



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

σε ενοποιημένη και ατομική βάση

31 Δεκεμβρίου 2007

σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΜΑΡΤΙΟΣ 2008

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	5
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	9
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα	10
1.1 Γενικές Πληροφορίες	10
1.1.1 Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία	12
1.1.2 Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.	14
1.1.3 Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.	14
1.1.4 Στεγαστικό Ταμιευτήριο	15
1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας	16
1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας	16
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	17
2.1 Βάση Παρουσίασης	17
2.1.1 Υιοθέτηση Διερμηνειών, Νέων και Τροποποιημένων Δ.Π.Χ.Π.	17
2.2 Ενοποίηση	19
2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές	19
2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις	20
2.2.3 Βάση Ενοποίησης	20
2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα	21
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση	21
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	21
2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	24
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση	24
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας	24
2.3.6 Διαγραφή	25
2.3.7 Συμψηφισμός	25
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων	25
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	25
2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	26
2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία	27
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς	27
2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων	27
2.9 Μισθώσεις	28
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	28
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία	28
2.12 Παροχές στο Προσωπικό	29
2.13 Προβλέψεις	30
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	31
2.15 Αναγνώριση Εσόδων	31
2.16 Διανομή Μερισμάτων	31
2.17 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	32
2.18 Ανακατατάξεις κονδυλίων	32
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	33
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις	33
3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	33
3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	34

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	34
3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση	34
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις	35
3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	35
3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	35
3.2.3 Φόρος εισοδήματος	35
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	35
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	36
4.2 Κίνδυνος Αγοράς	44
4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	44
4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου	47
4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	49
4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	51
4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια	52
5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα	53
6. Καθαρά έσοδα από τόκους	54
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	55
8. Έσοδα από μερίσματα	55
9. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	55
10. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	56
11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	56
12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	56
13. Γενικά διοικητικά έξοδα	57
14. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	58
15. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	58
16. Φόροι	58
17. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10)	59
18. Κέρδη ανά Μετοχή	60
19. Μερίσματα	60
20. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	60
21. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	60
22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	61
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	61
24. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις	62
25. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	62
26. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	64
27. Ενσώματα πάγια	64
28. Άυλα πάγια στοιχεία	66
29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	66
30. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	68
31. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	68
32. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	68
33. Υποχρεώσεις προς πελάτες	69
34. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	69
35. Λοιπά στοιχεία παθητικού	70
36. Μετοχικό κεφάλαιο	70
37. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	72
38. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικά αναπροσαρμογής και Ίδιες μετοχές	72
39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις	73
40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών	74
41. Ανάλυση προσαρμογών Ταμειακών ροών	75
42. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων	75
43. Πρόβλεψη προμηθειών διαχείρισης επί υπολοίπων ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων	75
44. Οφισγενή Γεγονότα	76

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (η «Τράπεζα») καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της (ο «Όμιλος»), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περιλήψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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


Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, καθώς και την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 43 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στην εκτίμηση της Διοίκησης της Τράπεζας σχετικά με την εισπραξιμότητα λογισμένων προμηθειών διαχείρισης επί αδρανών λογαριασμών καταθέσεων.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43^α παράγραφος 3, 107 παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν.2190/1920 καθώς και από το άρθρο 11α του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2008
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Πράιζγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		614.218.077,14	475.215.455,21	614.215.395,31	475.213.521,72
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(319.852.741,36)	(221.642.820,87)	(319.852.556,26)	(221.642.774,87)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	294.365.335,78	253.572.634,34	294.362.839,05	253.570.746,85
Έσοδα προμηθειών		12.486.867,91	25.672.108,47	11.861.410,16	25.495.066,57
Έξοδα προμηθειών		(1.225.416,96)	(858.079,73)	(1.197.017,92)	(856.368,85)
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	7	11.261.450,95	24.814.028,74	10.664.392,24	24.638.697,72
Έσοδα από μερίσματα	8	4.141.771,78	4.655.511,04	4.141.771,78	4.655.511,04
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	(73.098.708,98)	74.485.663,21	(73.125.036,60)	74.476.801,03
Κέρδη (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	55.739.266,20	51.914.878,30	55.739.266,20	51.914.878,30
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	11	1.044.830,23	2.676.997,41	1.075.416,66	2.689.350,84
Σύνολο Καθαρών Εσόδων		293.453.945,96	412.119.713,04	292.858.649,33	411.945.985,78
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(101.084.600,14)	(84.718.491,19)	(100.780.364,56)	(84.616.656,53)
Γενικά διοικητικά έξοδα	13	(99.314.023,95)	(85.185.218,93)	(99.076.154,38)	(85.111.260,43)
Αποσβέσεις		(10.179.983,52)	(9.135.478,78)	(10.125.326,63)	(9.107.670,11)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	15	(28.711.261,85)	(24.061.557,91)	(28.711.261,85)	(24.061.557,91)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	14	(3.914.977,62)	(23.550.556,49)	(3.912.177,96)	(23.527.630,29)
Σύνολο Λειτουργικών εξόδων		(243.204.847,08)	(226.651.303,30)	(242.605.285,38)	(226.424.775,27)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρία		-	(28.768,44)	-	-
Κέρδη προ φόρων		50.249.098,88	185.439.641,30	50.253.363,95	185.521.210,51
Φόροι	16	(6.800.724,08)	(32.297.122,47)	(6.805.762,38)	(32.295.189,53)
Φόρος Αποθεματικών (Ν.3513/06 άρθρο 10)	17	-	(15.969.084,24)	-	(15.969.084,24)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		43.448.374,80	137.173.434,59	43.447.601,57	137.256.936,74
Αναλογούνται σε :					
Μετόχους μειοψηφίας		378,88	(15.670,97)	-	-
Μετόχους Τράπεζας		43.447.995,92	137.189.105,56	43.447.601,57	137.256.936,74
Κέρδη ανά μετοχή					
- Βασικά και μειωμένα	18	0,31	0,97	0,31	0,97

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΙΟΝΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20	129.337.342,86	148.863.699,85	129.336.316,06	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	21	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.049.992,06	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23	904.592.043,36	1.616.362.239,26	904.006.305,68	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	24	22.999.365,50	11.759.320,59	22.999.365,50	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	22	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	25	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	25	-	490.183.271,81	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	26	-	-	1.190.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	27	112.568.694,37	111.719.846,64	112.508.193,52	111.632.863,03
Αυλα πάγια στοιχεία	28	10.286.537,47	11.359.606,00	10.260.241,65	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	29	49.138.607,11	32.000.994,93	49.138.607,11	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	30	23.171.304,53	28.430.014,45	23.171.304,53	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31	201.007.541,09	200.754.704,16	200.914.567,75	200.686.813,21
Σύνολο ενεργητικού		13.182.361.796,63	12.309.125.109,48	13.182.416.172,40	12.309.109.441,81
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	1.038.031.147,54	500.000.000,00	1.038.031.147,54	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	24	5.436.331,36	2.457.449,58	5.436.331,36	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	29	11.739.311,98	38.396.584,91	11.739.311,98	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	34	25.110.118,00	24.806.177,00	25.094.135,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	35	199.329.045,21	148.084.683,23	199.279.052,87	148.046.612,52
Σύνολο παθητικού		12.435.336.870,03	11.439.703.942,99	12.435.270.894,69	11.439.644.850,98
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	36	526.262.033,40	521.207.049,00	526.262.033,40	521.207.049,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	16.904.259,06	2.130.062,03	16.904.259,06	2.130.062,03
Αποθεματικά αναπροσαρμογής	38	5.031.275,00	106.107.309,12	5.031.275,00	106.107.309,12
Ίδιες μετοχές	38	(126.700,00)	-	-	-
Λοιπά αποθεματικά	38	85.517.210,08	83.344.830,00	85.517.210,08	83.344.830,00
Αποτελέσματα εις νέον	38	112.850.624,39	156.095.070,55	113.430.500,17	156.675.340,68
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		746.438.701,93	868.884.320,70	747.145.277,71	869.464.590,83
Δικαιώματα μειοψηφίας		586.224,67	536.845,79	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας		747.024.926,60	869.421.166,49	747.145.277,71	869.464.590,83
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		13.182.361.796,63	12.309.125.109,48	13.182.416.172,40	12.309.109.441,81

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Α'
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο Β'
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
&
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ
ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΓΓΕΛΟΣ
ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣΑΝΤΩΝΙΟΣ
ΚΑΜΙΝΑΡΗΣΧΡΗΣΤΟΣ
ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ
ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΔΙΟΝΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	-	59.481.983,16	230.199.868,32	-	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91	-	864.927.053,91
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006										
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	-	(124.092.559,20)	-	(124.092.559,20)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	137.189.105,56	137.189.105,56	(15.670,97)	137.173.434,59
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	137.189.105,56	13.096.546,36	(15.670,97)	13.080.875,39
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	-	(6.862.846,84)	-	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	-	2.130.062,03	-	2.130.062,03
Μεταβολές από ενοποίηση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	552.516,76	552.516,76
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)	-	(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	-	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	-	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007										
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	-	(101.076.034,12)	-	(101.076.034,12)
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	49.000,00	49.000,00
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	43.447.995,92	43.447.995,92	378,88	43.448.374,80
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	43.447.995,92	(57.628.038,20)	49.378,88	(57.578.659,32)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	-	-	-	-	-	-	5.054.984,40	-	5.054.984,40
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	(126.700,00)	-	-	(126.700,00)	-	(126.700,00)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	-	(2.172.380,08)	-	-	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης και εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος προαίρεσης	-	14.774.197,03	-	-	-	-	-	14.774.197,03	-	14.774.197,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(84.520.062,00)	(84.520.062,00)	-	(84.520.062,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	526.262.033,40	16.904.259,06	68.517.210,08	5.031.275,00	(126.700,00)	17.000.000,00	112.850.624,39	746.438.701,93	586.224,67	747.024.926,60

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 76 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	-	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.256.936,74	137.256.936,74
Συνολικό ανανωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(124.092.559,20)	-	137.256.936,74	13.164.377,54
Σχημασμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	(101.076.034,12)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	43.447.601,57	43.447.601,57
Συνολικό ανανωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(101.076.034,12)	-	43.447.601,57	(57.628.432,55)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	-	-	-	-	-	5.054.984,40
Σχημασμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	(2.172.380,08)	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης και εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος	-	14.774.197,03	-	-	-	-	14.774.197,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(84.520.062,00)	(84.520.062,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	526.262.033,40	16.904.259,06	68.517.210,08	5.031.275,00	17.000.000,00	113.430.500,17	747.145.277,71

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2007	31.12.2006	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2007	31.12.2006
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη χρήσης προ φόρων		50.249.098,88	185.439.641,30	50.253.363,95	185.521.210,51
Προσαρμογές στα Κέρδη για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	27	7.861.804,50	7.031.201,82	7.833.596,24	7.017.592,06
Αποσβέσεις άυλων παγίων	28	2.318.179,02	2.104.276,96	2.291.730,39	2.090.078,05
Αναλογία (Κερδών)/ Ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		-	28.768,44	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	12	14.774.197,03	2.130.062,03	14.774.197,03	2.130.062,03
Λοιπές προσαρμογές		-	122.060,69	-	99.308,56
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	15	28.711.261,85	24.061.557,91	28.711.261,85	24.061.557,91
Απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25	6.350.788,27	4.746.031,47	6.350.788,27	4.746.031,47
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξιοδότηση	12	303.941,00	6.837.496,00	303.941,00	6.837.496,00
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων	11	-	(2.382.049,45)	-	(2.382.049,45)
Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν. 3016/2002	12	16.051.965,04	-	16.051.965,04	-
Εισφορά ΤΕΚ (Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων)		4.323.999,00	17.872.601,50	4.323.999,00	17.872.601,50
Συναλλαγματικές διαφορές (Κέρδη) / Ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25	64.791,76	(213.312,08)	64.791,76	(213.312,08)
Καταβαλλόμενοι φόροι Εισοδήματος		(55.739.266,20)	(51.701.566,22)	(55.739.266,20)	(51.701.566,22)
		(20.517.695,82)	(151.487.166,58)	(20.517.695,82)	(151.487.166,58)
		54.753.064,33	44.589.603,79	54.702.672,51	44.591.843,76
Καθαρή μεταβολή (αύξηση) μείωση στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες					
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος					
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος		14.088.339,06	55.547.671,15	14.088.339,06	55.547.671,15
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		506.952.716,25	(18.429.273,50)	506.969.058,77	(18.420.411,32)
Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών		(1.249.436.879,26)	(1.818.756.863,15)	(1.249.436.879,26)	(1.818.756.863,15)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(252.836,93)	(12.470.917,40)	(227.754,54)	(12.468.368,46)
Απαιτήσεις κατά / Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		(329.411.668,69)	460.442.816,23	(329.411.668,69)	460.442.816,23
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		(8.261.163,13)	(75.117.727,81)	(8.261.163,13)	(75.117.727,81)
Υποχρεώσεις προς πελάτες		429.731.867,67	774.502.332,52	429.731.867,67	774.502.332,52
Λοιπές υποχρεώσεις		30.868.397,94	(15.448.986,98)	30.856.476,31	(15.449.990,66)
		(605.721.227,09)	(649.730.948,94)	(605.691.723,81)	(649.720.541,50)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(550.968.162,76)	(605.141.345,15)	(550.989.051,30)	(605.128.697,74)
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού	27,28	(9.955.762,72)	(10.336.219,40)	(9.954.037,22)	(10.317.915,52)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	(34.028,00)	(51.000,00)	(89.028,00)
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(1.709.423.342,75)	(797.647.758,68)	(1.709.423.342,75)	(797.647.758,68)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		3.098.740.441,50	1.209.789.422,75	3.098.740.441,50	1.209.789.422,75
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		1.379.361.336,03	401.771.416,67	1.379.312.061,53	401.734.720,55
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	36	5.103.984,40	55.000,00	5.054.984,40	-
Αγορά ιδίων μετοχών	38	(126.700,00)	-	-	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της μητρικής		-	(90.495.199,40)	-	(90.495.199,40)
Διανομή από αποθεματικά και διαθέσιμα κέρδη σε μετόχους της μητρικής		-	(208.772.615,53)	-	(208.772.615,53)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής	19	(84.520.062,00)	(11.269.341,60)	(84.520.062,00)	(11.269.341,60)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(79.542.777,60)	(310.482.156,53)	(79.465.077,60)	(310.537.156,53)
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων					
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		748.850.395,67	(513.852.085,01)	748.857.932,63	(513.931.133,72)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		1.112.457.670,78	1.626.011.123,00	1.112.079.989,28	1.626.011.123,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης ενοποιημένης θυγατρικής		-	298.632,79	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	42	1.861.308.066,45	1.112.457.670,78	1.860.937.921,91	1.112.079.989,28

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Πληροφορίες για την Τράπεζα****1.1 Γενικές Πληροφορίες**

- Η Τράπεζα «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» είναι Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, που στις διεθνείς συναλλαγές της φέρει την επωνυμία «Greek Postal Savings Bank» και υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν.ΓΥΜΣΤ'/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις.
- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το άρθρο ένατο, παρ. 5, Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία επέχει θέση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται πλέον στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.3601/2007, όπως ισχύει.
- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 140 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.
- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Η Τράπεζα έχει εισάγει προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών το σύνολο των μετοχών της, από την 5η Ιουνίου 2006, κατόπιν λήψεως των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων 1/381/12.5.2006 και 18/31.5.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντίστοιχα. Μέσω της εισαγωγής αυτής, υλοποιήθηκε η σχετική απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων για τη διάθεση 49.080.000 κοινών ονομαστικών μετοχών (ήτοι ποσοστό 34,84%) της Τράπεζας, κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.
- Με ημερομηνία 11ης Ιουλίου 2007, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η διάθεση 28.173.354 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, κυριότητας του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο», με ταχεία διαδικασία βιβλίου προσφορών, σε Έλληνες και διεθνείς ειδικούς επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Η διάθεση αυτή έγινε στα πλαίσια του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής τα 18,10 ευρώ, σημειώνοντας μικρό premium σε σχέση με την τιμή κλεισίματος της Δευτέρας 9 Ιουλίου 2007, υπερκαλύφθηκε δε περίπου 3 φορές. Μετά την ανωτέρω διάθεση των μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% των δικαιωμάτων ψήφου επί του υφιστάμενου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, το άμεσο ποσοστό συμμετοχής

του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο» στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατήλθε σε 34,43% από 54,43%, ενώ το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του, ύψους 10%, μέσω της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», παρέμεινε σταθερό.

- Με ημερομηνία 20ης Ιουλίου 2007, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ήτοι των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των εργαζομένων και των Συνεργατών, 73.054 δωρεάν μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,052% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατόπιν της υπ' αριθμόν 66/10.05.2006 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων και της υπ' αριθμόν 2/27865/0025 απόφασης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, οι οποίες ελήφθησαν κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σύμφωνα με τις αποφάσεις αυτές, είχε παρασχεθεί κίνητρο διακράτησης μετοχών από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», σε κάθε εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας, που θα αποκτούσε μετοχές της εταιρείας "Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Α.Τ.Ε.", στο πλαίσιο της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και θα εξακολουθούσε να τις κατέχει για περίοδο δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης των Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του, που τηρείται στο Σύστημα Αύλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, για την παροχή μίας (1) δωρεάν μετοχής για κάθε δέκα (10) κατεχόμενες κατά τα προαναφερθέντα μετοχές και μέχρι εκατό (100) συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας. Μετά την διάθεση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο», κατήλθε σε 34,37%.
- Με ημερομηνία 21ης Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του διετούς Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (ήτοι για τα έτη 2007 & 2008), του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20, που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007, για μέγιστο αριθμό μετοχών έως 2% επί του υφισταμένου κατά την στιγμή εκείνη αριθμού, ήτοι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχές. Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από 10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007), κατά ποσό 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία. Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστωσης, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα), προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 526.262.033,40 ευρώ και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη. Η Τράπεζα στην συνέχεια προέβη σε όλες τις νόμιμες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την προβλεπόμενη διαδικασία, ώστε οι νέες μετοχές να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες και εισήχθησαν τελικά προς διαπραγμάτευση την 17η Ιανουαρίου 2008. Μετά την αύξηση αυτή, το ποσοστό του βασικού μετόχου

«Ελληνικό Δημόσιο», κατήλθε σε 34,043%, ενώ εκείνο του δεύτερου μεγαλύτερου μετόχου «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», κατήλθε σε 9,904%, από 10%.

- Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Μαρτίου 2008 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

1.1.1 Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία

Η Τράπεζα έχει συνάψει την από 19 Νοεμβρίου 2001, δεκαετή σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ.

- Βασικοί όροι της σύμβασης

Η σύμβαση αυτή δύναται να παραταθεί αυτομάτως εφόσον τουλάχιστον έξι (6) μήνες πριν από την λήξη της σύμβασης κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη δεν έχει γνωστοποιήσει εγγράφως την βούλησή του για την μη παράτασή της.

Η σύμβαση μπορεί να τερματιστεί άμεσα από οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος, ύστερα από έγγραφη ειδοποίηση του αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις και δεν έχει θεραπεύσει την παραβίαση αυτή, εντός διαστήματος τριών (3) μηνών από την έγγραφη ενημέρωσή του. Μετά τη λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τους όρους της, όλα τα εκκρεμή θέματα θα διακανονιστούν εντός διαστήματος τριών (3) ετών.

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα καταστήματα του δικτύου των συμβαλλομένων μερών διατηρούν όλα τα διακριτικά γνωρίσματα της εταιρικής ταυτότητάς τους, έτσι ώστε η προβολή και πώληση από το δίκτυο κάθε συμβαλλόμενου των προϊόντων του ετέρου συμβαλλομένου να γίνεται με διακριτό τρόπο.

Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της σύμβασης, ακολουθεί εκκαθάριση των εκκρεμοτήτων μεταξύ των συμβαλλομένων μερών, για το μέχρι εκείνη τη στιγμή διάστημα και η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί εντός διαστήματος τριών (3) ετών. Για το χρονικό διάστημα της εκκαθάρισης τα συμβαλλόμενα μέρη δεσμεύονται από τις υποχρεώσεις αποκλειστικότητας, απορρήτου και εχεμύθειας, που ίσχυαν κατά τη διάρκεια της σύμβασης.

- Οικονομικό κόστος

Για την παροχή των υπηρεσιών και την παραχώρηση χώρων και εξοπλισμού στα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., η Τράπεζα καταβάλλει: α) αμοιβή ανά συναλλαγή, υπολογιζόμενη επί του πλήθους των συναλλαγών, β) αμοιβή διαχείρισης κεφαλαίων, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του μέσου όρου των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ. και γ) πρόσθετη αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό

παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

- Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

Το δίκτυο των καταστημάτων, πρακτορείων και αγροτικών διανομών των ΕΛ.ΤΑ. καθίσταται δίκτυο παροχής προϊόντων της Τράπεζας και τυχόν άλλων κοινών προϊόντων των συμβαλλομένων που δύνανται να αναπτυχθούν στο μέλλον.

Στα πλαίσια της εν λόγω σύμβασης τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 844 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και 950 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ. σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα/υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται μέσω του δικτύου των 140 καταστημάτων της Τράπεζας.

Με βάση τους όρους της σύμβασης, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί να μην προβεί στο άνοιγμα καταστήματός της σε οποιαδήποτε περιοχή υφίσταται ήδη κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να ανοίξει κατάστημα σε απόσταση τέτοια από κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ. που θα επηρέαζε τον συνολικό κύκλο εργασιών των ΕΛ.ΤΑ. Η ευθύνη για την λειτουργία των καταστημάτων παραμένει στον κύριο του κάθε καταστήματος και κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος αποζημιώνει το άλλο για κάθε ζημιά που επέρχεται οφειλόμενη σε δόλο ή αμέλεια των υπαλλήλων του.

Ως δικαιοπρακτικό θεμέλιο της σύμβασης αποκλειστικής συνεργασίας αναγνωρίζεται ρητά από τα συμβαλλόμενα μέρη ότι τα ΕΛ.ΤΑ. αναλαμβάνουν την υποχρέωση να διαθέτουν, κατ' αποκλειστικότητα, μόνο τα τραπεζικά προϊόντα της Τράπεζας, υπό τον όρο ότι και η Τράπεζα δεν θα χρησιμοποιήσει ούτε και θα αναπτύξει ανταγωνιστικά το δίκτυο των καταστημάτων της ως προς το Δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

- Προϊόντα/Υπηρεσίες

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες και δη (α) η Τράπεζα ως προς το σύνολο των τραπεζικών εργασιών και ιδιαίτερα το σύνολο των καταθετικών και χορηγητικών προϊόντων και (β) τα ΕΛ.ΤΑ. ως προς τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις πράξεις επί των ειδικών τρεχούμενων λογαριασμών GIRO, ήτοι κίνηση κεφαλαίων εσωτερικού και διεθνών πληρωμών (Western Union, Eurogiro, επιταγές εξωτερικού), συναλλαγές ταχυπληρωμής (εισπράξεις, πληρωμές), πράξεις επί λογαριασμών GIRO, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ-ΟΓΑ.

Στο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας πωλούνται προϊόντα των ΕΛ.ΤΑ., υψηλής προστιθέμενης αξίας κατόπιν συμφωνίας των μερών. Ως προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας νοούνται ενδεικτικά τα εξής: Eurogiro, Western Union, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ ΟΓΑ, πράξεις επί λογαριασμών GIRO, επιταγές αντικαταβολής, ταχυπληρωμή, ταχυμεταφορές καθώς και προπληρωμένα και φιλοτελικά προϊόντα. Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας.

Για οποιεσδήποτε νέες κατηγορίες προϊόντων που θα δημιουργηθούν από οποιονδήποτε από τους δύο αντισυμβαλλόμενους, η σύμβαση παρέχει το δικαίωμα της πρώτης άρνησης ("right of first refusal") στο άλλο μέρος. Ως νέες κατηγορίες προϊόντων δεν νοούνται παραλλαγές ή διαφοροποιήσεις υφισταμένων προϊόντων, αλλά διακριτές, νέες ευρείες κατηγορίες προϊόντων που στοχεύουν στην κάλυψη αναγκών των πελατών που δεν καλύπτονται από τα υφιστάμενα προϊόντα.

1.1.2 Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.

Στις 27/12/2006 υπογράφηκε τροποποίηση του παραρτήματος Νο6 της από 19 Νοεμβρίου 2001 σύμβασης συνεργασίας μεταξύ των ΕΛ.ΤΑ. και του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Με την παραπάνω τροποποίηση συμφωνήθηκε ένα νέο σύστημα αμοιβών στα δεδομένα της αγοράς και η τιμολόγηση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που δεν προβλέπονταν στην αρχική σύμβαση του 2001. Η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών) και 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστη Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους 10 εκατ. € / έτος ή 2,5 εκατ. € / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.).

Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων της Τράπεζας και των ΕΛ.ΤΑ., τροποποιήθηκε η διάρκεια της σύμβασης αυτής, επεκτεινόμενη μέχρι την 31η Δεκεμβρίου του 2021. Επίσης μειώθηκε το ποσό της ελάχιστης εγγυημένης ετήσιας αμοιβής που καταβάλει η Τράπεζα στα ΕΛ.ΤΑ. για τη χρήση του δικτύου των καταστημάτων τους, από 10 εκ. ευρώ, σε 7 εκ. ευρώ ετησίως, ενώ παράλληλα αναπροσαρμόστηκε η κλίμακα υπολογισμού για την διαχείριση των διακινούμενων κεφαλαίων των καταθέσεων, μέσω του δικτύου του, προκειμένου να καταστεί πιο ελκυστική και να αποτελέσει πηγή κινήτρου για την περαιτέρω δραστηριοποίησή του, τόσο στον τομέα εξυπηρέτησης των λογαριασμών καταθέσεων, όσο και στον τομέα των χορηγήσεων. Ειδικότερα στον τομέα των χορηγήσεων η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά, με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι το τέλος του 2007 σε 308.

Τέλος, σύμφωνα με τα σχέδια της Διοίκησης, προβλέπεται η δημιουργία και λειτουργία εντός του 2008 και του 2009, περίπου 200 έως 300 ιδιαίτερων διακριτών χώρων, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. (Shop in the Shop), προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του.

1.1.3 Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.

Στα πλαίσια ισχυροποίησης των ιστορικών δεσμών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με τα ΕΛ.ΤΑ., αλλά και της ενδυνάμωσης της ήδη υφιστάμενης συνεργασίας μεταξύ τους, αποφασίστηκε με την από 05.04.2006 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α.) και με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων και των διοικήσεων των δύο εταιρειών, η πώληση του 10% των μετοχών της Τράπεζας (ήτοι 14.086.670 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στα ΕΛ.ΤΑ., και η πώληση του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. (ήτοι 11.868.900 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα. Η αγορά του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. κυριότητας

Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα καθώς και η αγορά του 10% των μετοχών της Τράπεζας κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από τα ΕΛ.ΤΑ. πραγματοποιήθηκε ταυτόχρονα.

Στην χρήση 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των ΕΛ.ΤΑ. στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με το αναλογούν ποσοστό της ήτοι 10% με την καταβολή μετρητών ποσού € 8.704.000,00, το οποίο αντιστοιχεί σε 5.120.000 νέες κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,70 εκάστης. Μετά την ανωτέρω αύξηση το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Τράπεζα στα ΕΛ.ΤΑ. ανέρχεται σε 16.988.900 μετοχές, η δε αξία της συμμετοχής ανήλθε στο ποσό € 30.117.000,00 χωρίς να έχει μεταβληθεί το ποσοστό συμμετοχής 10%.

1.1.4 Στεγαστικό Ταμιευτήριο

Σύμφωνα με την παράγραφο 12, του δέκατου άρθρου του ιδρυτικού νόμου της Τράπεζας, Ν.3082/2002 (ΦΕΚ 316/16.12.2002), ορίστηκε ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας διατίθεται ποσό δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ από τα κατά την δημοσίευση του νόμου αυτού υπάρχοντα αποθεματικά του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, σε λογαριασμό, που υπάρχει ή πρόκειται να συσταθεί με όμοια απόφαση, το προϊόν εκμετάλλευσης του οποίου διατίθεται για την κάλυψη των στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα. Κάθε δε σχετικό με το λογαριασμό αυτό θέμα, θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με την 17η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 23η Σεπτεμβρίου 2003, αποφασίστηκε ομόφωνα η σύσταση και λειτουργία του προβλεπόμενου από τον Ν.3082/2002 λογαριασμού, από την 1η Ιανουαρίου 2003. Ο λογαριασμός αυτός πιστώνεται με το ποσό των δέκα επτά εκατομμυρίων ευρώ, σύμφωνα με τον Ν.3082/2002 καθώς και με τα ποσά των χρεολυσίων των στεγαστικών δανείων που αποπληρώνει κάθε μήνα το προσωπικό και τα οποία ποσά θα επαναδανείζονται με ειδικό επιτόκιο στους δικαιούχους. Τα συγκεντρωμένα ποσά θα επαναεπενδύονται με ελάχιστη εγγυημένη απόδοση από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μαζί με το ποσό των δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ. Η επενδυτική πολιτική για το προϊόν θα πρέπει να καλύπτει μια συγκεκριμένη ετήσια καθαρή απόδοση 5,25% με στόχο την μείωση της διάρκειας των δανειακών υποχρεώσεων.

Δικαιούχοι του λογαριασμού είναι όλοι όσοι ήταν απασχολούμενοι κατά την 16η Δεκεμβρίου 2002, με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας καθώς και οι συνταξιούχοι υπάλληλοι του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Σύμφωνα με την 29η Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 4η Μαρτίου 2004, εγκρίθηκε ο «Γενικός Κανονισμός Διαχείρισης και Λειτουργίας του Επενδυτικού Λογαριασμού Κάλυψης Στεγαστικών Παροχών». Διευκρινίζεται ότι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έχει συστήσει τον ανωτέρω Λογαριασμό.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο στα πλαίσια της εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος. Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής έχει συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 22 των Οικονομικών Καταστάσεων «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια». Το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε € 91.981 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 και σε € 92.086 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια προεξόφλησης 4,8% και 4% για τις χρήσεις 2007 και 2006 αντίστοιχα.

1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

Σκοπός του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» είναι η διενέργεια, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, του συνόλου των εργασιών και δραστηριοτήτων που εκάστοτε επιτρέπονται σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα από την κείμενη νομοθεσία για δικό του λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, αυτοτελώς ή σε συνεργασία ή κοινοπραξία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Στους σκοπούς της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι ακόλουθες εργασίες και δραστηριότητες:

- 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 τη μεταξύ αυτών συνεργασία καθώς και η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμών.
- 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 γενικά περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επί 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, στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στην διάθεση τίτλων, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, η παροχή εμπορικών υπηρεσιών και υπηρεσιών εκμίσθωσης θυρίδων και η παροχή επενδυτικών εργασιών του Ν.2396/1996.

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα υποστηρίζει με την πιστωτική πολιτική της, προώθηση της εν γένει οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωφελών σκοπών.

1.3 Σύνοψη Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Η τρέχουσα διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου έχει ως ακολούθως:

- | | |
|------------------------------|--|
| • Άγγελος Φιλιππίδης | Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Καμινάρης Αντώνιος, | Αντιπρόεδρος Α΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Μήτρεντσες Χρήστος, | Αντιπρόεδρος Β΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Ταπραντζής Ανδρέας, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Χαλικιάς Ιωάννης, | Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος) |
| • Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Χατζημιχάλης Δημήτριος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Μιχαλοπούλου Αδαμαντία, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Σπηλιόπουλος Βασίλειος, | Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος) |
| • Κοτσίρης Κωνσταντίνος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Τσαγδής Ιωάννης, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |

Σημειώνεται ότι ο κ. Άγγελος Φιλιππίδης ανέλαβε καθήκοντα Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατόπιν της υπ'αριθμόν 98/8^{NS} Οκτωβρίου 2007 απόφασής του, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου κου Πάνου Τσουπίδη. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30 Ιουνίου 2009.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (I.F.R.S.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (I.A.S.) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που ακολουθείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας “going concern”, λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις της IASB μέσω του Πλαισίου Κατάρτισης (Framework) των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.1.1 Υιοθέτηση Διερμηνειών, Νέων και Τροποποιημένων Δ.Π.Χ.Π.

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Τράπεζας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα υποχρεωτικά για το 2007

- **ΔΠΧΠ 7 - Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου. Το πρότυπο και η τροποποίηση

εισάγουν επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και δεν έχουν επίπτωση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου, ούτε στις γνωστοποιήσεις που αφορούν τη φορολογία και τους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι πρόνοιες του συγκεκριμένου προτύπου έχουν εφαρμοστεί στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Διερμηνείες υποχρεωτικές για το 2007

- **Διερμηνεία 7, «Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης βάση του Δ.Λ.Π.29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες» (Κανονισμός 708/2006).** Ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2006. Ωστόσο, δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς δεν σχετίζεται με τις εργασίες της Τράπεζας.
- **Διερμηνείες 8 και 9 «ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» και «Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων» (Κανονισμός 1329/8.9.2006).** Η υιοθέτησή τους δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007.
- **Διερμηνεία 10 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και απομείωση».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.11.2006. Με την υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν επιτρέπεται ο αντιλογισμός ζημιών απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί σε προηγούμενη ενδιάμεση περίοδο και αφορούν υπεραξία, επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ή χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στο κόστος. Η εφαρμογή της διερμηνείας αυτής δεν είχε επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την 1η Ιανουαρίου 2008

- **Δ.Π.Χ.Π. 8 «Τομείς λειτουργίας».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009. Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα, θα επιφέρει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας κατά τομέα λειτουργίας.
- **ΔΛΠ 23 – Κόστος Δανεισμού.** Η αναθεωρημένη έκδοση του παραπάνω προτύπου έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως εξόδου του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 από την 1 Ιανουαρίου 2009. Η εφαρμογή της Διερμηνείας δεν θα έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Διερμηνείες υποχρεωτικές μετά από την 1η Ιανουαρίου 2008

- **Διερμηνεία 11, «Δ.Π.Χ.Π. 2: Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών Ομίλου και συναλλαγές σε ίδιες μετοχές».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Μαρτίου 2007 και μετά. Η εφαρμογή των διερμηνειών αυτών δεν έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

- **Διερμηνεία 12, «Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών».** Ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2008. Η εφαρμογή των διερμηνειών αυτών δεν θα έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.
- **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.7.2008.
- **Διερμηνεία 14 «ΔΛΠ 19: Όριο αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού από προγράμματα καθορισμένων παροχών, ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοδότησης και η αλληλεπίδρασή τους».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008.

2.2 Ενοποίηση

2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές

Οι θυγατρικές, οι οποίες είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες η Τράπεζα κατέχει περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται.

Η απόκτηση θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων άυλων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία εξαγορά επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Για πωλήσεις του ποσοστού συμμετοχής που επιφέρουν απώλεια ελέγχου, ο Όμιλος αναγνωρίζει κέρδη και ζημίες στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ενδοεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημίες επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.

2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνουν και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές μετά την εξαγορά επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στην επιχείρηση, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων τροποποιούνται ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.

2.2.3 Βάση Ενοποίησης

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2007 περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της Τράπεζας, "ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.". Η Τράπεζα δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική οποιασδήποτε άλλης επιχείρησης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα ενοποιεί την θυγατρική της επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό ανέρχεται σε 51% των δικαιωμάτων ψήφου. Την 24.7.2007 πιστοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της επιχείρησης «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» κατά €100.000. Η συμμετοχή της τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε €51.000.

Κατά την προηγούμενη χρήση 2006, λόγω αύξησεως του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στην επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» από 50% σε 51%, η ανωτέρω ενοποίηση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης για την περίοδο 1/8/2006-31/12/2006, ενώ για περίοδο 1/1/2006-31/7/2006 ενοποιήθηκε με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει στον ισολογισμό το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Οι αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εκκαθάρισης της συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων που αποδίδονται στη συναλλαγή.

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων, εκτός από εκείνα που χρησιμοποιούνται για μέσα αντιστάθμισης.
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρία δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν (i) απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση») που θα απέρρεε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή (ii) μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή αμφότερων τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων, και πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρίας.

Τα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήκουν στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Ωστόσο στον Ισολογισμό εμφανίζονται χωριστά στα Κονδύλια "Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις" και "Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – Υποχρεώσεις" ανάλογα με το αποτέλεσμα αποτίμησης.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις Κατά Πελατών περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγούνται απ' ευθείας στο δανειολήπτη, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.

Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται η παρούσα αξία του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σε περίπτωση που αυτή υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης πρόβλεψη για απομείωση ίση με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας του ανακτήσιμου ποσού.

Μία απαίτηση θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας απαιτήσεων από χορηγήσεις αναγνωρίζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- ii. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- iii. Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε αναδιάρθρωση της απαίτησης, την οποία δεν θα πραγματοποιούσε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- iv. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- v. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων σε σχέση με το χορηγηθέν ποσό, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:
 - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών), ή
 - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων ή μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή).

Η εκτίμηση της πιθανότητας απομείωσης της αξίας διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας πιστούχων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Αν σε μεταγενέστερη χρήση το ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται αναγνωρίζοντας τη διαφορά στα αποτελέσματα.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται σε καθυστέρηση μετά την παρέλευση έξι μηνών, διάστημα στο οποίο δεν υπήρξε καμία καταβολή δόσεων. Με το χαρακτηρισμό τους ως καθυστερημένα δάνεια παύει ο εκτοκισμός τους στους λογαριασμούς ουσίας και παρακολουθούνται πλέον σε λογαριασμούς τάξεως.

Χορηγήσεις σε εταιρείες, για τις οποίες υπάρχει εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμες και συνεπώς δεν εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους.

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Στο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο, περιλαμβάνονται τίτλοι σταθερού και κυμαινομένου επιτοκίου, για τους οποίους υπάρχει από τη Διοίκηση της Τράπεζας, πρόθεση και ικανότητα διακράτησής τους, μέχρι την ημερομηνία λήξης τους.

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που διακρατούνται ως τη λήξη καταχωρούνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Μία ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το ισχύον, κατά την αρχική αναγνώριση πραγματικό επιτόκιο. Ζημιές απομείωσης αντιλογίζονται σε επόμενες περιόδους όταν μια αύξηση στο ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης αντικειμενικά μπορεί να σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνωρισθείσα απομείωση, υποκείμενη στον περιορισμό ότι η λογιστική αξία της επένδυσης την ημερομηνία που ανεστράφη η απομείωση δε θα υπερβαίνει το αναπόσβεστο κόστος αν η απομείωση δεν είχε αναγνωρισθεί.

Αν η Τράπεζα πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π.39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να πουληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή να αντιμετωπισθούν μεταβολές στα επιτόκια και τις τιμές τους. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής). Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας, καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, χρόνο κατά τον οποίο τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιλογίζονται μέσω αποτελεσμάτων.

2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους που είναι η εύλογη αξία των εισφερόμενων μετρητών ή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων. Σε μεταγενέστερες ημερομηνίες σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών ή για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων.

Όλα τα παράγωγα προϊόντα αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης και σε μεταγενέστερες ημερομηνίες παρουσίασης Οικονομικών Καταστάσεων επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων και από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει στις χρήσεις 2006 – 2007 λογιστική αντιστάθμισης.

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογίων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με την εφαρμογή αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, μοντέλα αποτίμησης παραγώγων και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε σχετικές μετρήσεις της αγοράς (επιτόκια, τιμές μετοχών κ.τ.λ.) κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε περίπτωση χρησιμοποίησης τεχνικών

προεξόφλησης των ταμειακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης και το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο της αγοράς για ένα μέσο με τα ίδια χαρακτηριστικά και κινδύνους.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά συμμετοχικοί τίτλοι των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία συνδέονται με αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

2.3.6 Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού διαγράφεται όταν η Τράπεζα χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν η υποχρέωση της Τράπεζας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παύει να υφίσταται.

2.3.7 Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού δύναται να συμψηφιστούν και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στον ισολογισμό όταν υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει τον συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση, είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά τον συμψηφισμό.

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

Η Τράπεζα προβαίνει σε πωλήσεις χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναγοράς ιδίων χρεογράφων σε συγκεκριμένη τιμή στο μέλλον.

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται με τον όρο της επαναγοράς (repos) δεν διαγράφονται από τον ισολογισμό, αλλά συνεχίζουν να αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμηση τους (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμα προς πώληση). Τα ποσά που εισπράττονται αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως υποχρέωση και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας και της θυγατρικής της.

Κατά τη σύνταξη των οικονομικών Καταστάσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας. Ειδικά τα ακίνητα της Τράπεζας αποτιμήθηκαν, στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε, όπως ορίζεται από το Ν.3082/2002, Κεφάλαιο Η', Άρθρο 3, Παράγραφο 3, από ορκωτούς εκτιμητές του άρθρου 9, του Κ.Ν.2190/1920, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003, και θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	50-60	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7	Έτη
Ηλεκτρικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3-4	Έτη
Μεταφορικά μέσα	8	Έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5	Έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματου παγίου επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που αφορούν.

2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία

Στα «Άυλα Πάγια Στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού της Τράπεζας. Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία δεν υπερβαίνει τα 7 έτη.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

Τα "Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς", περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα τα οποία αποκτώνται από την Τράπεζα μέσω της διαδικασίας πλειστηριασμού προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση απαιτήσεών της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι δαπάνες συναλλαγής και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό "Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού". Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα συγκεκριμένα ακίνητα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας τους που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών διάθεσής τους. Τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς, καταχωρούνται στον λογαριασμό "Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης".

2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, η Τράπεζα εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Όταν, μεταγενέστερα, μια ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) αυξάνεται μέχρι την μικρότερη αξία μεταξύ της αναθεωρημένης εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας του και της λογιστικής αξίας, που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμιά ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9 Μισθώσεις

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική χρήση, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Όλες οι συμφωνίες μισθώσεων που έχει συνάψει η Τράπεζα αφορούν σε λειτουργικές μισθώσεις με την Τράπεζα ως μισθωτή.

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων στην ΤτΕ, «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Στην περίπτωση όπου ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, η καταχώρηση αυτού γίνεται, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Το φορολογητέο κέρδος συνήθως διαφέρει από το λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων καθώς δεν περιλαμβάνει φορολογητέες ή εκπεστές προσωρινές διαφορές καθώς και κονδύλια τα οποία αποτελούν μόνιμες διαφορές ή απαλλάσσονται του φόρου.

Οι τρέχοντες φόροι προσδιορίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές αρχές.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν αναγνωρίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το

λογιστικό ούτε το φορολογικό αποτέλεσμα, κέρδος ή ζημία. Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκή διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της απαίτησης (εξ ολοκλήρου ή εν μέρει). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επιπλέον η Τράπεζα προτίθεται να διακανονίσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της σε μια καθαρή βάση. Οι αναβαλλόμενοι φόροι επιβαρύνουν ή βελτιώνουν τα αποτελέσματα χρήσης, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, αν οι φόροι αφορούν σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο.

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές προς εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παρέχουν εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία, συνταξιοδοτικές και λοιπές παροχές υγειονομικής περίθαλψης.

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μειούμενης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά από προσαρμογή για μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον «κανόνα περιθωρίου» του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σύμφωνα με τον οποίο μέρος από τα κέρδη ή ζημίες που έχουν προκύψει από αναλογιστικές μελέτες δύνανται να μην αναγνωριστούν και να αποσβεσθούν επί του μέσου χρόνου που απομένει ως τη συνταξιοδότηση των ασφαλισμένων. Ωστόσο, χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, η Τράπεζα κατά την ημερομηνία

μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., επέλεξε να εφαρμόσει την εξαίρεση της παραγράφου 20 του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τις παροχές σε εργαζόμενους και αναγνώρισε όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από την ημερομηνία συμμετοχής στα προγράμματα αυτά έως την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π.

Η υποχρέωση της χρηματοδότησης εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης.

β) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή συμβατική υποχρέωση για κάλυψη ελλειμμάτων του Ταμείου. Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού».

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών

Η εύλογη αξία των λαμβανόμενων υπηρεσιών των εργαζομένων σε αντάλλαγμα για την χορήγηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης μετοχών καταχωρείται ως έξοδο. Το συνολικό ποσό που εξοδοποιείται κατά την διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων που χορηγούνται.

Τα έσοδα που εισπράττονται από την έκδοση νέων μετοχών μετά από την αφαίρεση των άμεσα συσχετιζόμενων εξόδων συναλλαγών αυξάνουν το μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα εξασκούνται.

2.13 Προβλέψεις

Οι Προβλέψεις διενεργούνται όταν η Τράπεζα έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αναγκασθεί να διακανονίσει αυτήν την υποχρέωση. Οι προβλέψεις επιμετρώνται με την καλύτερη εκτίμηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης στην οποία αναμένεται να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Τράπεζας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Αναγνώριση Εσόδων

Στα έσοδα της Τράπεζας περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από τόκους χορηγήσεων και τοκοφόρων χρεογράφων, προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, εγγυητικών επιστολών εμπορίας συναλλάγματος και λοιπών τραπεζικών πράξεων, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα. Τυχόν διεισθητικά έσοδα απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου με βάση υπολογισμού την τιμή αγοράς. Τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα συναλλαγών, το δεδουλευμένο "premium / discount" των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτά χρεογράφων, καθώς και τους τόκους δανείων / τοποθετήσεων.

ii) Έσοδα από προμήθειες

Έσοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της περιόδου κατά την οποία παρασχέθηκαν οι υπηρεσίες ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας, ενώ εκείνα που σχετίζονται με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της ισχύος του κινδύνου.

iii) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.16 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.17 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα.

Η Τράπεζα έχει προβεί στον εξής διαχωρισμό των δραστηριοτήτων της ανά επιχειρηματικό τομέα:

1. **Λιανική Τραπεζική - Retail.** Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται το σύνολο των ιδιωτών καταναλωτών. Η Τράπεζα μέσω του δικτύου των καταστημάτων της και του εναλλακτικού δικτύου των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. προσφέρει στους πελάτες της κατηγορίας αυτής προϊόντα στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, πιστωτικές κάρτες και καταθετικά προϊόντα.
2. **Δημόσιες Επιχειρήσεις-Corporate.** Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται οι επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα. Η Τράπεζα στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Ο τομέας αυτός δεν αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα για την Τράπεζα, καθώς αυτή προέρχεται από την παλαιά Δημόσια Υπηρεσία και πλέον δε χορηγούνται τέτοιου είδους δάνεια.
3. **Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury.** Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των διαθεσίμων και των χρεογράφων της Τράπεζας. Τα κυριότερα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα οποία επενδύει η Τράπεζα είναι κυρίως ομόλογα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε Ξένα Χρηματιστήρια και εργασίες συναλλάγματος.

Στη χρήση 2007 τροποποιήθηκαν η μεθοδολογία και ορισμένες παραδοχές με τις οποίες έχουν προσδιοριστεί τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων. Για λόγους συγκρισιμότητας έχουν αναμορφωθεί και τα αντίστοιχα στοιχεία της χρήσης 2006.

2.18 Ανακατατάξεις κονδυλίων

Ορισμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης αναταξινομήθηκαν σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για σκοπούς παρουσίασης, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσης.

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 31.12.2006 ποσό € 5.214.179,12 που αφορούσε έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στο κονδύλι «Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων».

Στο συγκριτικό ισολογισμό 31.12.2006 στα κονδύλια «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Λοιπά στοιχεία Παθητικού» έχουν συμψηφιστεί ισόποσα απαιτήσεις και υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 4.504.844,70 ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσης.

Επίσης, στο συγκριτικό ισολογισμό 31.12.2006 εμφανίζεται για λόγους συγκρισιμότητας το κονδύλι «Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις» στο οποίο έχουν συμψηφιστεί υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος ποσού € 23.069.940,61 και απαιτήσεις από προκαταβολές και παρακρατούμενους φόρους εισοδήματος ποσού € 51.499.955,06 τα οποία περιλαμβάνονταν στα κονδύλια «Λοιπά στοιχεία παθητικού» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» αντίστοιχα.

Η κατάσταση ταμειακών ρών της 31/12/2006 αναμορφώθηκε προκειμένου να καταστεί ομοειδής και συγκρίσιμη με την κατάσταση ταμειακών ρών της κλειόμενης χρήσης. Οι αναμορφωμένες και δημοσιευμένες ταμειακές ροές της 31/12/2006 παρατίθενται στην σημείωση 41.

Η πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα της χρήσης 2006 έχει αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμη με την αντίστοιχη της χρήσης 2007.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν επιφέρουν μεταβολή στο συνολικό αποτέλεσμα της προηγούμενης χρήσης.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007, οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, εκτός της περίπτωσης της πρόβλεψης η οποία διενεργήθηκε σχετικά με την λογισθείσα προμήθεια διαχείρισης επί των υπολοίπων των ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων της χρήσης 2006, που αναφέρεται στη Σημείωση 43.

Πολλές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Τράπεζα, από τη φύση τους, απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτιμήσεων και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει αξιολογήσει πέντε λογιστικές αρχές ως σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που ενέχουν, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που

διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters), και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους προσδιορίζονται κατά τρόπο υποκειμενικό (unobservable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Όλα τα μοντέλα αποτίμησης πριν χρησιμοποιηθούν, ελέγχονται ως προς την εγκυρότητα τους ενώ μεταγενέστερα υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση. Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών του. Η ακρίβεια των προβλέψεων που διενεργούνται εξαρτάται από την εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών στην περίπτωση των μεμονωμένων προβλέψεων, και από το μοντέλο των παραδοχών και παραμέτρων που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό των προβλέψεων σε συγκεντρωτικό επίπεδο. Παρόλο που τα παραπάνω εμπεριέχουν υποκειμενική κρίση, η διοίκηση πιστεύει ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι λογικές και δικαιολογούνται επαρκώς.

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία εκτιμώνται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση αποδοχών και συντάξεων. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Τράπεζας.

3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

Η διοίκηση της Τράπεζας καθορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και τις αντίστοιχες αποσβέσεις. Η εκτίμηση της διοίκησης της Τράπεζας βασίζεται στην αναμενόμενη περίοδο λειτουργικής χρησιμοποίησης των κτιρίων και των λοιπών παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση, όπως έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα και η οποία δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά. Ωστόσο, η διοίκηση μπορεί να αλλάξει τους συντελεστές απόσβεσης στις περιπτώσεις που κατά την κρίση της η ωφέλιμη ζωή εμφανίζεται να είναι διαφορετική από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί και προβαίνει σε διαγραφές ή απομειώσεις της αξίας των οικονομικά απαξιωμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για την ταξινόμηση των μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και σταθερή ημερομηνία αποπληρωμής, ως επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη. Η ταξινόμηση εξαρτάται από την εκτίμηση της διοίκησης του Ομίλου για το αν υπάρχει πρόθεση και ικανότητα διαρκούς κατοχής τέτοιων επενδύσεων μέχρι τη λήξη τους.

3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για τον προσδιορισμό του πότε μία επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Επίσης, εξετάζεται η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στην τεχνολογία, και λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ταμειακές ροές.

3.2.3 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Τράπεζα από τις δραστηριότητές της εκτίθεται σε πλήθος χρηματοοικονομικών κινδύνων, από τους οποίους οι πιο σημαντικοί είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η κεφαλαιακή επάρκεια. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής της τιμής.

Η πολιτική της Τράπεζας είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε μέσω των κατάλληλων μηχανισμών να εντοπίζει, να παρακολουθεί και να αναλύει αυτούς τους κινδύνους, θέτοντας όρια στην υπέρμετρη συσσώρευση του. Η Τράπεζα επανεξετάζει συχνά τις πολιτικές και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει, ώστε να ενσωματώνει τις μεταβολές της αγοράς, των προϊόντων και να αναπτύσσει πιο αποτελεσματικές πρακτικές.

Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου βάσει των πολιτικών που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της Τράπεζας. Εκτός από την

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου υπάρχει η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων στις αρμοδιότητες της οποίας συγκαταλέγονται συνοπτικά τα εξής:

- Η διαμόρφωση στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων
- Η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και η ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων
- Αξιολόγηση των αναφορών της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων του πιστωτικού ιδρύματος

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα που απορρέει από την ενδεχόμενη αθέτηση της υποχρέωσης εκ μέρους των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν τα δάνεια και να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για το λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης.

Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τις χορηγήσεις της λιανικής τραπεζικής, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, καθώς και από τις πράξεις παραγώγων και χρεογράφων.

4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου

Οι προσδιοριστικοί παράγοντες του πιστωτικού κινδύνου είναι πολλοί, ορισμένοι εκ των οποίων είναι η επικρατούσα κατάσταση της οικονομίας και της αγοράς αλλά και οι προσδοκίες για το μέλλον, η χρηματοοικονομική θέση των αντισυμβαλλομένων, το είδος, η διάρκεια και το ύψος της συμβατικής υποχρέωσης, καθώς και η ύπαρξη εγγυήσεων και εξασφαλίσεων (καλύμματα).

Η Διοίκηση της Τράπεζας δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Έχει μεριμνήσει για τη δημιουργία και την συνεχή ανάπτυξη των κατάλληλων υποδομών και διαδικασιών, ώστε να εκτιμά και να αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλομένου.

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις περιλαμβάνει: (i) την συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων και (ii) την παρακολούθηση της τρέχουσας έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο από το άνοιγμα.

(i) Συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων. Η Τράπεζα επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των

υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στην Ιδιωτική Πίστη, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση προβλημάτων. Η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους.

(ii) Παρακολούθηση ύψους τρέχουσας έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προσδιορίζεται, στην περίπτωση των δανείων και των απαιτήσεων, με βάση την λογιστική τους αξία όπως αυτή εμφανίζεται στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

β) Χρεόγραφα

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα χρεόγραφα γίνεται κυρίως με τις διαβαθμίσεις των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης όπως για παράδειγμα εκείνες της Standard and Poor's, της Moody's ή άλλων αντίστοιχων οργανισμών. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων και άλλων εντόκων γραμματίων προσδιορίζεται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων και των θέσεων εντός και εκτός ισολογισμού.

γ) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στην Τράπεζα, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΔΕ 2577/9.3.2006), διενεργεί σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για τον πιστωτικό κίνδυνο, τα αποτελέσματα των οποίων παρουσιάζονται και αξιολογούνται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και χρησιμοποιούν κατά κύριο λόγο την τεχνική ανάλυσης ευαισθησίας.

4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Τράπεζα διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά προϊόν και ανά τομέα δραστηριότητας έχοντας διαμορφώσει σύστημα ορίων πιστοδοτήσεως, το οποίο υποδεικνύει τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή επιπρόσθετων ορίων που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, καθώς επίσης και ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως για παράδειγμα σε συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης ισοτιμιών.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στην Τράπεζα για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει εγγυήσεις και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών της.

Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες των οποίων είναι:

- Προσημειώσεις και υποθήκες ακινήτων για στεγαστικά και ορισμένα καταναλωτικά δάνεια
- Εγγυήσεις Δημοσίου για δάνεια σε δημόσιες επιχειρήσεις
- Ενέχυρο τιμαλή για χορηγήσεις ενεχυροδανειστηρίου
- Ενέχυρο κινητές αξίες, καταθέσεις

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται γενικά έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα, εκτός αν πρόκειται για συμφωνίες επαναπώλησης (reverse repos).

β) Παράγωγα

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων. Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από την θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων. Τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις στην αγορά παραγώγων αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία.

γ) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό ή να αναγνωρισθεί ταυτόχρονα μια απαίτηση και μια υποχρέωση.

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων σε πελάτες, διασφαλίζοντας την μελλοντική χρηματοδότησή τους. Οι δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια και τις απαιτήσεις της Τράπεζας και αφορούν κατά κύριο λόγο εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις για στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια.

4.1.3 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των δανείων της σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπρακτέων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει το δάνειο. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η Τράπεζα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, θεωρεί ως βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή μια ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί τα κριτήρια που αναφέρονται στην ενότητα 2.3.2.

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου για όλες τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και συλλογικά σε επίπεδο ομάδας δανείων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Η εκτίμηση για απομείωση απαιτήσεων διενεργείται συλλογικά για απαιτήσεις (χαρτοφυλάκια απαιτήσεων) με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου οι οποίες σε ατομική βάση δεν θεωρούνται σημαντικές. Επίσης, συλλογικά αξιολογούνται και οι απαιτήσεις που σε ατομική βάση δεν έχουν υποστεί απομείωση.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Διαγραφές

Η Τράπεζα αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεών της (πιστοδοτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες εισπράξεως, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και της θυγατρικής της.

Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων εισπράξεως αυτών και τυχόν είσπραξη αποσβεσθείσας απαίτησης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου την 31/12/2007 και 31/12/2006, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο		
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια του Ισολογισμού	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	757.870.400,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)		
Δάνεια προς ιδιώτες		
-Καταναλωτικά δάνεια	1.650.701.667,70	1.201.811.269,61
-Στεγαστικά δάνεια	4.052.507.755,70	3.274.854.263,02
-Πιστωτικές κάρτες	158.628.137,52	119.529.368,32
Δάνεια προς επιχειρήσεις		
-Δημόσιες επιχειρήσεις	161.670.459,43	206.587.501,99
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
-Ομόλογα	445.938.134,74	723.456.008,25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22.999.365,50	11.759.320,59
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία		
-Ομόλογα	334.327.456,13	693.217.658,35
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		
Διαθέσιμα προς πώληση		
-Ομόλογα	2.986.121.175,62	3.976.614.501,08
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
-Ομόλογα	-	490.183.271,81
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	201.007.541,09	200.754.704,16
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	12.598.320.803,23	11.656.638.267,50
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια εκτός του Ισολογισμού		
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	106.837.790,53	64.718.590,13
Σύνολο	12.705.158.593,76	11.721.356.857,63

4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια ενήμερα χωρίς απομείωση αξίας	5.618.555.239,14	2.584.419.109,80	4.508.700.997,36	757.870.400,32
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας	287.729.372,29	-	203.257.335,32	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	204.074.568,95	-	150.852.318,26	-
Σύνολο προ προβλέψεων	6.110.359.180,38	2.584.419.109,80	4.862.810.650,94	757.870.400,32
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(86.851.160,03)	-	(60.028.248,00)	-
Σύνολο μετά προβλέψεων	6.023.508.020,35	2.584.419.109,80	4.802.782.402,94	757.870.400,32

α) Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.586.195.509,36	3.749.397.060,02	121.292.210,33	161.670.459,43	5.618.555.239,14
Σύνολο	1.586.195.509,36	3.749.397.060,02	121.292.210,33	161.670.459,43	5.618.555.239,14

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.160.722.588,40	3.049.205.402,30	92.185.504,67	206.587.501,99	4.508.700.997,36
Σύνολο	1.160.722.588,40	3.049.205.402,30	92.185.504,67	206.587.501,99	4.508.700.997,36

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2007	2006
Εξαιρετικής διαβάθμισης	556.084.739,67	11.621.722,38
Υψηλής διαβάθμισης	284.339.792,23	30.766.747,46
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.743.994.577,90	715.481.930,48
Σύνολο	2.584.419.109,80	757.870.400,32

β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
έως 30 ημέρες	34.281.314,79	139.111.632,43	23.711.388,16	-	197.104.335,38
31 - 60 ημέρες	14.032.217,72	42.113.488,80	7.206.406,28	-	63.352.112,80
61 - 90 ημέρες	6.716.076,61	18.053.908,29	2.502.939,21	-	27.272.924,11
Σύνολο	55.029.609,12	199.279.029,52	33.420.733,65	-	287.729.372,29

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
έως 30 ημέρες	19.948.409,02	109.491.032,68	17.303.663,42	-	146.743.105,12
31 - 60 ημέρες	7.456.827,63	24.539.811,57	5.242.213,87	-	37.238.853,07
61 - 90 ημέρες	5.222.945,22	12.116.676,36	1.935.755,55	-	19.275.377,13
Σύνολο	32.628.181,87	146.147.520,61	24.481.632,84	-	203.257.335,32

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Δάνεια ενήμερα με απομείωση αξίας	48.631.468,05	137.150.389,99	17.447.386,54	845.324,37	204.074.568,95
Σύνολο	48.631.468,05	137.150.389,99	17.447.386,54	845.324,37	204.074.568,95

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Δάνεια ενήμερα με απομείωση αξίας	37.214.854,99	101.185.363,51	11.606.775,39	845.324,37	150.852.318,26
Σύνολο	37.214.854,99	101.185.363,51	11.606.775,39	845.324,37	150.852.318,26

Η Τράπεζα λαμβάνει για τα στεγαστικά της δάνεια εμπράγματα εξασφαλίσεις οι οποίες αφορούν πρώτες προσημειώσεις ακινήτων σε ποσοστό 110%- 120% της αξίας των εκταμιευθέντων δανείων.

4.1.6 Επενδύσεις σε ομόλογα και έντοκα γραμμάτια

31 Δεκεμβρίου 2007	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Σύνολο
AAA	59.928.988,00	59.885.097,10	-	119.814.085,10
AA- to AA+	102.050.266,40	121.143.850,00	-	223.194.116,40
A- to A+	389.896.512,86	2.595.107.958,16	-	2.985.004.471,02
Χαμηλότερα από A-	72.725.670,90	164.318.981,00	-	237.044.651,90
Χωρίς διαβάθμιση	155.661.088,00	45.665.289,36	-	201.326.377,36
Σύνολο	780.262.526,16	2.986.121.175,62	-	3.766.383.701,78

31 Δεκεμβρίου 2006	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Σύνολο
AAA	111.676.443,00	115.210.749,00	-	226.887.192,00
AA- to AA+	168.356.750,00	35.854.840,00	-	204.211.590,00
A- to A+	684.425.285,30	3.421.244.299,97	247.066.025,63	4.352.735.610,90
Χαμηλότερα από A-	94.666.586,91	344.208.962,57	-	438.875.549,48
Χωρίς διαβάθμιση	357.545.536,66	60.095.649,54	243.117.246,18	660.758.432,38
Σύνολο	1.416.670.601,87	3.976.614.501,08	490.183.271,81	5.883.468.374,76

4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Εντός της χρήσης 2007, η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων της:

	2007	2006
Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμό	312.352,52	211.986,68
Σύνολο	312.352,52	211.986,68

4.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανά τομέα δραστηριότητας

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2007. Η Τράπεζα έχει καταλείψει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

	ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΧΡ/ΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	-	-	-	-	-	-	-	2.584.419.109,80
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες									
-Καταναλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	1.650.701.667,70	1.650.701.667,70
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	4.052.507.755,70	4.052.507.755,70
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	158.628.137,52	158.628.137,52
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις									
-Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	-	161.670.459,43	-	161.670.459,43
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο									
-Ομόλογα	199.141.201,89	9.475.795,00	17.451.875,00	-	26.910.849,65	15.602.394,35	177.356.018,85	-	445.938.134,74
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22.999.365,50	-	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία									
-Ομόλογα	334.327.456,13	-	-	-	-	-	-	-	334.327.456,13
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο									
-Διαθέσιμα προς πώληση									
-Ομόλογα	364.231.170,56	4.782.870,00	6.665.395,00	4.721.750,00	59.502.801,00	40.053.491,44	2.506.163.697,62	-	2.986.121.175,62
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	188.457.097,58	-	-	-	-	455.762,64	268.151,57	11.826.529,30	201.007.541,09
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-	106.837.790,53	106.837.790,53
Συνολική έκθεση 31.12.2007	3.693.575.401,46	14.258.665,00	24.117.270,00	4.721.750,00	86.413.650,65	56.111.648,43	2.845.458.327,47	5.980.501.880,75	12.705.158.593,76
Συνολική έκθεση 31.12.2006	2.239.856.952,39	9.800.550,00	57.218.000,00	10.294.379,00	84.604.373,12	70.748.416,90	4.576.358.567,75	4.672.475.618,47	11.721.356.857,63

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού καθώς και από τη διαχείριση στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ως «Συναλλαγματικός Κίνδυνος» ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά τη διάρκεια και στο κλείσιμο κάθε ημέρας. Τα όρια για την έκθεση της στον συναλλαγματικό κίνδυνο, παρακολουθούνται καθημερινά.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31/12 έτους 2007 & 2006 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31ης Δεκεμβρίου 2007 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.230.279,34	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά τις ατομικές δραστηριότητες	7.342.153,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.860,09	2.573.745.496,36	2.584.049.992,06
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην ενοποιημένη αξία μέσω των αποπελοισμάτων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	864.743.775,72	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επιβαλλόμενες απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκια διαθέσιμα προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.120.524.179,01	3.121.333.230,19
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.662,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	200.171.450,32	200.914.567,75
Σύνολο Ενεργητικού	48.163.904,79	1.014.295,10	996.021,65	198.564,11	188.325,57	604.119,77	13.131.250.941,41	13.182.416.172,40
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς τις ατομικές δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.866.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.999,87	11.144.903.711,42	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	5.436.331,36	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.738.165,99	199.279.052,87
Σύνολο Παθητικού	9.386.941,98	781.706,08	613.332,65	106.434,70	186.144,53	253.531,46	12.423.942.803,29	12.435.270.894,69
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	38.776.962,81	232.589,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	707.308.138,12	747.145.277,71
Προβλεπόμενες συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)	-	-	-	-	-	34.829.074,11	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	3.947.888,70	232.589,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	742.137.212,23	747.145.277,71

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.291.306,14	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά τις στωικων δραστηριοτήτων	7.342.153,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.860,09	2.574.114.614,10	2.584.419.109,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποθεμάτων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	865.329.513,40	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.120.524.179,01	3.121.333.230,19
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.558.694,37	112.558.694,37
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.662,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	200.264.423,66	201.007.541,09
Σύνολο Ενεργητικού	48.163.904,79	1.014.295,10	996.021,65	198.564,11	188.325,57	604.119,77	13.131.196.565,64	13.182.361.796,63
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς τις στωικων δραστηριοτήτων	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.866.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.999,87	11.144.903.711,42	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	5.436.331,36	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.788.158,33	199.329.045,21
Σύνολο Παθητικού	9.386.941,98	781.706,08	613.332,65	106.434,70	186.144,53	253.531,46	12.424.008.778,63	12.435.336.870,03
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	38.776.962,81	232.589,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	707.187.787,01	747.024.926,60
Προθεσμιές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)	-	-	-	-	-	34.829.074,11	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	3.947.888,70	232.589,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	742.016.861,12	747.024.926,60

Αντίστοιχα, για τη χρήση του 2006 είχαμε τα παρακάτω δεδομένα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.832.193,15	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά τις στωικων δραστηριοτήτων	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.368.927,78	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποθεμάτων	-	-	-	-	-	-	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.866.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο ακρατοζυμειο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	480.183.271,81	480.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	28.430.014,45	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	200.477.137,26	200.686.813,21
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.303.582.674,06	12.309.109.441,81
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς τις στωικων δραστηριοτήτων	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.694,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	147.948.546,89	148.046.612,52
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.430.923.422,04	11.439.644.850,96
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83
Προθεσμιές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ενοποιημένη βάση								
	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.833.773,22	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά τις επενδύσεις	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.266,54	185.335,59	544.192,04	753.735.029,21	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποθεμάτων	-	-	-	-	-	-	1.616.362.239,26	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.886.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	490.183.271,81	490.183.271,81
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	28.430.014,45	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,32	147,49	2.739,97	200.545.028,20	200.754.704,16
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,80	185.704,31	558.013,30	12.303.598.341,72	12.309.125.109,48
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς τις επενδύσεις	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.684,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.396.594,91	38.396.594,91
Υποχρεώσεις από παραχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	147.986.617,60	148.084.683,23
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.430.982.514,05	11.439.703.942,99
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,85	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,67	869.421.166,49
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,85	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,67	869.421.166,49

Επιπλέον, για να μειώσει τον κίνδυνο που προέρχεται από τη μεταβολή της ισοτιμίας, η Τράπεζα παρακολουθεί τις ταμειακές ροές των επενδυμένων κεφαλαίων σε ξένο νόμισμα και συνάπτει ανάλογα με τις ανάγκες της μελλοντικά συμβόλαια εκπλήρωσης ισοτιμίας.

Η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2007 έδειξαν ότι στην περίπτωση μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά +/- 6% για τα κύρια νομίσματα και +/- 20% για τα δευτερεύοντα θα είχε € 0,37 εκ. επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ως «Κίνδυνος Επιτοκίου» ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των τιμών των επιτοκίων διεθνώς.

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.865.878,85	-	-	-	-	38.470.437,21	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά τις σιτιπικών ιδρυμάτων	2.584.049.992,06	-	-	-	-	-	2.584.049.992,06
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποπελεσιμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	123.740.714,81	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	135.212.054,57	3.121.333.230,19
Συμμετοχές σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Εκδόματα πάγια	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.914.567,75	200.914.567,75
Σύνολο ενεργητικού	5.337.525.167,08	585.689.798,76	1.033.156.869,26	4.816.386.043,49	784.194.967,86	625.463.325,95	13.182.416.172,40
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς τις σιτιπικές ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	2.872.642,25	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	5.436.331,36
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις καθαριών μελών παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	199.279.052,87	199.279.052,87
Σύνολο παθητικού	8.802.075.530,67	1.350.262.427,37	2.046.820.436,80	-	-	236.112.489,85	12.435.270.894,69
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.464.550.363,59)	(764.572.628,61)	(1.013.663.567,54)	4.816.386.043,49	784.194.967,86	389.350.836,10	747.145.277,71

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ενσωματωμένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.866.905,65	-	-	-	-	38.470.437,21	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά τις σιτιπικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	-	-	-	-	-	2.584.419.109,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποπελεσιμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	124.326.452,49	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	135.212.054,57	3.121.333.230,19
Εκδόματα πάγια	-	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	201.007.541,09	201.007.541,09
Σύνολο ενεργητικού	5.337.895.311,62	585.689.798,76	1.033.156.869,26	4.816.386.043,49	784.194.967,86	625.038.805,64	13.182.361.796,63
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς τις σιτιπικές ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	2.872.642,25	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	5.436.331,36
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις καθαριών μελών παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	199.329.045,21	199.329.045,21
Σύνολο παθητικού	8.802.075.530,67	1.350.262.427,37	2.046.820.436,80	-	-	236.178.475,19	12.435.336.870,03
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.464.180.219,05)	(764.572.628,61)	(1.013.663.567,54)	4.816.386.043,49	784.194.967,86	388.860.330,45	747.024.926,60

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	-	-	-	-	44.953.595,19	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικές δραμιμάτων	757.494.298,89	-	-	-	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.119.177,52	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.686.813,21	200.686.813,21
Σύνολο ενεργητικού	3.972.744.005,62	1.427.459.252,90	1.374.372.673,73	4.013.277.104,02	860.021.212,66	661.235.192,88	12.309.109.441,81
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις καθαρίσμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	148.046.612,52	148.046.612,52
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	211.228.353,13	11.439.644.850,98
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.736.823.933,09)	1.112.209.063,35	(829.225.695,86)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	450.006.839,75	869.464.590,83

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ενσωματωμένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	-	-	-	-	44.955.175,26	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικές δραμιμάτων	757.870.400,32	-	-	-	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.688.572,68	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια	-	-	-	-	-	11.369.606,00	11.369.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.754.704,16	200.754.704,16
Σύνολο ενεργητικού	3.973.120.107,05	1.427.459.252,90	1.374.372.673,73	4.013.277.104,02	860.021.212,66	660.874.759,12	12.309.125.109,48
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.366.594,91	38.366.594,91
Υποχρεώσεις καθαρίσμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	148.084.683,23	148.084.683,23
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	211.287.445,14	11.439.703.942,99
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.736.447.831,66)	1.112.209.063,35	(829.225.695,86)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	449.587.313,98	869.421.166,49

Επιπλέον, η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μονάδες βάσης. Οι μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν στα υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2007 έδειξαν ότι στην περίπτωση πτώσης των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης η Τράπεζα θα υποστεί ζημιές της τάξεως των € 51,5 εκατομμυρίων.

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «Κίνδυνος Ρευστότητας» ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Κατά την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα ταξινομεί τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματαγορών. Ακολουθούν πίνακες που αναλύουν τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2007 και 31/12/2006 σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2007 σε ατομική βάση						
Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	129.336.316,06	-	-	-	-	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	916.506.550,72	1.545.543.441,34	122.000.000,00	-	-	2.584.049.992,06
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	123.740.714,81	1.544.316,44	213.237.314,40	565.483.960,03	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	931.137,65	544.273,99	13.972.829,44	7.551.124,42	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30.207.167,40	87.113.218,78	380.111.138,86	1.839.796.751,67	3.773.130.903,67	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	16.620.300,00	249.894,01	423.360.727,63	1.958.823.240,68	722.279.067,87	3.121.333.230,19
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	1.445.274,71	3.062.088,14	4.816.156,24	16.096.426,91	23.718.661,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	23.171.304,53	-	-	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.890.587,36	7.960.310,21	169.392.749,90	-	19.670.920,28	200.914.567,75
Σύνολο Ενεργητικού	1.098.006.196,25	1.768.600.804,94	1.124.940.667,59	4.041.926.563,10	5.148.941.940,52	13.182.416.172,40
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	134.328,78	3.072,12	4.825.734,05	473.196,41	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	2.046.453,66	721.707,83	498.263,04	2.387.478,01	6.085.409,43	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	39.913,66	79.827,32	359.222,95	1.915.855,72	22.699.315,35	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	153.690.810,25	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	-	199.279.052,87
Σύνολο Παθητικού	8.954.980.066,00	1.355.973.616,09	2.085.659.852,15	9.399.439,26	29.257.921,19	12.435.270.894,69
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.856.973.869,75)	412.627.188,85	(960.719.184,56)	4.032.527.123,84	5.119.684.019,33	747.145.277,71

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2007 σε ενοποιημένη βάση						
Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	129.337.342,86	-	-	-	-	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	916.875.668,46	1.545.543.441,34	122.000.000,00	-	-	2.584.419.109,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	124.326.452,49	1.544.316,44	213.237.314,40	565.483.960,03	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	931.137,65	544.273,99	13.972.829,44	7.551.124,42	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30.207.167,40	87.113.218,78	380.111.138,86	1.839.796.751,67	3.773.130.903,67	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	16.620.300,00	249.894,01	423.360.727,63	1.958.823.240,68	722.279.067,87	3.121.333.230,19
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	1.445.274,71	3.062.088,14	4.816.156,24	16.096.426,91	23.718.661,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	23.171.304,53	-	-	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.890.587,36	8.048.342,09	169.392.749,90	-	19.675.861,74	201.007.541,09
Σύνολο Ενεργητικού	1.098.376.340,79	1.769.274.574,50	1.124.940.667,59	4.041.926.563,10	5.147.843.650,65	13.182.361.796,63
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	134.328,78	3.072,12	4.825.734,05	473.196,41	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	2.046.453,66	721.707,83	498.263,04	2.387.478,01	6.085.409,43	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	39.913,66	79.827,32	359.222,95	1.915.855,72	22.715.298,35	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	153.740.802,59	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	-	199.329.045,21
Σύνολο Παθητικού	8.955.030.058,34	1.355.973.616,09	2.085.659.852,15	9.399.439,26	29.273.904,19	12.435.336.870,03
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.856.653.717,55)	413.300.958,41	(960.719.184,56)	4.032.527.123,84	5.118.569.746,46	747.024.926,60

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ατομική βάση						
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	-	-	-	-	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.494.298,89	-	30.000.000,00	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.130.086,20	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,38	1.290.519.255,00	2.981.964.118,33	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	130.574.289,78	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.899.105,64)	200.686.813,21
Σύνολο Ενεργητικού	1.067.528.549,02	368.115.081,04	1.213.581.298,74	4.088.470.529,47	5.571.413.983,54	12.309.109.441,81
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	473.384,95	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.732.994,42	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.856.552,10	28.575.672,91	41.552.632,53	61.754,98	-	148.046.612,52
Σύνολο Παθητικού	8.787.281.137,96	343.060.549,24	2.246.079.783,31	28.241.919,40	34.981.461,07	11.439.644.850,98
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.719.752.588,94)	25.054.531,80	(1.032.498.484,57)	4.060.228.610,07	5.536.432.522,47	869.464.590,83

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση						
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.870.400,32	-	30.000.000,00	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.699.481,36	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	130.637.239,27	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.894.164,18)	200.754.704,16
Σύνολο Ενεργητικού	1.067.969.180,01	368.684.476,20	1.213.581.298,75	4.088.470.529,47	5.570.419.625,05	12.309.125.109,48
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	478.423,25	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.748.977,42	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.894.622,81	28.575.672,91	41.552.632,53	61.754,98	-	148.084.683,23
Σύνολο Παθητικού	8.787.319.208,67	343.065.587,54	2.246.079.783,31	28.241.919,40	34.997.444,07	11.439.703.942,99
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.719.350.028,66)	25.618.888,66	(1.032.498.484,56)	4.060.228.610,07	5.535.422.180,98	869.421.166,49

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

2007	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	823.637,50	-	-	-	823.637,50
Σύνολο	-	823.637,50	-	-	-	823.637,50
2006	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	85.000,00	-	-	-	85.000,00
Σύνολο	-	85.000,00	-	-	-	85.000,00

β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

Παράγωγα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση						
2007	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	(30.714,33)	(378.578,00)	(3.311.131,98)	(28.129.121,23)	(14.890.652,97)	(46.740.198,51)
-Εισροή	30.355,14	436.098,85	3.303.393,18	29.140.460,45	15.830.016,72	48.740.324,34
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	(12.085.364,48)	(7.474.729,51)	(112.447.931,07)	(1.798.661.935,03)	(223.515.540,35)	(2.154.185.500,44)
-Εισροή	12.161.849,06	7.656.950,66	118.810.198,00	1.797.078.299,27	223.960.642,61	2.159.667.939,60
Σύνολο Εκροών	(12.116.078,81)	(7.853.307,51)	(115.759.063,05)	(1.826.791.056,26)	(238.406.193,32)	(2.200.925.698,95)
Σύνολο Εισροών	12.192.204,20	8.093.049,51	122.113.591,18	1.826.218.759,72	239.790.659,33	2.208.408.263,94
2006	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	-	(22.850,51)	(423.391,33)	(8.730.221,42)	-	(9.176.463,26)
-Εισροή	-	16.526,86	354.533,61	9.116.294,97	-	9.487.355,44
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	-	(14.154.075,93)	(62.257.591,04)	(619.173.570,75)	(305.821.750,00)	(1.001.406.987,72)
-Εισροή	-	14.810.786,73	62.376.419,15	627.178.580,43	308.254.931,93	1.012.620.718,24
Σύνολο Εκροών	-	(14.176.926,44)	(62.680.982,37)	(627.903.792,17)	(305.821.750,00)	(1.010.583.450,98)
Σύνολο Εισροών	-	14.827.313,59	62.730.952,76	636.294.875,40	308.254.931,93	1.022.108.073,68

4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.419.109,80	757.870.400,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
-Δάνεια προς ιδιώτες	5.947.843.396,58	4.655.377.824,58	5.943.571.747,56	4.652.036.193,55
-Δημόσιο τομέα	162.515.783,80	207.432.826,36	162.515.783,80	207.432.826,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	490.183.271,81	-	493.517.047,56
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.038.031.147,54	500.000.000,00	1.038.031.147,54	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27	11.155.742.175,20	10.726.008.338,19

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ισολογισμού και των υποχρεώσεων.

Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τα παράγωγα και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους. Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις, τα χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών, όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει σημαντικές διαφορές από την εύλογη αξία τους. Συγκεκριμένα:

(α) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν κυρίως βραχυπρόθεσμες διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η πλειοψηφία των τοποθετήσεων λήγει εντός τριών μηνών. Οι υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αφορούν υποχρεώσεις που λήγουν στο σύνολό τους εντός τριών μηνών. Επομένως η εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η μεγάλη πλειονότητα των δανείων αφορά δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο. Επιπλέον το σημαντικότερο τμήμα των δανείων με σταθερό επιτόκιο για περίοδο άνω του ενός έτους έχει αντισταθμιστεί για τις μεταβολές των επιτοκίων. Κατά συνέπεια η λογιστική αξία των δανείων και των απαιτήσεων κατά πελατών δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη

Η εύλογη αξία των χρεογράφων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε € 0 χιλ. (2006: € 493.517 χιλ). Η εύλογη αξία των χρεογράφων αυτών προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς.

(δ) Καταθέσεις

Η εύλογη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη (ταμιευτηρίου και όψεως), είναι το ποσό που θα πρέπει να αποπληρώσει η Τράπεζα όποτε της ζητηθεί από τον πελάτη, η οποία ισούται και με την λογιστική τους αξία. Οι καταθέσεις πελατών έχουν μέση διάρκεια λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Ως εκ τούτου η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας (φερεγγυότητας) της Τράπεζας της Ελλάδος, οι οποίες στηρίζονται στους κανόνες που θέτει η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (Bank of International Settlements - BIS). Οι εν λόγω διατάξεις υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων έναντι των θέσεων τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος ή ίσος του 8%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (σύμφωνα με τις οδηγίες της BIS) καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2007	31.12.2006
ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	526.262,03	521.207,05
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	85.517,21	83.344,83
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	112.850,64	156.095,07
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER I)	701.117,29	663.950,10
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER II)	3.940,37	12.974,12
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	705.057,66	676.924,22
ΜΕΙΟΝ : ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	131.078,00	117.364,66
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	573.979,66	559.559,56
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ	5.806.349,75	4.982.342,60
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΣΥΝ ΚΙΝΔ.ΑΓΟΡΑΣ)		
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ (TIER I)	12,08%	13,33%
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	9,89%	11,23%
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	11,07%	14,42%

Την 31 Δεκεμβρίου 2007, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 9,89%. Σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, οι οποίες εφαρμόζονται από το 2008, η Τράπεζα θα υιοθετήσει την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Μέθοδο Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, ο πιστωτικός κίνδυνος από χορηγήσεις σε στεγαστικά δάνεια προβλέπει ευνοϊκότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την εκάστοτε τράπεζα σε σχέση με άλλες μορφές χορηγήσεων, με αποτέλεσμα να ευνοείται στον τομέα αυτό το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο που το δανειακό του χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από στεγαστικά δάνεια. Αντίθετα, αναμένεται ενδεχομένως να υπάρξουν πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Τράπεζα από τη μέτρηση των λειτουργικών κινδύνων.

5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση				
(Ποσά σε €)	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	44.165.833,83	242.852.321,05	7.344.684,17	294.362.839,05
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(761.954,88)	11.381.470,99	44.876,13	10.664.392,24
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	(15.696.158,40)	3.527.576,44	-	(12.168.581,96)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	27.707.720,55	257.761.368,48	7.389.560,30	292.858.649,33
Έξοδα	9.736.149,22	189.744.397,13	4.288.150,55	203.768.696,90
Αποσβέσεις	507.062,22	9.332.570,48	285.693,93	10.125.326,63
Προβλέψεις απομείωσης	-	28.711.261,85	-	28.711.261,85
Αποτελέσματα προ Φόρων	17.464.509,11	29.973.139,02	2.815.715,82	50.253.363,95
Φόροι	-	-	-	(6.805.762,38)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				43.447.601,57
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	322.435,29	9.352.573,38	279.028,55	9.954.037,22
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.866.874.407,89	6.146.131.601,57	169.410.162,94	13.182.416.172,40
Σύνολο παθητικού την 31.12.2007	1.127.162.243,15	11.112.150.240,90	195.958.410,64	12.435.270.894,69
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	63.167.456,14	188.179.914,60	2.223.376,11	253.570.746,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(387.058,35)	24.976.568,12	49.187,95	24.638.697,72
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	134.575.010,81	(838.519,84)	50,24	133.736.541,21
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	197.355.408,60	212.317.962,88	2.272.614,30	411.945.985,78
Έξοδα	11.393.426,32	177.899.296,93	3.962.824,00	193.255.547,25
Αποσβέσεις	600.796,44	8.172.553,95	334.319,72	9.107.670,11
Προβλέψεις απομείωσης	-	24.061.557,91	-	24.061.557,91
Αποτελέσματα προ Φόρων	185.361.185,84	2.184.554,09	(2.024.529,42)	185.521.210,51
Φόροι	-	-	-	(48.264.273,77)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.256.936,74
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	485.075,78	9.530.216,92	302.622,82	10.317.915,52
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	7.208.950.646,34	4.881.882.043,28	218.276.752,19	12.309.109.441,81
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	574.531.243,10	10.737.166.651,50	127.946.956,38	11.439.644.850,98

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση				
(Ποσά σε €)	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	44.168.330,56	242.852.321,05	7.344.684,17	294.365.335,78
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(164.896,17)	11.381.470,99	44.876,13	11.261.450,95
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(15.700.417,21)	3.527.576,44	-	(12.172.840,77)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	28.303.017,18	257.761.368,48	7.389.560,30	293.453.945,96
Έξοδα	10.281.054,02	189.744.397,14	4.288.150,55	204.313.601,71
Αποσβέσεις	561.719,11	9.332.570,48	285.693,93	10.179.983,52
Προβλέψεις απομείωσης	-	28.711.261,85	-	28.711.261,85
Αποτελέσματα προ Φόρων	17.460.244,05	29.973.139,01	2.815.715,82	50.249.098,88
Φόροι	-	-	-	(6.800.724,08)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				43.448.374,80
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	322.493,89	9.354.200,12	279.068,71	9.955.762,72
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.866.820.032,12	6.146.131.601,57	169.410.162,94	13.182.361.796,63
Σύνολο παθητικού την 31.12.2007	1.127.228.218,50	11.112.150.240,89	195.958.410,64	12.435.336.870,03
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	63.169.343,63	188.179.914,60	2.223.376,11	253.572.634,34
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(211.727,33)	24.976.568,12	49.187,95	24.814.028,74
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	134.571.519,56	(838.519,84)	50,24	133.733.049,96
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	197.529.135,86	212.317.962,88	2.272.614,30	412.119.713,04
Έξοδα	11.592.145,68	177.899.296,93	3.962.823,99	193.454.266,61
Αποσβέσεις	628.605,11	8.172.553,95	334.319,72	9.135.478,78
Προβλέψεις απομείωσης	-	24.061.557,91	-	24.061.557,91
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	(28.768,44)
Αποτελέσματα προ Φόρων	185.308.385,07	2.184.554,08	(2.024.529,42)	185.439.641,30
Φόροι	-	-	-	(48.266.206,71)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.173.434,59
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	486.196,93	9.546.836,78	303.185,69	10.336.219,40
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	7.208.966.314,01	4.881.882.043,28	218.276.752,19	12.309.125.109,48
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	574.590.335,11	10.737.166.651,50	127.946.956,38	11.439.703.942,99

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
<i>Έσοδα τόκων από:</i>				
Τίτλους σταθερής απόδοσης	218.884.938,07	263.828.542,41	218.884.938,07	263.828.542,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	278.260.222,61	180.777.293,42	278.260.222,61	180.777.293,42
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.625.418,55	25.330.685,92	108.622.736,72	25.328.752,43
Τόκοι καταθέσεων στη Τράπεζα της Ελλάδος	8.447.497,91	5.278.933,46	8.447.497,91	5.278.933,46
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	614.218.077,14	475.215.455,21	614.215.395,31	475.213.521,72
<i>Έξοδα τόκων από:</i>				
Υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	68.247.439,82	15.933.773,72	68.247.439,82	15.933.773,72
Υποχρεώσεις προς πελάτες	240.659.125,18	196.370.059,04	240.659.125,18	196.370.059,04
Εισφορά ΤΕΚ	9.031.883,24	8.647.997,50	9.031.883,24	8.647.997,50
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	1.914.293,12	690.990,61	1.914.108,02	690.944,61
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	319.852.741,36	221.642.820,87	319.852.556,26	221.642.774,87
Καθαρά έσοδα από τόκους	294.365.335,78	253.572.634,34	294.362.839,05	253.570.746,85

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από προμήθειες χρωγράφων	29.190,11	193.141,90	34.907,36	16.100,00
Έσοδα από διαχείριση διαθεσίμων	674.417,19	160.367,02	43.242,19	160.367,02
Έσοδα από προμήθειες πράξεων συναλλάγματος	72.948,62	26.342,86	72.948,62	26.342,86
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	4.922.278,59	3.856.423,74	4.922.278,59	3.856.423,74
Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	6.788.033,40	21.435.832,95	6.788.033,40	21.435.832,95
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	12.486.867,91	25.672.108,47	11.861.410,16	25.495.066,57
Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών	135.855,05	115.346,65	135.855,05	115.346,65
Λοιπά έξοδα προμηθειών	1.089.561,91	742.733,08	1.061.162,87	741.022,20
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	1.225.416,96	858.079,73	1.197.017,92	856.368,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.261.450,95	24.814.028,74	10.664.392,24	24.638.697,72

Το κονδύλι «Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης» στην χρήση 2007 περιλαμβάνει προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων ποσού €2.197.641,47. Το αντίστοιχο ποσό για το 2006 ήταν €21.158.261,57.

8. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών	3.659.116,66	4.004.274,15
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	482.655,12	651.236,89
Σύνολο	4.141.771,78	4.655.511,04

9. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Μετοχές	11.553.491,72	36.623.383,61	11.543.506,62	36.623.383,61
— Χρεόγραφα και παράγωγα	(84.889.841,21)	34.809.439,23	(84.889.841,21)	34.809.439,23
— Αμοιβαία Κεφάλαια	1.276.653,12	3.571.957,77	1.260.310,60	3.563.095,59
	(72.059.696,37)	75.004.780,61	(72.086.023,99)	74.995.918,43
Αποτέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	(1.039.012,61)	(519.117,40)	(1.039.012,61)	(519.117,40)
Σύνολο	(73.098.708,98)	74.485.663,21	(73.125.036,60)	74.476.801,03

10. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Μετοχές	12.705.420,48	35.622.834,93	12.705.420,48	35.622.834,93
- Ομόλογα και λοιπά χρεόγραφα	50.505.116,06	16.292.043,37	50.505.116,06	16.292.043,37
-Απομείωση ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(7.471.270,34)	-	(7.471.270,34)	-
Σύνολο	55.739.266,20	51.914.878,30	55.739.266,20	51.914.878,30

11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων υπέρ της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού εκτελέσεως	-	2.382.049,45	-	2.382.049,45
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	32.334,11	40.114,81	32.334,11	40.114,81
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.012.496,12	254.833,15	1.043.082,55	267.186,58
Σύνολο	1.044.830,23	2.676.997,41	1.075.416,66	2.689.350,84

12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 ανερχόταν σε 1.318 (εκ των οποίων 6 άτομα απασχολούνταν στην θυγατρική) και 1.281 (εκ των οποίων 5 άτομα απασχολούνταν στην θυγατρική) αντίστοιχα.

Η συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης για αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	65.481.709,47	72.701.943,72	65.232.071,45	72.611.000,90
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	2.357.415,42	1.403.434,67	2.302.817,86	1.392.542,83
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	303.941,00	6.837.496,00	303.941,00	6.837.496,00
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	2.115.372,18	1.645.554,77	2.115.372,18	1.645.554,77
Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	14.774.197,03	2.130.062,03	14.774.197,03	2.130.062,03
Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν. 3016/2002	16.051.965,04	-	16.051.965,04	-
Σύνολο	101.084.600,14	84.718.491,19	100.780.364,56	84.616.656,53

Το κονδύλι «Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν.3016/2002» αφορά το κόστος αποζημίωσης εκκρεμών δικαστικών διεκδικήσεων του συνόλου των εργαζομένων, οι οποίες εγέρθηκαν κατά το γ' τρίμηνο της χρήσεως, με σκοπό την αναδρομική από το έτος 2002 και εφεξής καταβολή επιδόματος ύψους 176 Ευρώ μηνιαίως, σύμφωνα με το

άρθρο 14, του ν.3016/2002, το οποίο κατόπιν εξώδικου συμβιβασμού μεταξύ των μερών, περιορίστηκε στο συνολικό ποσό του επιδόματος μόνον, ύψους 16,05 εκ. Ευρώ. Στο ποσό αυτό δεν περιλαμβάνονται οι αναδρομικοί τόκοι υπερημερίας και οι δικαστικές δαπάνες, που θα επιβάρυναν την Τράπεζα σε περίπτωση ευδοκίμησης των αγωγών υπέρ των εργαζομένων, γεγονός το οποίο κατά την εκτίμηση των νομικών εθεωρείτο πολύ πιθανό. Μετά την επίτευξη του εξώδικου συμβιβασμού, οι εργαζόμενοι παραιτήθηκαν του δικαιώματος οιασδήποτε τρέχουσας ή μελλοντικής δικαστικής διεκδίκησης.

Το κονδύλι «Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από τον κύριο Μέτοχο» της χρήσης 2007 αφορά : α) κατά το ποσό των € 1.003.290,66 το κόστος των δωρεάν μετοχών οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, οι οποίες ελήφθησαν με ιδιωτική τοποθέτηση κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στο πλαίσιο της παραπάνω παροχής διατέθηκε 1 δωρεάν μετοχή για κάθε 10 κατεχόμενες και μέχρι 100 συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο για την διακράτηση των μετοχών αυτών για διάστημα 12 μηνών και β) κατά το ποσό των € 13.770.906,37 το κόστος του προγράμματος προαίρεσης μετοχών στο προσωπικό που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18^{ης} Απριλίου 2007. Αναλυτικά αναφερόμαστε στην σημείωση 36.

13. Γενικά διοικητικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	4.495.178,73	7.518.859,04	4.495.178,73	7.518.859,04
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	6.619.853,25	5.362.298,56	6.578.906,63	5.359.014,16
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	31.499.659,81	21.623.199,22	31.424.935,24	21.575.294,84
Αμοιβές και έξοδα δικτύου ΕΛ.ΤΑ.	12.998.260,31	8.865.553,79	12.998.260,31	8.865.553,79
Ενοίκια κτιρίων	3.702.348,80	3.017.399,60	3.723.934,77	3.017.399,60
Ασφάλιστρα	701.467,04	486.028,67	701.467,04	486.028,67
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	4.333.081,65	3.119.940,82	4.325.052,92	3.116.766,67
Επισκευές και συντηρήσεις	1.773.363,38	1.467.060,92	1.762.019,63	1.466.846,72
Υλικά γραφείου	2.360.075,03	2.226.105,75	2.349.167,98	2.224.162,80
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	6.098.772,85	8.385.787,82	6.064.820,01	8.384.738,06
Έξοδα φωτισμού	1.422.022,81	1.147.381,04	1.422.022,81	1.147.381,04
Έξοδα καθαρισμού	862.891,81	710.775,59	862.891,81	710.775,59
Φόροι-Τέλη-ΦΠΑ	10.088.400,76	8.520.102,23	10.079.872,54	8.518.158,53
Σύνδρομές - Εισφορές	1.644.315,88	2.625.802,82	1.579.897,63	2.614.619,74
Διάφορα έξοδα	10.714.331,84	10.108.923,06	10.707.726,33	10.105.661,18
Σύνολο	99.314.023,95	85.185.218,93	99.076.154,38	85.111.260,43

14. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κόστος καταναλωτικών δανείων προσωπικού	2.632.447,54	1.815.300,39	2.632.447,54	1.815.300,39
Αρχική εφάπαξ εισφορά ΤΕΚ	-	20.322.905,00	-	20.322.905,00
Λοιπά	1.282.530,08	1.412.351,10	1.279.730,42	1.389.424,90
Σύνολο	3.914.977,62	23.550.556,49	3.912.177,96	23.527.630,29

Το εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 αφορά το κόστος χρήσεως του προβεβλημένου αναλογιστικού κόστους εφαρμογής του Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 σχετικά με την διάθεση ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας για την κάλυψη στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα.

15. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	28.711.261,85	29.275.737,03
Έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	(5.214.179,12)
Σύνολο	28.711.261,85	24.061.557,91

16. Φόροι

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος Εισοδήματος	25.776.405,74	22.922.051,63	25.776.405,74	22.922.051,63
Αναβαλλόμενος φόρος	(18.975.681,66)	9.375.070,84	(18.970.643,36)	9.373.137,90
Σύνολο	6.800.724,08	32.297.122,47	6.805.762,38	32.295.189,53

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 25% για την χρήση 2007 και με φορολογικό συντελεστή 29% για την χρήση 2006. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Η συμφωνία του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	50.253.363,95	185.521.210,51
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 25% (29% το 2006)	12.563.340,99	53.801.151,05
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	(16.265.985,56)	(29.524.199,58)
Μη εκπιπόμενες φορολογικά δαπάνες	9.700.618,48	4.280.935,10
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	-	1.334.964,24
Φόρος αποθεματικών Ν. 3513/06	-	15.969.084,24
Λοιπές επιδράσεις	807.788,47	2.402.338,72
Φόρος εισοδήματος	6.805.762,38	48.264.273,77

Δεν παρουσιάζεται πίνακας συμφωνίας φόρου σε ενοποιημένη βάση λόγω μη σημαντικότητας των κονδυλίων της θυγατρικής.

17. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10)

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος Αποθεματικών		
N.3513/06 άρθρο 10	-	15.969.084,24
Σύνολο	-	15.969.084,24

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία επιτρέπει στις επιχειρήσεις να σχηματίζουν αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία προέρχονται, είτε από κέρδη τα οποία είχαν απαλλαγεί από το φόρο εισοδήματος κατά ρητή διατύπωση διατάξεων νόμων (π.χ. κέρδη από πώληση χρεογράφων, κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων), είτε από κέρδη που προέρχονται από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για το νομικό πρόσωπο και όχι για τους μετόχους του (π.χ. τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου). Τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογούνταν σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων.

Με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 επιβλήθηκε εφάπαξ φορολόγηση των ανωτέρω αποθεματικών, που είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρείες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών. Οι συντελεστές φορολογίας ήταν 15% για τα αποθεματικά που είχαν σχηματισθεί από κέρδη απαλλασσόμενα του φόρου και 10% για τα αποθεματικά που προήρχοντο από τα έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς. Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα ανήλθε σε ποσό € 15.969.084,24 και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλήθηκε κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπέζης καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα ανωτέρω αποθεματικά δύνανται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

18. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή αναλύονται παρακάτω :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	43.447.995,92	137.189.105,56	43.447.601,57	137.256.936,74
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	140.911.687	140.866.770	140.911.687	140.866.770
Δυνητικές μετοχές από μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης	1.401.932	-	1.401.932	-
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών για μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	142.313.618	140.866.770	142.313.618	140.866.770
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,31	0,97	0,31	0,97
Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,31	0,97	0,31	0,97

19. Μερίσματα

Η Διοίκηση της Τράπεζας σκοπεύει να προτείνει στην ετήσια Γενική Συνέλευση του 2008 τη διανομή μερίσματος ίσου με € 0,25 / μετοχή για το 2007, έναντι € 0,60 / μετοχή για το 2006.

Επισημαίνεται ότι, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 24 Μαΐου 2007 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 84.520.062,00 το οποίο και καταβλήθηκε στους μετόχους εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας και σύμφωνα με το ανακοινωθέν πρόγραμμα σκοπούμενων πράξεων 2007.

20. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο του ταμείου και των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Ταμείο	38.471.464,01	44.955.175,26	38.470.437,21	44.953.595,19
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.865.878,85	103.908.524,59	90.865.878,85	103.908.524,59
Σύνολο	129.337.342,86	148.863.699,85	129.336.316,06	148.862.119,78

Από τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα 31.12.2007 ποσό € 89.820.020,77 και 31.12.2006 ποσό € 103.908.359,83 αφορά Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος.

21. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από καταθέσεις και συναλλαγές με άλλα πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	2.442.006.554,49	732.938.807,51	2.442.006.554,49	732.938.807,51
Ανταποκριτές εξωτερικού	10.479.027,09	4.615.780,70	10.479.027,09	4.615.780,70
Καταθέσεις όψεως	7.573.164,03	13.379.824,63	7.204.046,29	13.003.723,20
Εγγυήσεις για futures	937.327,46	4.473.210,35	937.327,46	4.473.210,35
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα υπό μορφή repos	122.000.000,00	-	122.000.000,00	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.423.036,73	2.462.777,13	1.423.036,73	2.462.777,13
Σύνολο	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.049.992,06	757.494.298,89

22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Δημόσιος τομέας	162.515.783,80	207.432.826,36
Καταναλωτικά δάνεια	1.689.856.586,53	1.230.565.625,26
Στεγαστικά δάνεια	4.085.826.479,53	3.296.538.286,42
Πιστωτικές Κάρτες	172.160.330,52	128.273.912,90
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)
Σύνολο	6.023.508.020,35	4.802.782.402,94

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες επιχειρήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2007	28.754.355,65	21.684.023,40	8.744.544,58	845.324,37	60.028.248,00
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	10.400.563,18	11.634.700,43	6.675.998,24	-	28.711.261,85
Διαγραφές δανείων χρήσης	-	-	(1.927.835,86)	-	(1.927.835,86)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	39.486,04	-	39.486,04
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	39.154.918,83	33.318.723,83	13.532.193,00	845.324,37	86.851.160,03

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες επιχειρήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	9.466.028,94	16.292.529,47	4.761.861,01	845.324,37	31.365.743,79
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	19.304.989,09	5.988.064,34	3.982.683,57	-	29.275.737,00
Διαγραφές δανείων χρήσης	(16.662,38)	(596.570,41)	-	-	(613.232,79)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	28.754.355,65	21.684.023,40	8.744.544,58	845.324,37	60.028.248,00

23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ποσά σε €	ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
<u>Ομόλογα τραπεζών</u>	116.427.556,13	126.233.161,69	116.427.556,13	126.233.161,69
<u>Αμοιβαία Κεφάλαια</u>	31.703.566,26	58.975.420,20	31.117.828,58	58.406.025,04
<u>Εναλλακτικές επενδύσεις</u>	217.899.900,00	566.984.496,66	217.899.900,00	566.984.496,66
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	366.031.022,39	752.193.078,55	365.445.284,71	751.623.683,39
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
<u>Ομόλογα και λοιποί χρεωστικοί τίτλοι</u>				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	144.371.634,56	349.178.205,53	144.371.634,56	349.178.205,53
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	32.987.449,00	183.614.250,37	32.987.449,00	183.614.250,37
Ομόλογα τραπεζών	122.060.483,76	43.425.847,13	122.060.483,76	43.425.847,13
Ομόλογα εταιρειών	146.518.567,42	147.226.796,52	146.518.567,42	147.226.796,52
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου	-	10.908,70	-	10.908,70
	445.938.134,74	723.456.008,25	445.938.134,74	723.456.008,25
<u>Μετοχές</u>				
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	71.650.158,93	105.711.052,76	71.650.158,93	105.711.052,76
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια του εξωτερικού	20.972.727,30	35.002.099,70	20.972.727,30	35.002.099,70
	92.622.886,23	140.713.152,46	92.622.886,23	140.713.152,46
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	538.561.020,97	864.169.160,71	538.561.020,97	864.169.160,71
Σύνολο	904.592.043,36	1.616.362.239,26	904.006.305,68	1.615.792.844,10

24. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Η Τράπεζα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 διαπραγματεύονταν τα παρακάτω παράγωγα:

Ποσά σε €	31η Δεκεμβρίου 2007			31η Δεκεμβρίου 2006		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.473.750.000,00	20.292.726,87	5.167.146,31	967.750.000,00	11.416.841,93	2.455.449,58
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	34.829.074,11	1.775.501,13	161.685,05	7.825.489,00	255.478,66	-
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	167.646.962,50	931.137,50	107.500,00	100.000.000,00	87.000,00	2.000,00
Σύνολο	2.676.226.036,61	22.999.365,50	5.436.331,36	1.075.575.489,00	11.759.320,59	2.457.449,58

25. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Τα διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καθώς και το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση (τρέχουσες αξίες)		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	2.404.760.977,62	3.164.860.537,46
Ομολογίες εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	101.402.720,00	165.204.800,00
Ομόλογα Εταιριών	210.808.297,30	485.924.378,08
Ομόλογα Τραπεζών	269.149.180,70	160.624.785,54
Σύνολο τίτλων σταθερής απόδοσης	2.986.121.175,62	3.976.614.501,08
Αξιογράφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (τρέχουσες αξίες)		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	103.404.646,16	97.464.823,90
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	30.511.489,49	21.807.489,49
Venture Capital	1.295.918,92	1.151.794,06
Σύνολο συμμετοχικών τίτλων μεταβλητής απόδοσης	135.212.054,57	120.424.107,45
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53
Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	-	490.183.271,81
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	-	490.183.271,81
Σύνολο χαρτοφυλακίου	3.121.333.230,19	4.587.221.880,34

Στα παραπάνω ομόλογα περιλαμβάνονται οι εύλογες αξίες των ομολογων Ελληνικού Δημοσίου σε ενέχυρο στις 31/12/2007.

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σε ενέχυρο	
Τύπος Δέσμευσης	Υπόλοιπα 31.12.2007
Διαπραγμαζικά Repos	536.307.300,00
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)	357.477.500,00
Πελατειακά Repos	42.846.740,90
Σύνολο	936.631.540,90

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2007 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2007	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34
Προσθήκες	1.709.423.342,75	-	1.709.423.342,75
Πωλήσεις / μειώσεις	(2.609.978.031,99)	(488.762.419,66)	(3.098.740.451,65)
Συναλλαγματικές διαφορές	(64.791,76)	-	(64.791,76)
Απόσβεση Premium / discount	(4.929.936,12)	(1.420.852,15)	(6.350.788,27)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(70.155.961,22)	-	(70.155.961,22)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	3.121.333.230,19	-	3.121.333.230,19

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2006 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2006	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27
Προσθήκες	797.647.758,68	-	797.647.758,68
Πωλήσεις / μειώσεις	(1.204.412.751,86)	-	(1.204.412.751,86)
Συναλλαγματικές διαφορές	213.312,08	-	213.312,08
Απόσβεση Premium / discount	(3.058.185,53)	(1.687.845,94)	(4.746.031,47)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(112.263.875,36)	-	(112.263.875,36)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34

26. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση

Η συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση αφορά αποκλειστικά την εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Η εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» λόγω αύξησης του ποσοστού συμμετοχής από 50% σε 51% ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης το 2006 από την 1.8.2006. Για την περίοδο 1.1-31.7.2006 και στην προηγούμενη χρήση είχε ενοποιηθεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

27. Ενσώματα πάγια

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχουν ως εξής:

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	4.889.798,70	5.322,58	7.891.951,09
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.541.790,07)	(171.350,24)	(5.304.451,75)	-	(7.017.592,06)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	-	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	-	(30.639.545,89)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.161.128,87	519.659,29	12.331.290,52	5.322,58	111.632.863,03
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.137.564,48	-	8.708.926,73
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	42.076.055,36	3.602.883,82	39.681.612,12	5.322,58	150.981.335,65
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	-	(30.639.545,89)
Αποσβέσεις	-	(1.765.169,70)	(142.899,24)	(5.925.527,30)	-	(7.833.596,24)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	-	(6.115.264,51)	(3.219.593,20)	(29.138.284,42)	-	(38.473.142,13)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	35.960.790,85	383.290,62	10.543.327,70	5.322,58	112.508.193,52

Σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	22.375,98	-	139.375,66	-	161.751,64
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	4.900.196,52	5.322,58	7.902.348,91
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	(12.358,10)	-	(59.197,99)	-	(71.556,09)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.543.496,95)	(171.350,24)	(5.316.354,63)	-	(7.031.201,82)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.169.439,87	519.659,29	12.409.963,13	5.322,58	111.719.846,64
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.139.289,98	-	8.710.652,23
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	42.098.431,34	3.602.883,82	39.833.111,10	5.322,58	151.155.210,61
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αποσβέσεις	-	(1.768.092,51)	(142.899,24)	(5.950.812,75)	-	(7.861.804,50)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	-	(6.132.252,30)	(3.219.593,20)	(29.234.670,74)	-	(38.586.516,24)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	35.966.179,04	383.290,62	10.598.440,36	5.322,58	112.568.694,37

28. Άυλα πάγια στοιχεία

Η μεταβολή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ατομική βάση
	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Προσθήκες	132.160,72	-
Πώλησεις & διαγραφές	2.433.870,49	2.425.964,43
	(134,33)	(134,33)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	(73.123,42)	-
Πώλησεις & διαγραφές	134,33	134,33
Αποσβέσεις	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55
	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	15.740.866,42	15.600.799,64
Προσθήκες	1.245.110,49	1.245.110,49
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	16.985.976,91	16.845.910,13
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αποσβέσεις	(2.318.179,02)	(2.291.730,39)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	(6.699.439,44)	(6.585.668,48)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	10.286.537,47	10.260.241,65

29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει υπολογιστεί με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή με τον οποίο αναμένεται να συμψηφιστούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2007		31.12.2006	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	3.655.613,91	-	4.226.018,82
Άυλα πάγια στοιχεία	-	1.035.358,54	-	289.279,43
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23.428.677,98	480.179,90	13.791.085,34	2.399.002,61
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	3.881.317,29	574.244,13	-	21.512.130,29
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	4.846.829,40	2.749.405,51	3.565.397,37	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.273.533,75	-	6.197.548,50	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	3.244.509,99	-	2.246.098,96
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	7.719.016,50
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	2.123.557,73	-	2.394.099,64	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.210.820,94	-	1.584.713,70	-
Δεδουλευμένα έξοδα περιόδου	7.373.870,02	-	4.468.150,38	-
Σύνολο	49.138.607,11	11.739.311,98	32.000.994,93	38.391.546,61

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2007		31.12.2006	
	Απατήσεις	Υποχρεώσεις	Απατήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	3.655.613,91	-	4.226.018,82
Άυλα πάγια στοιχεία	-	1.035.358,54	-	289.279,43
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23.428.677,98	480.179,90	13.791.085,34	2.404.040,91
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	3.881.317,29	574.244,13	-	21.512.130,29
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	4.846.829,40	2.749.405,51	3.565.397,37	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.273.533,75	-	6.197.548,50	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	3.244.509,99	-	2.246.098,96
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	7.719.016,50
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	2.123.557,73	-	2.394.099,64	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.210.820,94	-	1.584.713,70	-
Δεδουλευμένα έξοδα περιόδου	7.373.870,02	-	4.468.150,38	-
Σύνολο	49.138.607,11	11.739.311,98	32.000.994,93	38.396.584,91

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι θα συμψηφιστεί με μελλοντικά φορολογητέο εισόδημα.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2007 και την χρήση 2006 έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	746.079,11	1.112.104,10
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	998.411,03	21.332.697,43
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	(6.251.043,02)	1.139.387,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(75.985,25)	(1.709.374,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2.261.284,97)	(4.807.886,16)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(11.556.415,35)	(7.782.004,34)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(305.776,06)	(354.700,22)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	(264.628,85)	442.913,18
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	(18.970.643,36)	9.373.137,90
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(24.819.203,45)	(34.496.211,49)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(43.789.846,81)	(25.123.073,59)

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	746.079,11	1.112.104,10
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	998.411,03	21.332.697,43
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	(6.251.043,02)	1.139.387,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(75.985,25)	(1.709.374,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2.261.284,97)	(4.807.886,16)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(11.561.453,65)	(7.780.071,40)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(305.776,06)	(354.700,22)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	(264.628,85)	442.913,18
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	(18.975.681,66)	9.375.070,84
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(24.819.203,45)	(34.496.211,49)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(43.794.885,11)	(25.121.140,65)

30. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	50.212.131,29	51.499.955,06
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(27.040.826,76)	(23.069.940,61)
Καθαρή απαίτηση από φόρο εισοδήματος	23.171.304,53	28.430.014,45

31. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	2.744.263,14	2.450.027,98	2.744.263,14	2.450.027,98
Απαιτήσεις από πράξεις διαχείρισεως	173.587,40	654.228,86	86.218,02	591.941,87
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	267.844,77	243.876,23	267.182,27	243.213,73
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους χορηγήσεων	22.600.796,17	6.489.398,60	22.600.796,17	6.489.398,60
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους διαπραεζικής	8.585.212,83	1.065.088,59	8.585.212,83	1.065.088,59
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	138.064.194,26	144.007.996,21	138.064.194,26	144.007.996,21
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37.065.873,42	55.420.486,26	37.060.931,96	55.415.544,80
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)
Σύνολο	201.007.541,09	200.754.704,16	200.914.567,75	200.686.813,21

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)
Έσοδο χρήσης	-	5.214.179,12
Διαγραφές χρήσης	1.082.167,67	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)

32. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
<u>Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα:</u>		
Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες	500.000.000,00	500.000.000,00
Προθεσμιακές καταθέσεις υπο μορφή repos	538.031.147,54	-
Σύνολο	1.038.031.147,54	500.000.000,00

33. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις όψεως	9.501.699,01	23.726.638,10
Καταθέσεις ταμιευτηρίου	7.070.510.006,81	7.698.619.410,25
Καταθέσεις προθεμίας	4.018.501.599,95	2.383.729.263,07
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή γeros	42.513.511,94	587.490.491,36
Λοιπές υποχρεώσεις	14.664.098,23	32.393.245,49
Σύνολο	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27

34. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αφορούν την χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης η οποία προκύπτει από την σχηματισμένη κάθε χρόνο πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	25.094.135,00	24.790.194,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	28.490.121,00	27.759.426,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(3.395.986,00)	(2.969.232,00)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	25.094.135,00	24.790.194,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	136.347,57	726.886,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	150.180,43	761.991,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	17.413,00	186.159,00
Αναγνωριζόμενο κόστος προυπηρεσίας	-	5.162.460,00
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	303.941,00	6.837.496,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο έναρξης	24.790.194,00	17.952.698,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	303.941,00	6.837.496,00
Υπόλοιπο τέλους	25.094.135,00	24.790.194,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,80%	4,10%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	11,09	11,10
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%

Δεν γίνεται ανάλυση σε ενοποιημένο επίπεδο καθώς τα μεγέθη της θυγατρικής δεν είναι σημαντικά.

35. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Τα λοιπά στοιχεία παθητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Λογαριασμός κίνησης κεφαλαίων / εμβασμάτων	80.825,61	188.776,56	80.825,61	188.776,56
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	10.483.401,01	16.652.697,63	10.472.325,50	16.637.069,21
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους καταθέσεων	46.937.129,25	29.827.208,17	46.937.129,25	29.827.208,17
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους διατραπεζικής	39.266.948,29	15.218.863,21	39.266.948,29	15.218.863,21
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	32.867.953,01	19.083.708,59	32.867.953,01	19.083.708,59
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	886.899,38	940.788,18	875.452,95	932.119,03
Προμηθευτές	16.026.393,91	16.553.918,68	16.008.376,71	16.540.145,54
Λοιπές υποχρεώσεις	52.779.494,75	49.618.722,21	52.770.041,55	49.618.722,21
Σύνολο	199.329.045,21	148.084.683,23	199.279.052,87	148.046.612,52

36. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Έκδοση νέων μετοχών	1.366.212	3,7	5.054.984,40
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	142.232.982	3,7	526.262.033,40

Με ημερομηνία 21ης Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του διετούς Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από 10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007), κατά ποσό € 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία.

Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα), προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης.

Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε € 526.262.033,40 και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη.

Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγορών σε μετοχές

Η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18/4/2007 αποφάσισε σύμφωνα με την παράγραφο 9 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920 τη θέσπιση διετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών με την μορφή δικαιώματος προαίρεσως αγοράς μετοχών (stock option) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (μόνο οι εκπρόσωποι των εργαζομένων), το προσωπικό της Τράπεζας και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες μέχρι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχές που αντιστοιχεί σε 2% επί των υφιστάμενων κατά το χρόνο της απόφασης αριθμού των μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών αποφασίστηκε να ισούται με την υφιστάμενη ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Συνέλευση για τον καθορισμό των ειδικότερων όρων του προγράμματος. Η περίοδος ωρίμανσης των δικαιωμάτων αποφασίστηκε να είναι ετήσια, ως δε ημερομηνία ωρίμανσης καθορίστηκε η 30η Νοεμβρίου εκάστου έτους. Τα δικαιώματα που θα ωριμάζουν σε κάθε περίοδο, αποφασίστηκε να ισούνται με το ήμισυ του συνόλου των εγκεκριμένων μετοχών του Προγράμματος.

Οι δικαιούχοι έχουν το δικαίωμα να προβούν σε ολική ή μερική άσκηση δικαιωμάτων με έγγραφη δήλωση τους, απευθυνόμενη στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε περίπτωση που ο δικαιούχος δεν ασκήσει όλα τα χορηγηθέντα δικαιώματα του εντός της χρονικής περιόδου άσκησης, θα μπορεί να τα ασκήσει το επόμενο έτος και πάντως όχι αργότερα από το τέλος του προγράμματος. Δικαιώματα που δεν έχουν ασκηθεί μέχρι την λήξη του προγράμματος ακυρώνονται και αποσβένονται άμεσα και αυτοδικαίως.

Η κίνηση του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών για την χρήση 2007 έχει ως ακολούθως:

	2007
Δικαιώματα την 1η Ιανουαρίου	-
Παραχωρηθέντα δικαιώματα	2.817.335
Εξασκηθέντα δικαιώματα	(1.366.212)
Δικαιώματα την 31η Δεκεμβρίου	<u>1.451.123</u>

Στην προηγούμενη χρήση 2006 η Τράπεζα δεν είχε πρόγραμμα προαίρεσης μετοχών. Τα στοιχεία του προγράμματος διάθεσης μετοχών της χρήσης 2007 σύμφωνα και με την από 23/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως εξής :

Ημερομηνία άσκησης	Τιμή εξάσκησης	Εύλογη αξία δικαιωμάτων	Αριθμός δικαιωμάτων
30/11/2007	3,7	9,26	1.408.440
30/11/2008	3,7	9,26	1.408.895

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων έχει καθοριστεί με βάση την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία χορήγησης των δικαιωμάτων (23/11/2007). Το Δεκέμβριο του 2007 ο αριθμός των δικαιωμάτων που ασκήθηκαν στο πλαίσιο του παραπάνω προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης ανέρχεται σε 1.366.212. Το καταβλητέο ποσό για την εξάσκηση των δικαιωμάτων από τους δικαιούχους ανέρχεται σε € 5.054.984,40.

37. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Οι μεταβολές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αναλύονται ως εξής:

Κίνηση διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-
Παραχώρηση μετοχών με έκπτωση στο προσωπικό (ιδιωτική τοποθέτηση από την εισαγωγή της Τράπεζας στο χρηματιστήριο) και δωρεάν λόγω διακράτησης (σημ. 12)	2.130.062,03
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	2.130.062,03
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης 12 μηνών (σημ.12)	1.003.290,66
Αύξηση λόγω κόστους προγράμματος προαίρεσης μετοχών στο προσωπικό (Δεκεμβρίου 2007) (σημ.36)	13.770.906,37
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	16.904.259,06

38. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικά αναπροσαρμογής και Ίδιες μετοχές

Τα Λοιπά Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Τακτικό αποθεματικό	68.517.210,08	66.344.830,00	68.517.210,08	66.344.830,00
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Αποτέλεσμα εις νέο	112.850.624,39	156.095.070,55	113.430.500,17	156.675.340,68
Σύνολο	198.367.834,47	239.439.900,55	198.947.710,25	240.020.170,68

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν.2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς επίσης και εισοδήματα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο 31.12.2007 ανέρχονται σε ποσό € 12.130.636,43.

Τα αποθεματικά αναπροσαρμογής αποτελούνται από τα αποθεματικά των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων. Η κίνηση του Αποθεματικού εύλογης αξίας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
	Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	127.619.439,41	286.208.210,10
Μείον : Αναβαλλόμενη φορολογία	(21.512.130,29)	(56.008.341,78)
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	106.107.309,12	230.199.868,32
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	(55.739.276,35)	(46.324.895,33)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(70.155.961,22)	(112.263.875,36)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	24.819.203,45	34.496.211,49
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.031.275,00	106.107.309,12

Το υπόλοιπο των ιδίων μετοχών ποσού € 126.700 αφορά 7.000 μετοχές του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου τις οποίες κατέχει η θυγατρική «ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ».

39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις**α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και της ενοποιούμενης θυγατρικής δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
TACHYDROMIKO TAMIEYTHRIO ELLADOS ATE	2007
ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ	2006-2007

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, αλλά και να καταλογίσει άλλες τυχόν διαφορές, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) προέρχονται κατά κύριο λόγο από κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματά της και τα μεταφορικά μέσα για την Διοίκηση. Οι απαιτήσεις της (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτιρίων ιδιοκτησίας της στη θυγατρική της και τρίτους.

Από καταστάσεις τμήματος Στέγασης και Ακίνητης Περιουσίας Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου καθώς και από συμβόλαια ενοικίασης αυτοκινήτων δύναται να προκύψουν τα ακόλουθα :

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	3.767.548,42	2.819.902,84
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	11.910.075,57	10.143.085,56
- πέραν των 5 ετών	5.250.516,25	3.755.818,15
Σύνολο	20.928.140,25	16.718.806,55

Σημείωση : Αφορά έσοδα ενοικίων από μισθωμένα Κτίρια-Γραφεία & Μεταφορικά Μέσα

Ελάχιστες Μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	32.190,16	30.597,52
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	66.237,72	94.991,12
- πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	98.427,88	125.588,64

Σημείωση : Αφορά έσοδα ενοικίων από εκμισθωμένα Κτίρια

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	106.837.790,53	64.718.590,13

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται ανέρχεται σε € 3.330.876,51. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό € 1.080.330,91.

Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι οι παραπάνω δικαστικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις δεν θα επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2007 και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών

Η Τράπεζα σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3082 άρθρο 16 παρ. 4, απαγορεύει τα δάνεια και την παροχή πιστώσεων σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και σε συγγενείς αυτών. Η απαγόρευση αυτή παύει να ισχύει στην περίπτωση σύναψης συμβάσεων μη εξερχομένων των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών της Τράπεζας μετά των πελατών της. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται η θυγατρική επιχείρηση, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές.

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη		
Δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας	4.770.899,62	4.823.805,21
Τόκοι Χορηγήσεων	91.317,06	60.658,96
	4.862.216,68	4.884.464,17
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών		
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών	278.500,00	222.200,00
Μισθοί μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	2.385.902,78	2.587.938,76
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη	436.699,65	158.751,82
Σύνολο	3.101.102,43	2.968.890,58
Παροχές προς τη Διοίκηση και σε διευθυντικά στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.- ΕΛ.ΤΑ.		
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ	52.200,00	64.800,00
Υπόλοιπα καταθέσεων		
Μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας	2.644.516,01	1.247.818,32
Τόκοι καταθέσεων	43.647,05	18.262,17
	2.688.163,06	1.266.080,49
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ.		
Λοιπά έσοδα	53.033,72	40.439,91

41. Ανάλυση προσαρμογών Ταμειακών ροών

Ποσά σε €	Αναπροσαρμοσμένα	Δημοσιευμένα	Αναπροσαρμοσμένα	Δημοσιευμένα	Μεταφορές/ Αναπροσαρμογές	Υποσημείωση
	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006			
Καθαρές ταμειακές εισροές από :						
Λειτουργικές δραστηριότητες	(605.141.345,15)	(664.939.780,00)	(605.128.697,74)	(664.927.132,59)	59.798.434,85	(I), (II)
Επενδυτικές δραστηριότητες	401.771.416,67	401.771.416,67	401.734.720,55	401.734.720,55	-	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(310.482.156,53)	(310.482.156,53)	(310.537.156,53)	(310.537.156,53)	-	
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	(513.852.085,01)	(573.650.519,86)	(513.931.133,72)	(573.729.568,57)	59.798.434,85	(I), (II)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.626.309.755,79	1.440.827.436,26	1.626.011.123,00	1.440.528.803,47	185.482.319,53	(III)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.112.457.670,78	867.176.916,40	1.112.079.989,28	866.799.234,90	245.280.754,38	(IV)

Υποσημείωση:

I. Καθαρή μείωση Υποχρεωτικών καταθέσεων στην Τράπεζα Ελλάδος στις 31.12.2006 ποσού € 55.547.671,15

II. Επίδραση από μεταβολή ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στις 31.12.2006 ποσού € 4.250.763,70

III. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 344.938.350,51 μείον υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος ποσού € 159.456.030,98 στις 31.12.2005

IV. Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 349.189.114,21 μείον υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος ποσού € 103.908.359,83 στις 31.12.2006

42. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	39.517.322,09	44.955.340,02	39.516.295,29	44.953.759,95
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.677.419.109,80	718.313.216,55	1.677.049.992,06	717.937.115,12
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κατεχόμενα για εμπορία	144.371.634,56	349.189.114,21	144.371.634,56	349.189.114,21
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	1.861.308.066,45	1.112.457.670,78	1.860.937.921,91	1.112.079.989,28

43. Πρόβλεψη προμηθειών διαχείρισης επί υπολοίπων ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων

Η Τράπεζα, λαμβάνοντας υπ' όψη, τα υποβληθέντα, κατά τους τελευταίους εικοσιένα μήνες, αιτήματα 2.342 πελατών της, για την επιστροφή μέρους ή και του συνόλου των προμηθειών διαχείρισης οι οποίες λογίστηκαν επί των ακίνητων υπολοίπων των λογαριασμών τους κατά την διαχειριστική χρήση του 2006, συνολικού ποσού 30.711,08 ευρώ (ποσοστό 0,14% επί του συνόλου των προμηθειών αυτών) και προκειμένου να καλύψει την πιθανότητα υποβολής αντίστοιχων μελλοντικών αιτημάτων, προέβη κατά την παρούσα περίοδο στον σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης και προσδιορίστηκε με βάση τα ανωτέρω προκύψαντα ιστορικά στοιχεία αλλά και τις εύλογες παραδοχές της αναφορικά με την πιθανότητα υποβολής αντίστοιχων μελλοντικών αιτημάτων και θεωρείται επαρκές. Ωστόσο, σημειώνεται ότι η τελική επίπτωση επί των οικονομικών στοιχείων της Τράπεζας, από ενδεχόμενες μελλοντικές αμφισβητήσεις σχετικά με τις λογισμένες προμήθειες επί αδρανών λογαριασμών, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

44. Οψιγενή Γεγονότα

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία θα πρέπει να γνωστοποιηθούν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.