*

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να το εισπράξει.

3.6 *Μισθώσεις*

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

3.7 *Φόρος Εισοδήματος*

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.8 *Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού*

(α) Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει δάνεια και απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που η Τράπεζα αναγνωρίζει τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

(β) Παύση αναγνώρισης

Η Τράπεζα παύει να απεικονίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο από την στιγμή που λήγει το δικαίωμα να λαμβάνει εισροές ή από τη στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης μέσω άλλης συναλλαγής που μεταφέρει το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν ακυρώνονται ή εξαλείφονται.



Η Τράπεζα προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία δεν παύουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.

(γ) Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό. Τα έσοδα και τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη μείον την τυχόν απομείωση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Για τα υπόλοιπα μέσα η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται παντού για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για ποιο σύνθετα μέσα η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Η Τράπεζα αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Τράπεζας θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμιακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Η Τράπεζα υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.



Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται στοιχεία που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί η ακρίβεια τους.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωρισθεί αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από το ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.10 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Θεωρούνται τα μέσα που η Τράπεζα κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικής εκμετάλλευσης αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής πηγαίνουν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία.

3.11 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω.

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

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



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

3.12 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες

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

3.13 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και η Τράπεζα δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια η Τράπεζα τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή κρατούμενες μέχρι την λήξη.

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί εύκολα η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαίνουν στα αποτελέσματα όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαίνουν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

Κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων.



3.15 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

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

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα	12 έτη
Εξοπλισμός και έπιπλα	7 έως 15 έτη

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

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

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

3.16 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.17 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Τράπεζα.

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.



3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.19 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνίας. Η Τράπεζα εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από 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).
- την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).



3.20 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

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

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιαδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.21 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

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

3.22 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ένας αριθμός νέων προτύπων, τροποποιήσεων προτύπων και διερμηνείες δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007, και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- Το Δ.Π.Χ.Π. 8 "Τομείς Δραστηριοτήτων" εισάγει την «προσέγγιση της Διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το Δ.Π.Χ.Π. 8, που καθίστανται υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 της Τράπεζας, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει των εσωτερικών αναφορών που επισκοπούνται σε τακτά διαστήματα από την Ανώτατη Διοίκηση της Τράπεζας, αρμόδια για τη λήψη αποφάσεων με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς.
- Το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 23 "Κόστος Δανεισμού" αφαιρεί την δυνατότητα εξοδοποίησης του κόστους δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να κεφαλαιοποιεί κόστη δανεισμού άμεσα σχετιζόμενα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέρος του κόστους του στοιχείου αυτού.
- Η Διερμηνεία 11 Δ.Π.Χ.Π. 2 "Συναλλαγές σε Μετοχές του Ομίλου και Ίδιες Μετοχές", απαιτεί όπως μια πληρωμή που βασίζεται στην αξία μετοχών όπου μια οικονομική οντότητα λαμβάνει αγαθά ή δέχεται υπηρεσίες ως αντάλλαγμα των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της, να λογιστικοποιούνται ως πληρωμές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακατανίζονται ως συμμετοχικός τίτλος, ανεξάρτητα του πώς αποκτήθηκαν αυτοί οι συμμετοχικοί τίτλοι.
- Η Διερμηνεία 12 "Συμφωνίες Παραχώρησης Εκμετάλλευσης" παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά την λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμετάλλευσης μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Η Διερμηνεία 12, που καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.



- Η Διερμηνεία 13 "Προγράμματα Εμπιστοσύνης Πελατών" αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από τις οικονομικές οντότητες που δραστηριοποιούνται, ή διαφορετικά συμμετέχουν σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών για τους πελάτες τους. Η Διερμηνεία αφορά προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών σύμφωνα με τα οποία οι πελάτες μπορούν να εξοφλήσουν πιστώσεις επιβραβεύσεων όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Η Διερμηνεία 13, η οποία καθίστανται υποχρεωτική για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009 της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.
- Η Διερμηνεία 14 Δ.Λ.Π. 19 "Το όριο σε περιουσιακό στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και οι Αλληλεπιδράσεις τους" ξεκαθαρίζει το πότε θα πρέπει να θεωρούνται διαθέσιμες οι επιστροφές ή μειώσεις μελλοντικών εισφορών σχετικά με περιουσιακά στοιχεία καθορισμένων παροχών και παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την επίδραση των ελάχιστων απαιτήσεων χρηματοδότησης (E.A.X.) επί των στοιχείων αυτών. Επίσης αναφέρεται στο πότε μια ελάχιστη απαίτηση χρηματοδότησης μπορεί να δημιουργήσει υποχρέωση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς και,
- Λειτουργικό Κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση της Τράπεζας στους παραπάνω κινδύνους, τις διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την επιτροπή ελέγχου κινδύνων (EEK), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν, την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα, των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, που έχουν θεσπιστεί.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων της Τράπεζας, καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας.



4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Τράπεζας, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια, τόσο προς φυσικά πρόσωπα όσο και προς επιχειρήσεις, αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Μπορεί επίσης, να πηγάζει πιστωτικός κίνδυνος, σε επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, σε πράξεις επί παραγώγων και σε διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέτρα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες, έχει δημιουργηθεί και τεθεί σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου, επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, και αν κριθεί απαραίτητο, τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης, είναι σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, η Τράπεζα χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης Credit Risk Tracker της Standard & Poor's.

4.2.1 Απομείωση δανείων

Η Τράπεζα θεωρεί ότι υπάρχει μείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (δάνειο), όταν η λογιστική του αξία είναι μεγαλύτερη από το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό. Το ποσό της ζημίας που θα πρέπει να καταχωρηθεί, είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, που μπορούν να εισπραχθούν, βάσει του πραγματικού επιτοκίου χορήγησης και του είδους καλύμματος του δανείου.

Αν η Τράπεζα προσδιορίσει, ότι δεν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη, της ύπαρξης απομείωσης, για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό της στοιχείο, που αξιολογήθηκε μεμονωμένα, εντάσσει το περιουσιακό της αυτό στοιχείο, σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα οποία αξιολογεί για απομείωση σε συλλογικό επίπεδο.



Οι κατηγορίες στις οποίες, έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια της Τράπεζας, ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους, είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί, και η Τράπεζα θεωρεί πολύ πιθανό να μην συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Η Τράπεζα μελετά τα δάνεια αυτά, σε εξατομικευμένη βάση, και καταχωρεί ως ποσό ζημίας, τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Αυτά είναι δάνεια, των οποίων οι συμβάσεις έχουν επίσης καταγγελθεί, αλλά η Τράπεζα μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα, σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά, βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει, από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά. Έτσι, στην ίδια κατηγορία, ανήκουν οι δανειολήπτες, των οποίων καταγγέλθηκε η σύμβαση για πρώτη φορά, την ίδια ακριβώς χρονιά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση 30 ημέρες και άνω, στην καταβολή των δόσεων τους. Τα ληξιπρόθεσμα αυτά δάνεια μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of defaults) και LGD (loss given defaults) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Αυτά είναι δάνεια πελατών, τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά, όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες με καμία καθυστέρηση), είτε είναι δάνεια πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους, για χρονικό διάστημα, μικρότερο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση, χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of defaults) και LGD (loss given defaults) ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων της Τράπεζας, σε κατηγορίες κινδύνου, ανάλογα με τον τρόπο που μελετά η Τράπεζα τα δάνεια αυτά, για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία, επίσης, έχει χωριστεί σε βαθμίδες κινδύνου, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας, των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης, αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του, καθώς και από τη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, αναφορικά με τις απαιτήσεις της έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού της κινδύνου, που απορρέει από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.



Τα παρακάτω ανοίγματα, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως αυτά εμφανίζονται, στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
31 Δεκεμβρίου	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	2 043 186	1 655 897	473 786	421 189	26 462	59 242
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	898	64	-	-	-	-
Βαθμός 7	20 652	14 426	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	16 626	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	14 900	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 368	9 828	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	52 486	55 844	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(18 202)	(16 980)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	34 284	38 864	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 255	1 538	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	8 460	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	1 839	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	7 495	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 558	19 332	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(12 198)	(11 124)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	10 360	8 208	-	-	-	-



31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	62 604	3 103	-	-	-	-
Βαθμός 3	36 840	13 652	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 208	29 249	-	-	-	-
Βαθμός 5	5 845	26 583	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	10 168	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	5 217	-	-	-	-
Βαθμός 8	-	495	-	-	-	-
Βαθμός 9	-	201	-	-	-	-
Βαθμός 10	-	44	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	137 407	88 712	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(578)	(508)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	136 829	88 204	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	78 458	57 750	-	-	-	-
90-180 ημέρες	42 475	29 743	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	15 896	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	136 829	88 204	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	847 406	670 605	473 786	421 189	26 462	59 242
Βαθμός 2	415 267	149 778	-	-	-	-
Βαθμός 3	206 933	272 809	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	106 335	-	-	-	-
Βαθμός 5	154 926	141 016	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	186 251	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 868 139	1 526 794	473 786	421 189	26 462	59 242
Ζημία απομείωσης	(6 426)	(6 173)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1 861 713	1 520 621	473 786	421 189	26 462	59 242
Συνολικό Υπόλοιπο	2 043 186	1 655 897	473 786	421 189	26 462	59 242



Στους επομένους πίνακες, αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα, για την 31 Δεκεμβρίου 2007 και την 31 Δεκεμβρίου 2006, σε μικτά ποσά (προ προβλέψεων) και καθαρά ποσά (μετά από την ζημία απομείωσης), ανά βαθμίδα κινδύνου:

31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
	<u>2 080 589</u>	<u>2 043 186</u>	<u>473 786</u>	<u>473 786</u>	<u>26 462</u>	<u>26 462</u>
Ατομική Απομείωση						
Βαθμός 6	898	807	-	-	-	-
Βαθμός 7	20 652	19 358	-	-	-	-
Βαθμός 8	3 058	3 058	-	-	-	-
Βαθμός 9	15 510	9 682	-	-	-	-
Βαθμός 10	12 367	1 379	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	52 485	34 284	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2 255	1 447	-	-	-	-
Βαθμός 8	5 388	3 501	-	-	-	-
Βαθμός 9	5 859	2 600	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 056	2 812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22 558	10 360	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	62 604	62 552	-	-	-	-
Βαθμός 3	36 840	36 794	-	-	-	-
Βαθμός 4	26 208	25 970	-	-	-	-
Βαθμός 5	5 845	5 818	-	-	-	-
Βαθμός 6	5 359	5 285	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	410	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	137 407	136 829	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	78 754	78 458	-	-	-	-
90-180 ημέρες	42 596	42 475	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	16 057	15 896	-	-	-	-
Υπόλοιπο	137 407	136 829	-	-	-	-

Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση

Βαθμός 1	847 406	845 545	473 786	473 786	26 462	26 462
Βαθμός 2	415 267	413 537	-	-	-	-
Βαθμός 3	206 933	205 965	-	-	-	-
Βαθμός 4	113 077	112 548	-	-	-	-
Βαθμός 5	154 926	154 201	-	-	-	-
Βαθμός 6	130 530	129 917	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 868 139	1 861 713	473 786	473 786	26 462	26 462

Συνολικό Υπόλοιπο

2 080 589 2 043 186 473 786 473 786 26 462 26 462

31 Δεκεμβρίου 2006
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>	<u>Μικτό</u>	<u>Καθαρό</u>
	1 690 682	1 655 897	421 189	421 189	59 242	59 242

Ατομική Απομείωση

Βαθμός 6	64	45	-	-	-	-
Βαθμός 7	14 426	14 122	-	-	-	-
Βαθμός 8	16 626	15 355	-	-	-	-
Βαθμός 9	14 900	9 342	-	-	-	-
Βαθμός 10	9 828	0	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	55 844	38 864	-	-	-	-



	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	1 538	601	-	-	-	-
Βαθμός 8	8 460	4 112	-	-	-	-
Βαθμός 9	1 839	719	-	-	-	-
Βαθμός 10	7 495	2 776	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	19 332	8 208	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 2	3 103	3 103	-	-	-	-
Βαθμός 3	13 652	13 622	-	-	-	-
Βαθμός 4	29 249	29 068	-	-	-	-
Βαθμός 5	26 583	26 460	-	-	-	-
Βαθμός 6	10 168	10 118	-	-	-	-
Βαθμός 7	5 217	5 172	-	-	-	-
Βαθμός 8	495	449	-	-	-	-
Βαθμός 9	201	188	-	-	-	-
Βαθμός 10	44	24	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	88 712	88 204	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
30-90 ημέρες	58 103	57 750	-	-	-	-
90-180 ημέρες	29 869	29 743	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	740	711	-	-	-	-
Υπόλοιπο	88 712	88 204	-	-	-	-
Χωρίς καθυστέρηση και εξεταζόμενα για απομείωση						
Βαθμός 1	670 605	669 053	421 189	421 189	59 242	59 242
Βαθμός 2	149 778	147 697	-	-	-	-
Βαθμός 3	272 809	271 874	-	-	-	-
Βαθμός 4	106 335	105 944	-	-	-	-
Βαθμός 5	141 016	140 509	-	-	-	-
Βαθμός 6	186 251	185 544	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1 526 794	1 520 621	421 189	421 189	59 242	59 242
Συνολικό Υπόλοιπο	1 690 682	1 655 897	421 189	421 189	59 242	59 242



4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις, προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων, που χρησιμοποιεί η Τράπεζα, είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων, και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα της Τράπεζας και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Απαιτήσεις κατά πελατών		
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	957 978	815 534
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	66 432	56 887
	<u>1 068 812</u>	<u>908 770</u>
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	6 501	10 603
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	54 874	40 000
Δάνεια σε επιχειρήσεις και ναυτιλία	799 443	638 688
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	102 003	46 700
Λοιπά	20 161	18 454
	<u>982 982</u>	<u>754 445</u>
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	28 795	27 467
	<u>2 080 589</u>	<u>1 690 682</u>
Απομείωση δανείων	(37 403)	(34 785)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	2 043 186	1 655 897
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1 210 901	968 044
Επιχειρηματική πίστη	1 387 830	1 021 928
Σύνολο εξασφαλίσεων	2 598 731	1 989 972

Τα δάνεια προς ιδιώτες, εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά, τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης, αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων, καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα, εξοπλισμός). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης, ανά μορφή εξασφάλισης.



(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>2007</u>		<u>2006</u>
Επιταγές	265 037	Επιταγές	456 172
Ακίνητα	221 553	Ακίνητα	159 235
Λοιπές εξασφαλίσεις	<u>901 240</u>	Λοιπές εξασφαλίσεις	<u>406 521</u>
	1 387 830		1 021 928

4.2.3 Διαγραφές

Η Τράπεζα, διαγράφει ένα δάνειο, όταν καθορίσει ότι δεν μπορεί να συλλέξει ούτε το ποσό δανείου (ολικά ή μερικά), αλλά ούτε και τους τόκους, που απορρέουν από τους όρους σύμβασης. Η απόφαση διαγραφής ενός δανείου, επέρχεται μετά την εμφάνιση συγκεκριμένων αλλαγών στην κατάσταση του δανειολήπτη, οι οποίες είναι τέτοιες, που καθιστούν αδύνατη την αποπληρωμή του δανείου προς την Τράπεζα. Επιπλέον, το δάνειο διαγράφεται εφόσον η Τράπεζα έχει εξαντλήσει κάθε νομικό μέσο.

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς της Τράπεζας, προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς, όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των τιμών μετοχών και των τιμών εμπορευμάτων. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς, η Τράπεζα, επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής, εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο της. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυνητική ζημία, στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό, στατιστικό μοντέλο, δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες, που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events), η Τράπεζα εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα, σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Τράπεζα, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk, χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή, την 31 Δεκεμβρίου 2007, ήταν ίση με Ευρώ 1,68 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της, και Ευρώ 19,6 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας, για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν σε όλα τα χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο). Επίσης, η Τράπεζα, την 31 Δεκεμβρίου 2007, είχε λάβει short θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 448 χιλιάδες).

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk, την 29 Δεκεμβρίου 2006, ήταν Ευρώ 2,77 εκατομμύρια για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και Ευρώ 7,3 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα, την 29 Δεκεμβρίου 2006, είχε λάβει long θέση σε διάφορα νομίσματα (ύψους Ευρώ 570 χιλιάδες).



Τα παραπάνω συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Κίνδυνος χρεογράφων (σε εκατομμύρια Ευρώ)	2007	2006
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	27,14	58,18
Τιμή VaR	1,68	2,77

Συναλλαγματικός κίνδυνος (σε χιλιάδες Ευρώ)	2007	2006
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε ευρώ	-448	+570
Τιμή VaR	19,6	7,3

Η μεγάλη μείωση που παρατηρείται στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, μεταξύ του 2006 και 2007, οφείλεται στο γεγονός της ρευστοποίησης, κατά τη διάρκεια του 2007, ομολόγων καθώς και στη λήξη ορισμένων εξ' αυτών.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει η Τράπεζα να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες και να διακινδυνεύσει η φήμη της.

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

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

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτες Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτες Ασυμφωνίας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	2007	2006
Την 31 Δεκεμβρίου	24,16%	24,99%
Μέσος Όρος Περιόδου	22,23%	21,42%
Μέγιστο Περίοδου	24,16%	24,99%
Ελάχιστο Περίοδου	18,16%	18,71%



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

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2007							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	93 119	-	-	-	-	-	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	1 233	-	-	-	1 707	4 816	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	-	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	473 786	-	-	-	-	-	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	515 753	238	485 824	35 102	65 079	941 190	2 043 186
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	-	-	-	2 556	-	20 627	23 183
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	-	-	3 279	3 279
Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	28 666	23 730	52 396
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>9 257</u>	<u>9 773</u>	<u>-</u>	<u>4 310</u>	<u>12 082</u>	<u>8 034</u>	<u>43 456</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>1 093 161</u>	<u>10 011</u>	<u>485 824</u>	<u>41 968</u>	<u>107 534</u>	<u>1 032 168</u>	<u>2 770 666</u>
Υποχρεώσεις							
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	-	-	-	-	-	201 660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1 160 493	393 771	90 294	62 912	483 327	-	2 190 797
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης παθητικού και υβριδικοί τίτλοι	-	-	-	-	99 563	39 529	139 092
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>20 028</u>	<u>11 507</u>	<u>-</u>	<u>507</u>	<u>44</u>	<u>9 251</u>	<u>41 337</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1 382 181</u>	<u>405 278</u>	<u>90 294</u>	<u>63 419</u>	<u>582 934</u>	<u>48 780</u>	<u>2 572 886</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>(289 020)</u>	<u>(395 267)</u>	<u>395 530</u>	<u>(21 451)</u>	<u>(475 400)</u>	<u>983 388</u>	<u>197 780</u>
Την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο ενεργητικού	<u>778 583</u>	<u>215 974</u>	<u>316 288</u>	<u>59 160</u>	<u>464 636</u>	<u>477 728</u>	<u>2 312 369</u>
Σύνολο παθητικού	<u>772 001</u>	<u>626 810</u>	<u>118 985</u>	<u>95 381</u>	<u>499 553</u>	<u>-</u>	<u>2 112 730</u>
Καθαρό άνοιγμα	<u>6 582</u>	<u>(410 836)</u>	<u>197 303</u>	<u>(36 221)</u>	<u>(34 917)</u>	<u>477 728</u>	<u>199 639</u>



4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

	Ευρώ	Δολάριο ΗΠΑ	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	92 414	453	252	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	7 632	124	-	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	-	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	279 309	174 054	20 423	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών	1 976 167	50 843	16 176	2 043 186
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 492	-	-	30 492
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	22 430	-	753	23 183
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	-	-	3 279
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	47 806	-	-	47 806
Ασώματες ακινητοποιήσεις	4 590	-	-	4 590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>38 561</u>	<u>4 741</u>	<u>154</u>	<u>43 456</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 502 693</u>	<u>230 215</u>	<u>37 758</u>	<u>2 770 666</u>
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	-	-	201 660
Καταθέσεις προς πελάτες	1 925 520	227 334	37 943	2 190 797
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	139 092	-	-	139 092
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	<u>40 240</u>	<u>918</u>	<u>179</u>	<u>41 337</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>2 306 512</u>	<u>228 252</u>	<u>38 122</u>	<u>2 572 886</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού Στοιχεία	<u>196 181</u>	<u>1 963</u>	<u>(364)</u>	<u>197 780</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>1 431</u>	<u>(932)</u>	<u>(499)</u>	<u>-</u>
31 Δεκεμβρίου 2006				
Σύνολο ενεργητικού	<u>2 096 140</u>	<u>173 638</u>	<u>42 591</u>	<u>2 312 369</u>
Σύνολο παθητικού	<u>1 901 936</u>	<u>170 690</u>	<u>40 104</u>	<u>2 112 730</u>
Καθαρή θέση λογαριασμών εντός ισολογισμού στοιχεία	<u>194 204</u>	<u>2 948</u>	<u>2 487</u>	<u>199 639</u>
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	<u>2 030</u>	<u>(2 041)</u>	<u>11</u>	<u>-</u>



4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

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

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Κινδύνου αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική της Τράπεζας.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τα κέρδη της Τράπεζας, για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τα κέρδη της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους, κατά ποσό Ευρώ 1,35 εκατομμύρια.

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



Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Πραγματικό Επιτόκιο	Κουμανόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2,72%	-	65 479	-	-	-	27 640	93 119
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3,73%	-	4 892	1 631	-	-	1 233	7 756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		-	-	-	-	-	13	13
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4,41%	-	461 895	-	-	-	11 891	473 786
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,92%	1 440 744	66 391	52 483	113 352	370 216	-	2 043 186
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	-	-	-	-	30 492	30 492
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	9,25%	-	2 556	-	-	-	20 627	23 183
Έως τη λήξη επενδύσεις	2,86%	-	-	3 279	-	-	-	3 279
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5,03%	-	-	1 404	-	-	94 448	95 852
Σύνολο ενεργητικού		1 440 744	601 213	58 797	113 352	370 216	186 344	2 770 666
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,19%	-	201 660	-	-	-	-	201 660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,34%	-	1 937 172	247 291	6 303	31	-	2 190 797
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι	6,58%	-	139 092	-	-	-	-	139 092
Λοιπά στοιχεία παθητικού		-	-	-	-	-	41 337	41 337
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2 277 924	247 291	6 303	31	41 337	2 572 886
Καθαρό άνοιγμα		1 440 744	(1 676 711)	(188 494)	107 049	370 185	145 007	197 780
Την 31 Δεκεμβρίου 2006								
Σύνολο ενεργητικού		585 370	987 759	214 812	55 908	323 241	145 279	2 312 369
Σύνολο υποχρεώσεων		-	1 417 327	118 985	95 381	446 841	34 196	2 112 730
Καθαρό άνοιγμα		585 370	(429 568)	95 827	(39 473)	(123 600)	111 083	199 639



4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων, για όλες τις λειτουργίες της Τράπεζας.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Τράπεζας, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο, η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στη παρούσα φάση όμως, η Τράπεζα θα εφαρμόσει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator), για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων, έναντι του λειτουργικού της κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing), προκειμένου να αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων, στην αξία του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων, αναλύει τα αποτελέσματά τους και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων της Τράπεζας παρακολουθείται σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τους κανόνες της Τραπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλουν την διατήρηση ελαχίστων ποσών κεφαλαίων και δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σταθμισμένου κινδύνου ίσο με 8%. Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται ή σχέση των κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού, καθώς και ορισμένων εκτός ισολογισμού στοιχείων που παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως και το τεκμαρτό ποσό που προκύπτει από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς.



Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I), και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2007	2006
Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	197 460	199 639
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	-	-
Μειώσεις	<u>(11 917)</u>	<u>(5 495)</u>
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	185 543	194 144
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	-	-
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	136 217	67 492
Μειώσεις	<u>(7 328)</u>	<u>(17 794)</u>
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Lower Tier II)	128 889	49 698
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	<u>314 432</u>	<u>226 048</u>
 ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Εντός και εκτός ισολογισμού στοιχεία	1 828 859	1 557 316
Κάλυψη κινδύνου αγοράς	<u>14 021</u>	<u>6 550</u>
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	<u>1 842 880</u>	<u>1 563 867</u>
 ΔΕΙΚΤΕΣ (σε%)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	10.06	12.47
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	17.06	14.52

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

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

	<u>Αξία ισολογισμού</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	2007	2006	2007	2006
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	473 786	421 189	473 786	421 189
Απαιτήσεις κατά πελατών	2 043 186	1 655 897	2 030 236	1 504 559
Έως τη λήξη επενδύσεις	3 279	34 254	3 113	33 961
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30 492	30 494	30 492	30 494
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201 660	83 945	201 660	83 945
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2 190 797	1 944 891	2 188 600	1 949 999
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικοί τίτλοι	139 092	49 698	139 092	49 698



6. Πληροφόρηση ανά τομέα

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς τομείς:

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

31 Δεκεμβρίου 2007

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Εταιρική Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	11 851	5 029	65 686	82 566
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	3 335	344	6 959	10 638
Κέρδος της χρήσης	943	97	1 972	3 012
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	255 789	30 922	2 483 955	2 770 666
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	73 142	11 905	2 487 839	2 572 886
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	13	168	28 805	28 986
Αποσβέσεις	13	54	5 249	5 316
Ζημία απομείωσης δανείων	1 088	8	1 954	3 050

31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<u>Εταιρική Τραπεζική</u>	<u>Χρηματιστηριακά</u>	<u>Λιανική Τραπεζική</u>	<u>Σύνολο</u>
Λειτουργικά έσοδα	9 663	5 440	66 000	81 103
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	4 866	1 300	10 943	17 109
Κέρδος της χρήσης	3 234	864	7 272	11 370
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	180 209	31 319	2 100 841	2 312 369
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	63 547	13 030	2 036 153	2 112 730
Προσθήκες παγίων ανά τομέα	1	4	6 384	6 389
Αποσβέσεις	14	88	4 978	5 080
Ζημία απομείωσης δανείων	346	-	2 058	2 404

**7. Καθαρά έσοδα από τόκους***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2007	2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	113 030	90 402
Διατραπεζικής αγοράς	15 372	11 695
Πιστωτικών τίτλων	3 186	1 191
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	271	151
	<u>131 859</u>	<u>103 439</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(75 163)	(52 256)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(7 757)	(2 310)
	<u>(82 920)</u>	<u>(54 566)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	48 939	48 873

8. Έσοδα προμηθειών*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2007	2006
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	12 317	10 763
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	4 016	4 363
Κίνηση κεφαλαίων	1 974	1 443
Εισαγωγές-Εξαγωγές	1 254	1 388
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2 511	2 795
Πιστωτικές κάρτες	1 671	1 385
Καταθέσεις	500	604
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	302	786
Λοιπά	1 959	1 984
	<u>26 504</u>	<u>25 511</u>

9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2007	2006
Συνάλλαγμα	1 151	1 190
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	(154)	(82)
Από τιτλοποίηση απαιτήσεων	1 676	1 889
Παράγωγα	146	(7)
	<u>2 819</u>	<u>2 990</u>

**10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης**

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Έσοδα από μερίσματα	46	49
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4 609	4 205
	4 655	4 254

11. Δαπάνες προσωπικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	23 795	21 562
Εργοδοτικές εισφορές	6 807	5 665
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	2 545	2 688
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	476	1 181
	33 623	31 096

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα το 2007 ήταν 987 (2006: 955)

12. Λοιπά έξοδα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Λειτουργική μίσθωση	6 915	6 862
Αμοιβές τρίτων	6 041	5 426
Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	2 065	1 591
Λοιποί φόροι	2 359	1 772
Εισφορές	2 161	2 157
Λοιπά	10 398	7 606
	29 939	25 414

13. Φόρος εισοδήματος

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Της χρήσης	-	1 562
Προηγούμενων χρήσεων	4 880	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	837
Αναβαλλόμενος φόρος	2 746	3 340
	7 626	5 739

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

		2007		2006
Κέρδος προ φόρων		<u>10 638</u>		<u>17 109</u>
Φορολογικός συντελεστής	25%	2 660	29%	4 961
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	2%	223	3%	458
Αφορολόγητα έσοδα	-	-	(-)	(57)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	46%	4 880	-	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	-	5%	837
Λοιπές διαφορές	(1%)	<u>(137)</u>	(3%)	<u>(460)</u>
		<u>72%</u>		<u>34%</u>
		<u>7 626</u>		<u>5 739</u>

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν ολοκληρώσει τον έλεγχο των φόρων μέχρι της 31 Δεκεμβρίου 2004. Το 2007 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από τις φορολογικές αρχές από το οποίο προέκυψε διαφορά Ευρώ 4 880 χιλιάδες και αφορά τις χρήσεις 2003 και 2004. 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 έως και 2007).

14. Κέρδος ανά μετοχή

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2007 υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας ποσό ΕΥΡΩ 3 012 χιλιάδες (2006: 11 370 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 63 487 261, (2006: 50 051 068). Η αύξηση του μέσου σταθμικού αριθμού κοινών μετοχών οφείλεται στην επίπτωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου προς το τέλος του 2006.

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ταμείο	25 835	23 025
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	<u>67 284</u>	<u>51 189</u>
	<u>93 119</u>	<u>74 214</u>

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ομόλογα	6 843	1 185
Μετοχές	<u>913</u>	<u>60</u>
	<u>7 756</u>	<u>1 245</u>

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

	2007		2006	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές συμβάσεις- συναλλάγματος	-	-	(4)	-
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	13	-	-	3
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	-	-	57	-
	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>3</u>

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

	2007	2006
Όψεως	11 649	11 628
Διατραπεζικά	461 894	406 822
Ποσά προς είσπραξη	243	2 739
	<u>473 786</u>	<u>421 189</u>

19. Απαιτήσεις κατά πελατών*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	2007	2006
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	957 978	815 534
Πιστωτικές κάρτες	44 402	36 349
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	66 432	56 887
	<u>1 068 812</u>	<u>908 770</u>
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	6 501	10 603
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	54 874	40 000
Δάνεια σε επιχειρήσεις	741 488	612 727
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	102 003	46 700
Δάνεια στην ναυτιλία	57 955	25 961
Λοιπά	20 161	18 454
	<u>982 982</u>	<u>754 445</u>
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	28 795	27 467
	<u>2 080 589</u>	<u>1 690 682</u>
Απομείωση δανείων	(37 403)	(34 785)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	<u>2 043 186</u>	<u>1 655 897</u>



	2007	2006
Απομείωση		
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	34 785	42 000
Απομείωση της χρήσης	3 050	2 404
Διαγραφές δανείων	(432)	(9 619)
31 Δεκεμβρίου	37 403	34 785

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις

	Έδρα	2007	Ποσοστό συμμετοχής	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>				
Aspis Leasing	Ελλάδα	21 693	100%	21 693
Aspis ΑΕ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	Ελλάδα	616	100%	616
Aspis International ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	8 166	55%	8 166
Aspis Finance plc	Ηνωμένο Βασίλειο	17	100%	19
Aspis Jersey plc	Νησιά Τζέρσεϊ	-	100%	-
		30 492		30 494

21. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10 740	10 527
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	9 041	11 819
Ομόλογα εταιρειών	2 556	2 548
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	846	94
	23 183	24 988

22. Έως τη λήξη επενδύσεις

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3 279	18 914
Λοιποί τίτλοι σταθερής απόδοσης	-	15 340
	3 279	34 254

**23. Κτίρια και εξοπλισμός***(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<u>Ιδιότητα ακίνητα</u>	<u>Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Έπιπλα και εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	6 484	23 992	17 554	48 030
Προσθήκες	-	1 903	3 372	5 275
Πωλήσεις	-	(12)	(12)	(24)
Μεταφορές από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	6 444	6 444
Μεταφορές	501	(501)	-	-
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>(851)</u>	<u>(904)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 985</u>	<u>25 329</u>	<u>26 507</u>	<u>58 821</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6 985	25 329	26 507	58 821
Προσθήκες	-	953	24 106	25 059
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>(30)</u>	<u>(644)</u>	<u>(674)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 985</u>	<u>26 252</u>	<u>49 969</u>	<u>83 206</u>
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2006	418	9 667	12 674	22 759
Αποσβέσεις περιόδου	133	2 018	2 458	4 609
Μεταφορές από ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	4 827	4 827
Μεταφορές	204	(204)	-	-
Πωλήσεις	-	(19)	-	(19)
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(850)</u>	<u>(850)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>755</u>	<u>11 462</u>	<u>19 109</u>	<u>31 326</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2007	755	11 462	19 109	31 326
Αποσβέσεις	138	2 011	2 563	4 712
Διαγραφές	<u>-</u>	<u>(11)</u>	<u>(627)</u>	<u>(638)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>893</u>	<u>13 462</u>	<u>21 045</u>	<u>35 400</u>
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>6 066</u>	<u>14 325</u>	<u>4 880</u>	<u>25 271</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>6 230</u>	<u>13 867</u>	<u>7 398</u>	<u>27 495</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	<u>6 230</u>	<u>13 867</u>	<u>7 398</u>	<u>27 495</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 092</u>	<u>12 790</u>	<u>28 924</u>	<u>47 806</u>



24. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	8 033
Προσθήκες	1 114
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(6 444)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>2 703</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	2 703
Προσθήκες	<u>3 927</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>6 630</u>
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	5 791
Αποσβέσεις περιόδου	472
Μεταφορά σε ενσώματες ακινητοποιήσεις	<u>(4 827)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>1 436</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	1 436
Αποσβέσεις περιόδου	<u>604</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>2 040</u>
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	<u>2 242</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006	<u>1 267</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	<u>1 267</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007	<u>4 590</u>

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	2007	2006
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	1 910	2 259
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	852	741
Έσοδα από προμήθειες	817	890
Φορολογική ζημιά	<u>882</u>	<u>-</u>
	<u>4 461</u>	<u>3 890</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4 923)	(2 262)
Έξοδα από προμήθειες	(18)	(20)
Δάνεια	<u>(658)</u>	<u>-</u>
	<u>(5 599)</u>	<u>(2 282)</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	<u>(1 138)</u>	<u>1 608</u>

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

	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
2007			
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	2 259	(349)	1 910
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	741	111	852
Έσοδα από προμήθειες	890	(73)	817
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2 262)	(2 661)	(4 923)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	2	(18)
Δάνεια	-	(658)	(658)
Φορολογική ζημιά	-	882	882
Σύνολο	<u>1 608</u>	<u>(2 746)</u>	<u>(1 138)</u>



2006	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	3 828	(1 569)	2 259
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	550	191	741
Έσοδα από προμήθειες	977	(87)	890
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(387)	(1 875)	(2 262)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	-	(20)
Σύνολο	4 948	(3 340)	1 608

26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	7 351	7 987
Προκαταβολές	1 657	13 520
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	4 790	2 252
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	12 370	8 390
Λοιπές απαιτήσεις	17 288	7 516
	43 456	39 665

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Όψεως και τρεχούμενοι	364 037	206 364
Ταμειυτηρίου	229 766	320 008
Προθεσμίας	1 596 994	1 418 519
	2 190 797	1 944 891



28. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και Υβριδικοί τίτλοι

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν τα ποσά από την έκδοση μειωμένης εξασφάλισης ομολογίων και υβριδικών τίτλων που εκδόθηκαν από τις θυγατρικές της Τράπεζας Aspis Finance plc. και Aspis Jersey plc. Τα ποσά αυτά έχουν δανεισθεί στην Τράπεζα.

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υβριδικοί τίτλοι	40 000	-
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	100 250	50 000
Έξοδα δανείων	(1 158)	(302)
	139 092	49 698

α) Υβριδικοί τίτλοι

- (1) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3,95% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 15 000 χιλιάδες.
- (2) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 4,50%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 25 000 χιλιάδες.

Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να μην πληρώσει τόκο. Ο εκδότης έχει δικαίωμα ανάκλησης.

β) Ομολογιακά Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

- (1) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2012, Ημερομηνία λήξης Απρίλιος 2017. Επιτόκιο euribor τριμήνου και περιθώριο 1,24% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 250 χιλιάδες.
- (2) Εκδότης Aspis Finance plc .Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50 000 χιλιάδες.

Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως έξοδο από τόκους με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

29. Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2007	2006
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υποχρεώσεις από φόρους	1 854	1 503
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	6 959	12 071
Προϋπολογισμένοι τόκοι	11 768	6 131
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>16 162</u>	<u>10 840</u>
	<u>36 743</u>	<u>30 545</u>



30. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3 406	2 964
Μη ληφθείσες άδειες	<u>50</u>	<u>50</u>
	<u>3 456</u>	<u>3 014</u>

Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3 737	3 311
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημιά)	<u>(331)</u>	<u>(347)</u>
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	<u>3 406</u>	<u>2 964</u>

Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	2 964	2 144
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	476	1 181
Παροχές που πληρώθηκαν	<u>(34)</u>	<u>(361)</u>
	<u>3 406</u>	<u>2 964</u>

Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Κόστος επιπλέον παροχών	335	468
Τόκοι υποχρέωσης	140	145
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	1	38
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	<u>-</u>	<u>530</u>
	<u>476</u>	<u>1 181</u>

Παραδοχές του αναλογιστή

	2007	2006
Επιτόκιο προεξόφλησης	4.3%	4.3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5.0%	5.0%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 64 064 054 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2.71 ανά μετοχή, μετά την αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 1 585 χιλιάδες.



32. Αποθεματικά

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2007	2006
Τακτικό αποθεματικό	499	-
Αφορολόγητο αποθεματικό	1 908	-
Διαθέσιμα προς πώληση	(3 959)	(1 394)
Λοιπά αποθεματικά	<u>4 282</u>	<u>144</u>
	<u>2 730</u>	<u>(1 250)</u>

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιρειών όλες οι εταιρείες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που πηγάζουν σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή φόρου.

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

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει το αποτελεσματικό ποσό της αντιστάθμισης ταμειακών ροών καθώς και τα λοιπά αποθεματικά.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει τα αποθεματικά που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 477 χιλιάδες.

33. Τιτλοποίηση

Στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει στεγαστικά δάνεια σε εταιρεία ειδικού σκοπού ποσό Ευρώ 250 εκατομμύρια τον Νοέμβριο του 2003. Το υπόλοιπο των δανείων αυτών ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 σε Ευρώ 150 180 χιλιάδες.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

(α) Μέλη Δ.Σ.:

	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	15 934	7 645
Καταθέσεις πελατών	10 184	13 524
Λοιπά στοιχεία παθητικού	48	92
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	284	(90)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	64	74
Έξοδα		
Μισθοί	3 044	2 823
Γενικά λειτουργικά έξοδα	341	46



(β) Υπόλοιπα και συναλλαγές με θυγατρικές:

	2007	2006
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2 500	2 500
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	79 943	69 058
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3 408	3 375
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28 883	6 860
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικοί τίτλοι	140 250	50 000
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2 142	370
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3 692	4 075
Έσοδα από προμήθειες	2 143	2 164
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	1 676	1 889
Λοιπά έσοδα	85	94
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7 787	2 336
Λοιπά έξοδα	337	221

(γ) Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2007	2006
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	18 071	18 020
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	415
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46 912	95 500
Λοιπά στοιχεία παθητικού	78	382
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(528)	(1 160)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	194	649
Έξοδα		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	2 782	3 615

35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

35.1 Δικαστικές υποθέσεις

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

**35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις**

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν την Τράπεζα έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

	2007	2006
Εγγυητικές επιστολές	210 182	214 809
Ενέγγυες πιστώσεις	10 118	23 517

35.3 Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2007	2006
Έως 1 έτος	6 396	6 684
Από 1 έως 5 έτη	16 332	18 282
Πάνω από 5 έτη	6 767	7 703

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS BANK A.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2007 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 λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την κατάσταση.

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 κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα 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, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την κατάσταση 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 συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

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

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2008

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701