



ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**

Όθωνος 8, Αθήνα, 10557
www.eurobank.gr, Τηλέφωνο 210 3337000
Αρ. Μ.Α.Ε 6068/06/Β/86/07

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Οικονομικές Καταστάσεις για
τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση	Σελίδα	Σημείωση	Σελίδα
Έκθεση ελέγχου ορκωτών ελεγκτών λογιστών	3	19 Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	24
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4	20 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	25
Ισολογισμός	5	21 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	27
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	6	22 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7	23 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις		24 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29
1 Γενικές πληροφορίες	8	25 Υποχρεώσεις προς πελάτες	30
2 Βασικές λογιστικές αρχές	8	26 Λοιπά δανειακά κεφάλαια	30
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	13	27 Λοιπά στοιχεία παθητικού	30
4 Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	14	28 Πρόβλεψη για αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού	30
5 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	17	29 Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	30
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	20	30 Υβριδικά κεφάλαια	32
7 Λειτουργικά έξοδα	20	31 Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	32
8 Δαπάνες προσωπικού	20	32 Ειδικά αποθεματικά	33
9 Φόρος εισοδήματος	20	33 Γεωγραφική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού	33
10 Αναβαλλόμενη φορολογία	21	34 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	34
11 Κέρδη ανά μετοχή	21	35 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	34
12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	22	36 Συναλλαγματικός κίνδυνος	34
13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22	37 Κίνδυνος επιτοκίου	35
14 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	22	38 Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τη λήξη τους	36
15 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβάνεται και το εμπορικό χαρτοφυλάκιο)	22	39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	37
16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	40 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	24	41 Διοικητικό Συμβούλιο	38
18 Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους	24	42 Μερισμάτα	38

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "EFG EUROBANK ERGASIAS A.E."

Ελέγξαμε το συνημμένο ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας EFG EUROBANK ERGASIAS A.E. (η «Εταιρεία») της 31 Δεκεμβρίου 2005, και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται στις σελίδες 4 έως 38 βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχος μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 καθώς και τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Επιπλέον, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της καθώς και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας της χρήσης που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά εκδίδονται από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2006

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κυριάκος Ριρής
ΑΜ ΣΟΕΛ 12111

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για
τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Τόκοι έσοδα	6	2,565	1,859
Τόκοι έξοδα	6	(1,421)	(908)
Καθαρά έσοδα από τόκους		1,144	951
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		321	292
Έξοδα τραπεζικών αμοιβών και προμηθειών		(135)	(177)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		186	115
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		4	2
Οργανικά έσοδα		1,334	1,068
Έσοδα από μερίσματα		33	35
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		13	6
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		38	39
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		7	6
Λειτουργικά έσοδα		1,425	1,154
Λειτουργικά έξοδα	7	(575)	(546)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	18	(289)	(210)
Κέρδη προ φόρων		561	398
Φόρος εισοδήματος	9	(127)	(106)
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους		434	292
	Σημείωση	€	€
Κέρδη ανά μετοχή			
- βασικά	11	1.34	0.94
- προσαρμοσμένα (diluted)	11	1.34	0.94

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	12	1,107	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	4,238	957
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	15	864	2,262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	366	298
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	24,214	20,034
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	19	9,309	4,976
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	20	896	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	18	43
Αυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία		5	-
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22	398	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	309	225
Σύνολο ενεργητικού		41,724	30,814
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	10,623	5,336
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	742	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	24,660	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	26	2,031	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού	27	552	491
Σύνολο παθητικού		38,608	28,817
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	1,047	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	482	502
Λοιπά αποθεματικά		825	569
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		2,354	1,997
Υβριδικά κεφάλαια	30	762	-
Σύνολο		3,116	1,997
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού		41,724	30,814

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

Σημείωση	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας				Σύνολο € εκατ.	Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέο € εκατ.			
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2004	903	460	786	(190)	1,959	-	1,959
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	10	-	10	-	10
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	158	-	158	-	158
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	(153)	-	(153)	-	(153)
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους-συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	7	-	7	-	7
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	13	-	13	-	13
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	292	292	-	292
Σύνολο αναγνωρισθέντων κερδών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004	-	-	13	292	305	-	305
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	5	-	-	(5)	-	-	-
Μέρισμα χρήσεως - 2003	-	-	-	(185)	(185)	-	(185)
Προμέρισμα χρήσεως - 2004	42	-	-	(94)	(94)	-	(94)
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	(213)	213	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	(10)	(44)	-	-	(54)	-	(54)
Πώληση ιδίων μετοχών	19	73	12	-	104	-	104
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσως αγοράς μετοχών	9	13	-	-	22	-	22
Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	(60)	(60)	-	(60)
	23	42	(201)	(131)	(267)	-	(267)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2004	926	502	598	(29)	1,997	-	1,997
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	926	502	598	(29)	1,997	-	1,997
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	10	-	10	-	10
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	166	-	166	-	166
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	(102)	-	(102)	-	(102)
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους-συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	65	-	65	-	65
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	434	434	-	434
Σύνολο αναγνωρισθέντων κερδών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	-	-	65	434	499	-	499
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	15	-	(15)	-	-	-	-
Απορρόφηση εταιρειών	21	112	20	10	142	-	142
Έκδοση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	791	791
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Μέρισμα χρήσεως - 2004	42	-	-	(132)	(132)	-	(132)
Προμέρισμα χρήσεως - 2005	42	-	-	(115)	(115)	-	(115)
Αγορά ιδίων μετοχών	(14)	(88)	-	-	(102)	-	(102)
Πώληση ιδίων μετοχών	8	48	6	-	62	-	62
Μέρισμα ιδίων μετοχών	-	-	-	0	-	-	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	239	(239)	-	-	-
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών:							
- Αξία προσφερθεισών υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	3	-	3	-	3
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσως αγοράς μετοχών	0	0	-	-	-	-	-
	121	(20)	233	(476)	(142)	762	620
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	1,047	482	896	(71)	2,354	762	3,116
	Σημ. 29	Σημ. 29	Σημ. 32			Σημ. 30	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

	Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές		1,894	1,644
Τόκοι που πληρώθηκαν		(989)	(868)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν		292	291
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν		(121)	(174)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν		33	35
Λοιπά έσοδα που εισπράχθηκαν		12	19
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές		(482)	(462)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε		(105)	(92)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		534	393
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στο ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		(50)	(48)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα έντοκα γραμμάτια εκδόσεως δημοσίου		120	(205)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων		1,057	778
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(769)	(166)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		(4,284)	(4,501)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού		16	(96)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		5,287	(353)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στις υποχρεώσεις προς πελάτες		2,943	3,327
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα λοιπά στοιχεία παθητικού		(148)	175
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		4,706	(696)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(40)	(55)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		0	6
Αγορές διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	19	(6,624)	(1,795)
Εισπράξεις από πώληση διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	19	2,726	1,690
Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συγγενών επιχειρήσεων		(1)	-
Αγορά θυγατρικών επιχειρήσεων μετά από αποκτηθέντα ταμειακά διαθέσιμα		(356)	(113)
Αγορά συγγενών επιχειρήσεων		54	(31)
Εισπράξεις από πωλήσεις συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις		4	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(4,237)	(298)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από λοιπά δανειακά κεφάλαια		1,482	699
Αποπληρωμές λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(162)	-
Εισπράξεις από εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών		0	22
Εισπράξεις από έκδοση υβριδικών κεφαλαίων	30	791	-
Αγορές υβριδικών κεφαλαίων		(29)	-
Μερίσματα που πληρώθηκαν	42	(242)	(270)
Αγορές ιδίων μετοχών		(103)	(53)
Εισπράξεις από πωλήσεις ιδίων μετοχών		62	105
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1,799	503
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2,268	(491)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	13	1,822	2,313
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	13	4,090	1,822

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η EFG Eurobank Ergasias A.E. (η "Τράπεζα") δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και στη Νέα Ευρώπη.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Φεβρουαρίου 2006.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας αναφέρονται πιο κάτω:

(α) Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα πρότυπα και διερμηνείες που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συγκεκριμένα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εγκριθεί και τεθεί σε ισχύ ή έχουν υιοθετηθεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2005 καλύπτονται από το ΔΠΧΠ1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης», ως οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ.

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας που ετοιμάζονται για σκοπούς συμμόρφωσης με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Τράπεζα ετοιμάζει επίσης εννοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Οι παρακάτω παρουσιαζόμενες αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2004 και 2005. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πρόωρα, από την 1 Ιανουαρίου 2004, το αναθεωρημένο ΔΛΠ32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση», καθώς και το αναθεωρημένο ΔΛΠ39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Οι αρχές που εφαρμόστηκαν σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα για το 2004 και 2005, παρουσιάζονται ξεχωριστά πιο κάτω.

Η Τράπεζα πρόκειται να υιοθετήσει τα παρακάτω νέα πρότυπα και τις τροποποιήσεις ή διερμηνείες υπαρχόντων προτύπων που σχετίζονται με τη λειτουργία της και τίθενται σε ισχύ για λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα:

- ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση), Παροχές στο προσωπικό
- ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών για προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές
- ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων
- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα, Γνωστοποιήσεις και Συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων
- IFRIC 4, Προσδιορισμός εάν μία συναλλαγή συμπεριλαμβάνει μίσθωση

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν, μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ). Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων 2005, η Διοίκηση της Τράπεζας τροποποίησε ορισμένες λογιστικές μεθόδους που αφορούν την αποτίμηση, ώστε να συνάδουν με τα ΔΠΧΠ. Τα συγκριτικά ποσά του 2004 έχουν αναμορφωθεί, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις προσαρμογές αυτές.

Στη σημείωση 4 παρουσιάζονται οι συμφωνίες και οι αιτίες της επίδρασης της μετάβασης από τα ΕΛΠ στα ΔΠΧΠ, στα ίδια κεφάλαια, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, η οποία έχει τροποποιηθεί έτσι ώστε να περιλαμβάνει την αποτίμηση σε εύλογη αξία, των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με ΔΠΧΠ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και την καταχώρηση εσόδων και εξόδων της υπό εξέταση χρήσης. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές, παρά το γεγονός ότι αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες.

Οι οικονομικές καταστάσεις προετοιμάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα βάσης της Τράπεζας.

(β) Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Σε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι επενδύσεις στις θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις αξίας.

(γ) Ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν την καθαρή επένδυση σε εργασίες στο εξωτερικό ή ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχές σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας εύλογης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχές που καταχωρήθηκαν ως επενδυτικό τίτλο διαθέσιμοι προς πώληση, περιλαμβάνονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων (hedge accounting)

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward foreign currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options - written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επαναποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Ως εύλογη αξία θεωρείται η αγοραία αξία τους, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ενώ στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει αγοραία αξία, η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών (discounted cash flow models) και αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options pricing models). Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στο παθητικό.

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση, είναι η τιμή της συναλλαγής (δηλαδή η εύλογη αξία του αντιπύου που πληρώθηκε ή εισπράχθηκε), εκτός αν η εύλογη αξία αυτού του μέσου μπορεί να καθοριστεί βάσει σύγκρισης με άλλες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά του ίδιου μέσου (δηλαδή χωρίς τροποποιήσεις ή μεταβολές), ή μπορεί να βασιστεί σε τεχνικές εκτίμησης όπου οι μεταβλητές περιλαμβάνουν δεδομένα από ενεργές αγορές. Όπου υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, η Τράπεζα αναγνωρίζει κέρδη από την πρώτη μέρα.

Κάποια παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, παρουσιάζονται στην εύλογη αξία, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (hedge accounting) (συνέχεια)

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημίας από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης. Εφόσον καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης, η μέθοδος αναγνώρισης καθορίζεται ανάλογα με τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται από το παράγωγο αυτό. Η Τράπεζα καταχωρεί ορισμένα παράγωγα: (α) ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισθέντων δεσμεύσεων (μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας), ή (β) ως μέσα αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισθέντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού ή από πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές (μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών). Για τα παράγωγα που καταχωρούνται με τον τρόπο αυτό, χρησιμοποιείται η λογιστική αντιστάθμισης, με την προϋπόθεση ότι πληρούν κάποια συγκεκριμένα κριτήρια.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, στοιχειοθετεί τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης. Επίσης, στοιχειοθετεί την εκτίμησή της, κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, για την αποτελεσματικότητα των παραγώγων -που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης- στο να συμψηφίζουν μεταβολές στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζονται.

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του. Το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου για το οποίο δεν χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, παραμένει μέχρι την πώληση του.

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή η ζημία της μη αποτελεσματικής αναλογίας, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ποσά που έχουν συσσωρευθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων τις περιόδους κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημία (π.χ. όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση του στοιχείου που αντισταθμίζεται).

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τότε αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Οι αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε επιχειρήσεις εξωτερικού, αντιμετωπίζονται με τρόπο παρόμοιο με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία στο μέσο αντιστάθμισης σχετικά με την αποτελεσματική αναλογία της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με τη μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την πώληση της επιχείρησης εξωτερικού.

(iv) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους, αναγνωρίζονται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες παραγώγων μέσων που κρατούνται προς εμπορία και για σκοπούς αντιστάθμισης, παρουσιάζονται στη σημείωση 16.

(ε) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα, υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

(στ) Λογαριασμός αποτελεσμάτων

(i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο, είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όπου κρίνεται κατάλληλο, σε μικρότερη περίοδο, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, οι ταμειακές ροές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη όλους του όρους του συμβολαίου του χρηματοοικονομικού μέσου, αλλά όχι τις μελλοντικές ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Ο υπολογισμός περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγών, και όλα τα άλλα και από το άρτιο ποσά.

Όπου ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα παρόμοιων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού απομειώνεται, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές ροές, για σκοπούς υπολογισμού της ζημίας απομείωσης.

(ii) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται γενικά σε δεδουλευμένη βάση. Προμήθειες και αμοιβές, σχετικά με συναλλαγές ανταλλαγής συναλλάγματος/νομίσματος, εισαγωγές/εξαγωγές, εμβάσματα, τραπεζικά έξοδα και χρηματιστηριακές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται με τη ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής.

(ζ) Ενώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, εξετάζονται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα & οικόπεδα: μηδενική απόσβεση
- Κτίρια: 40-50 έτη
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής εάν μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα: 4-10 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 4-20 έτη
- Οχήματα: 5-7 έτη

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων και/ή κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις, και που δεν χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

(η) Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κόστη που σχετίζονται με την εσωτερική (in-house) συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν προκύπτουν. Κόστη που σχετίζονται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων και μοναδικών λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Τράπεζα και αναμένεται ότι θα επιφέρουν οφέλη μεγαλύτερα του κόστους πέραν του ενός έτους, αναγνωρίζονται ως άυλα πάγια στοιχεία και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(θ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, καταχωρούνται στις ακόλουθες κατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, β) δάνεια και απαιτήσεις, γ) επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους και δ) επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση. Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται από την Διοίκηση κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού καταχωρείται σε αυτή την κατηγορία, όταν αποκτάται κυρίως με το σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή όταν προσδιορίζεται ως τέτοιο. Επίσης σε αυτή την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα για εμπορία, εκτός αν προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης.

(ii) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός εκείνων που κατά την αρχική αναγνώριση προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων ή ως διαθέσιμα προς πώληση. Τα δάνεια και οι προκαταβολές προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρήματα, αγαθά ή υπηρεσίες, απευθείας σε ένα πιστούχο.

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Αν η Τράπεζα πωλούσε ένα σημαντικό μέρος των επενδύσεων αυτών, τότε ολόκληρη η κατηγορία θα ακυρωνόταν και οι επενδύσεις θα επανακατηγοροποιούνταν ως διαθέσιμες προς πώληση.

(iv) Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι

Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι, είναι οι τίτλοι που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίοι μπορεί να πωληθούν, λόγω ανάγκης ρευστότητας, ή αλλαγών στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

(v) Λογιστικός χειρισμός και υπολογισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν εκταμιεύονται μετρητά στους πιστούχους. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης των ταμειακών ροών τους λήγουν ή όταν η Τράπεζα έχει ουσιαστικά μεταβιβάσει τους κινδύνους και τις αποδόσεις ή ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, και στις μεταγενέστερες περιόδους αποτιμούνται και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και προκαταβολές, και οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται, κατά την περίοδο που προκύπτουν, στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, μέχρι το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποαναγνωριστεί ή να υποστεί απομείωση, οπότε, το συσσωρευμένο κέρδος ή η ζημία που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι τόκοι τους όμως που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος εγκριθεί από τους μετόχους.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων, και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις περιπτώσεις όπου η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές, περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στη τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, και τις μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών, αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνά στην αγορά.

(i) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται σε απομείωση όταν, και μόνο όταν, υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιόγνο γεγονός»), και το ζημιόγνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Η αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, περιλαμβάνει δεδομένα που περιέρχονται στην προσοχή της Τράπεζας σχετικά με τα ακόλουθα ζημιονόνα γεγονότα:

- α) σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή οφειλέτη,
- β) παραβίαση συμβολαίου, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση στην πληρωμή τόκων ή κεφαλαίου,
- γ) η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε ρυθμίσεις που υπό άλλες συνθήκες δεν θα παρείχε,
- δ) υπάρχει πιθανότητα να αρχίσει διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση του πιστούχου,
- ε) η απώλεια ενεργούς αγοράς για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, λόγω χρηματοοικονομικών δυσχερειών, ή
- στ) δεδομένα που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, ακόμα και αν και η μείωση δεν μπορεί να συνδεθεί με συγκεκριμένα στοιχεία όπως:
 - δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής (payment status) των πιστούχων της ομάδας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού
 - οικονομικές συνθήκες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συσχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της ομάδας

(ii) Στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ξεχωριστά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που είναι από μόνα τους σημαντικά. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά, αξιολογούνται είτε ξεχωριστά είτε ομαδικά. Αν η Τράπεζα αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που αξιολογήθηκε ξεχωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα αξιολογεί ομαδικά για απομείωση. Στοιχεία ενεργητικού που αξιολογούνται για απομείωση ξεχωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στην ομαδική αξιολόγηση για απομείωση.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(i) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

(i) Στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσης (συνέχεια)

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης δανείων και προκαταβολών ή επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη που παρουσιάζονται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης τους, το ποσό της ζημίας απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το τρέχον ποσό του περιουσιακού στοιχείου, μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης για απομείωση, και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Αν ένα δάνειο ή μια επένδυση διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης, είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται στο συμβόλαιο. Στην πράξη, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίζει την απομείωση βάσει της εύλογης αξίας ενός μέσου χορησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές ανοοιάς.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών κάποιου εξασφαλισμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αντικατοπτρίζει τη ροή μετρητών που μπορεί να προκύψει από την εκκαθάριση, μετά την αφαίρεση των εξόδων εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η εκκαθάριση είναι πιθανή.

Για σκοπούς ομαδικής αξιολόγησης για απομείωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή βάσει της μεθόδου αξιολόγησης της Τράπεζας, που λαμβάνει υπόψη τον τύπο του στοιχείου ενεργητικού, τον επιχειρηματικό τομέα, τη γεωγραφική θέση, τον τύπο της εξασφάλισης, προηγούμενο καθεστώς αποπληρωμής, και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με τον υπολογισμό μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, αφού υποδεικνύουν την ικανότητα του χρεώστη να πληρώσει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των όρων του συμβολαίου των στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται ομαδικά για απομείωση, υπολογίζονται βάσει των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της ομάδας και της ιστορικής εμπειρίας για ζημίες στοιχείων ενεργητικού με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά της ομάδας. Η ιστορική εμπειρία για ζημίες αναθεωρείται βάσει των παρόντων δεδομένων, ώστε να ενσωματωθεί την επίδραση των τρεχουσών συνθηκών που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίζεται η ιστορική εμπειρία, και να απαλείψει την επίδραση των συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υπάρχουν σήμερα.

Οι υπολογισμοί για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές για ομάδες στοιχείων ενεργητικού πρέπει να αντικατοπτρίζουν και να είναι ευθυγραμμισμένοι με αλλαγές σε πρόσφατα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, αλλαγές σε ποσοστά ανεργίας, τιμές ακινήτων, καθεστώς αποπληρωμών, ή άλλους παράγοντες που υποδεικνύουν αλλαγές στην πιθανότητα ζημιών στην ομάδα των στοιχείων ενεργητικού και στο μέγεθός τους). Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, αναθεωρούνται συχνά από την Τράπεζα ώστε να μειώσουν τυχόν διαφορές μεταξύ των ζημιών που υπολογίστηκαν και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών.

Όταν ένα δάνειο δεν είναι εισπραξιμό, διαγράφεται μέσω της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση δανείου. Αυτά τα δάνεια διαγράφονται υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι απαραίτητες διαδικασίες έχουν ολοκληρωθεί και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες επανακτήσεις ποσών που έχουν ήδη διαγραφεί, μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωση στο βαθμό φερεγγυότητας του χρεώστη), η προηγούμενες αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης αντιστοιχίζεται μέσω αναπροσαρμογής του λογαριασμού προβλέψεων. Το ποσό που αντιστοιχίστηκε αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(ii) Στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους που έχουν αναγνωρισθεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ζημίες απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, δεν αντιστοιχίζονται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που αναγνωρίστηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της ζημίας απομείωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, η ζημία απομείωσης αντιστοιχίζεται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(ia) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς και δανεισμού χρεογράφων

(i) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες αναστροφής επαναγοράς (reverse repos) αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ii) Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει η Τράπεζα σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Τράπεζα δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (trading liability).

(ιβ) Δανεισμός

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από τα εισρεόμενα κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και η διαφορά μεταξύ των αρχικά εισρεόμενων κεφαλαίων και της αξίας κατά την λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αν η Τράπεζα εξαγοράσει τις υποχρεώσεις της, αυτές απαλείφονται από τον ισολογισμό και η διαφορά μεταξύ του τρέχοντος ποσού των υποχρεώσεων και της αντιπαροχής που πληρώθηκε περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους.

(iv) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Η Τράπεζα καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία παθητικού στις ακόλουθες κατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση.

Από την 1η Ιανουαρίου 2005, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πρόωρα το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39: «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού ή για ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού διαχειριζόμενα και αποτιμώμενα σε εύλογη αξία με σκοπό να μειώσει αντιφάσεις και περιπλοκές. Συγκεκριμένα, τα κάτωθι στοιχεία παθητικού προσδιορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων:

i) υποχρεώσεις προς τους πελάτες συμβατικά συνδεδεμένες με την απόδοση στοιχείων του ενεργητικού (προϊόντα unit-linked) και
ii) σύνθετα επενδυτικά προϊόντα (προθεσμιακές καταθέσεις πελατών και τοκοφόρες ομολογίες) που εμπιρεύονται ενσωματωμένα παράγωγα και για τη διαχείρισή τους χρησιμοποιείται ένα μείγμα παραγώγων και μη παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων.

Κέρδη και ζημίες προερχόμενες από μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού αποτιμώμενων στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(ιδ) Μισθωμένα Πάγια

(i) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο μισθωτής

Μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικό όλοους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στην αρχή της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου που εκμισθώθηκε και της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και των εξόδων χρηματοδότησης, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο σε σχέση με το υπόλοιπο της χρηματοδότησης που εκκρεμεί. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της περιόδου μίσθωσης.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή), αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Όταν στοιχεία ενεργητικού εκμισθώνονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων, η παρούσα αξία των καταβλητέων μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Λειτουργικές μισθώσεις:

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιότητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

(ιε) Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση δανείων, από αποσβέσεις παγίων στοιχείων, από συντάξεις και άλλες παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων μέσων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η αναβαλλόμενη φορολογία, σχετικά με αλλαγές στις εύλογες αξίες των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων και των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών που καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, χρεώνεται και πιστώνεται επίσης στα ίδια κεφάλαια, και αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στις χώρες όπου διεξάγονται οι εργασίες της Τράπεζας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η φορολογική επίδραση των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

(ιστ) Παροχές στο προσωπικό

(i) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Τράπεζα δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

(ii) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνθήκη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκιο κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει ενισχύσει την πιο πάνω πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης, βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει αποζημιώσεις αποχώρησης, όταν έχει συγκεκριμένες δεσμεύσεις είτε βάσει λεπτομερούς επίσημου σχεδίου που ανακοινώνεται και δεν μπορεί να αποσυρθεί, είτε ως αποτέλεσμα αμοιβαίως συμφωνηθέντων όρων αποχώρησης. Οι καταβλητέες μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(iii) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση περιοδικά ανταμείβει με μετρητά (bonus) υπαλλήλους με υψηλή απόδοση, κατά βούληση. Παροχές σε μετρητά (bonus) οι οποίες απαιτούν έγκριση μόνο από την Διοίκηση, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους για την οποία απαιτείται έγκριση από τη Γενική Συνέλευση, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(iv) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση χορηγεί περιοδικά σε υπαλλήλους με υψηλή απόδοση δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, κατά βούληση. Οι υπάλληλοι αποκτούν δικαίωμα στις μετοχές την περίοδο κατά την οποία αυτές χορηγούνται. Η εύλογη αξία των μετοχών που χορηγούνται αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ονομαστική αξία) και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Μετά από περίοδο θεμελίωσης δικαιωμάτων που διαρκούν από 20 έως 32 μήνες, τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών μπορούν να ασκηθούν σε διαφορετικές ημερομηνίες σε διάστημα 24 ή 36 μηνών εφόσον οι κάτοχοι εξακολουθούν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην Τράπεζα κατά την ημερομηνία της άσκησης. Η εύλογη αξία των παροχών σε δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση μη-διανεμήσιμου αποθεματικού κατά την περίοδο παραχώρησης των δικαιωμάτων αυτών, μέχρι να εξασκηθούν από τους δικαιούχους. Οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ασκηθούν με μεταφορά του μη-διανεμήσιμου αποθεματικού στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

(ιζ) Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Τα γήπεδα και κτίρια που αποκτούνται από πλειστηριασμούς για ανάκτηση απομειωθέντων δανείων, περιλαμβάνονται στα «λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τα εν λόγω αποκτηθέντα πάγια στοιχεία κατέχονται προσωρινά για πώληση και αναγνωρίζονται στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(ιη) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν θυγατρικές, συγγενείς, συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας, τους συμβούλους, τα στενά οικογενειακά τους πρόσωπα, εταιρείες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτούς και εταιρείες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν σημαντική επιρροή επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους. Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

(ιθ) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

(κ) Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα αύξησης κεφαλαίου παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων κοινών μετοχών αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας. Τυχόν προμερισματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει τις μετοχές της (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από το ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανεκδόση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κα) Υβριδικά Κεφάλαια

Τα υβριδικά κεφάλαια χωρίς δικαίωμα ψήφου, τα οποία δεν έχουν σταθερή ημερομηνία λήξης και πληρώνουν μη-σωρευτικό μέρισμα, καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα αύξησης των υβριδικών κεφαλαίων παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει υβριδικά κεφάλαια που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κβ) Αποαναγνώριση στοιχείων του ισολογισμού

Η Τράπεζα συνάπτει συναλλαγές με βάση τις οποίες μεταφέρει στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του, αλλά διατηρεί είτε όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές των μεταφερθέντων στοιχείων ενεργητικού, είτε ένα μέρος τους. Εάν οι κίνδυνοι και ανταμοιβές διατηρούνται ουσιαστικά από την Τράπεζα, τα μεταφερθέντα στοιχεία ενεργητικού δεν αποαναγνωρίζονται από τον ισολογισμό. Σε συναλλαγές όπου η Τράπεζα δεν διατηρεί ουσιαστικά τους κινδύνους και ανταμοιβές ιδιοκτησίας ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αποαναγνωρίζει το στοιχείο ενεργητικού εάν χάσει τον έλεγχο του.

(κγ) Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα τιτλοποιεί διάφορα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Αυτό γενικά συνεπάγεται την πώληση των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες ειδικού σκοπού, που με τη σειρά τους εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές. Δικαιώματα στα τιτλοποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μπορεί να διατηρούνται υπό μορφή μεριδίων μειωμένης εξασφάλισης ή άλλων υπολειμματικών μεριδίων.

(κδ) Ταμειακά και άλλα ισοδύναμα διαθέσιμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών, και τραπεζικές επιταγές.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

(α) Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους

Η Τράπεζα εξετάζει διαρκώς το δανειακό χαρτοφυλάκιο της για να αξιολογήσει κατά πόσο έχει υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η Τράπεζα, χρησιμοποιώντας τη κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων, πριν η μείωση μπορεί να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο δάνειο του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεξετάζονται περιοδικά ώστε να μειώνουν οποιοδήποτε διαφωές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημίες και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσεις από την αγορά, αλλά σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Τράπεζας όσο και του αντισυμβαλλόμενου μέρους), απαιτούνται εκτιμήσεις από τη Διοίκηση για παραμέτρους όπως η μεταβλητικότητα (volatility) και οι συσχετίσεις (correlations). Αλλαγές στις υποθέσεις σχετικά με αυτούς τους παράγοντες μπορεί να επηρεάσουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

(γ) Απομείωση μετοχικού χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Η Τράπεζα προσδιορίζει ότι το μετοχικό χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιεί την κρίση της. Κατά τη χρήση της κρίσης της, η Τράπεζα αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητικότητα (volatility) της τιμής της μετοχής. Επιπρόσθετως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

(δ) Φόρος εισοδήματος

Η διοίκηση της Τράπεζας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα από φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

4. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

4.1 Βάση μετάβασης στα ΔΠΧΠ

4.1.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας που συνάδουν με τα ΔΠΧΠ. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί, σύμφωνα με όσα περιγράφονται στη σημείωση 2α. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Η ημερομηνία μετάβασης της Τράπεζας στα ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2004 και η Τράπεζα συνέταξε τον ισολογισμό έναρξης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ κατά την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία παρούσας αυτών των οικονομικών καταστάσεων είναι η 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ημερομηνία εφαρμογής των ΔΠΧΠ για την Τράπεζα είναι η 1 Ιανουαρίου 2005.

Για τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει όλες τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και ορισμένες από τις προαιρετικές από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ όπως περιγράφεται πιο κάτω.

4.1.2 Χρήση των προαιρετικών εξαιρέσεων του ΔΠΧΠ 1 από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Η Τράπεζα έχει χρησιμοποιήσει μία από τις προαιρετικές εξαιρέσεις του ΔΠΧΠ 1 από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ, όπως περιγράφεται πιο κάτω:

Εξαιρέση εύλογης αξίας ως τεκμαρτό κόστος

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να αποτιμήσει όλα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και μια επένδυση σε ακίνητα, στην εύλογη αξία την 1 Ιανουαρίου 2004 και να θεωρήσει αυτές τις αξίες ως το τεκμαρτό κόστος (deemed cost) κατά την 1 Ιανουαρίου 2004. Κατά την εκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων που πραγματοποιήθηκε την 1 Ιανουαρίου 2004, η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίστηκε σε € 175 εκατ. ενώ η λογιστική αξία ήταν € 98 εκατ. βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων (ΕΛΠ). Η εκτίμηση της επένδυσης σε ακίνητα με ημερομηνία εκτίμησης 1 Ιανουαρίου 2004, προσδιόρισε την εύλογη αξία της σε € 43 εκατ. ενώ η λογιστική αξία ήταν € 6 εκατ. βάσει των ΕΛΠ.

4.1.3 Εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή που ακολουθήθηκαν από την Τράπεζα

Η εξαιρέση από την αναδρομική εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης, όπως απαιτείται από το ΔΠΧΠ 1, είναι η μόνη από τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις που έχει εφαρμογή στην Τράπεζα. Η διοίκηση έχει εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμιση από την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης σε σχέση με το ΔΛΠ 32 / ΔΛΠ 39, όταν η σχέση αντιστάθμισης ικανοποίησε όλα τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

4.2 Συμφωνία μεταξύ ΔΠΧΠ και ΕΛΠ

Οι ακόλουθες συμφωνίες παρέχουν λεπτομέρειες της επίδρασης της μετάβασης στα ΔΠΧΠ σε σχέση με:

- τα ίδια κεφάλαια (σημ. 4.2.1),
- τον ισολογισμό της 1 Ιανουαρίου 2004 (σημ. 4.2.2),
- τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2004 (σημ. 4.2.3),
- την κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 (σημ. 4.2.4) και
- την κατάσταση ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 (σημ. 4.2.5).

4.2.1 Πίνακας προσαρμογών ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ

	1 Ιαν 2004 € εκατ.	31 Δεκ 2004 € εκατ.
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τα ΕΛΠ	1,768	1,928
Προσαρμογή στην εύλογη αξία επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση μετά από την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	152	235
Προσαρμογή στην εύλογη αξία αντισταθμιστικών παραγώγων και εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης μετά την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	(105)	(179)
Προσαρμογή από την εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου μετά από την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ18 και ΔΛΠ39)	(15)	(16)
Προσαρμογή από την εφαρμογή της προεξόφλησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών στον προσδιορισμό της απομείωσης δανείων μετά την από αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	(31)	(36)
Προσαρμογή των παγίων περιουσιακών στοιχείων μετά από την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ16, ΔΛΠ17, ΔΛΠ36, ΔΛΠ40)	51	43
Αποαναγνώριση προτεινόμενων μερισμάτων μέχρι να εγκριθούν από τους μετόχους (ΔΛΠ10)	185	132
Προσαρμογή προβλέψεων πιθανών συνταξιοδοτικών και άλλων οφειλών προς υπαλλήλους μετά από την αναβαλλόμενη φορολογία και διανομή κερδών σε μετρητά (ΔΛΠ19)	(39)	(50)
Προσαρμογή πρόβλεψης υποτίμησης συμμετοχών σε θυγατρικές επιχειρήσεις (ΔΛΠ36).	(60)	(60)
Λοιπές προσαρμογές	(7)	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους σύμφωνα με ΔΠΧΠ	1,899	1,997

Οι κύριες διαφορές μεταξύ των ΕΛΠ και των ΔΠΧΠ που έχουν σχέση με την Τράπεζα αναλύονται στις παραγράφους 4.3 και 4.4.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

4. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) (συνέχεια)

4.2 Συμφωνία μεταξύ ΔΠΧΠ και ΕΛΠ (συνέχεια)

4.2.2 Συμφωνία ισολογισμού την 1 Ιανουαρίου 2004

	Σημ. 4.3.	ΕΛΠ € εκατ.	Αναπροσαρμογές μετάβασης € εκατ.	ΔΠΧΠ € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	α	929	(40)	889
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	880	246	1,126
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	γ	14,951	616	15,567
Χρεόγραφα (εκτός από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	δ	7,906	(117)	7,789
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		456	(60)	396
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις		6	-	6
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	ε	333	90	423
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (περιλ. παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	στ	754	(173)	581
Σύνολο ενεργητικού		26,215	562	26,777
ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	β	5,278	411	5,689
Υποχρεώσεις προς πελάτες	β	18,347	(39)	18,308
Λοιπά στοιχεία παθητικού (περιλ. παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	ζ	822	59	881
Ίδια κεφάλαια	η	1,768	131	1,899
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		26,215	562	26,777

4.2.3 Συμφωνία ισολογισμού την 31 Δεκεμβρίου 2004

	Σημ. 4.3.	ΕΛΠ € εκατ.	Αναπροσαρμογές μετάβασης € εκατ.	ΔΠΧΠ € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	α	1,112	(42)	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	β	855	102	957
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	γ	19,259	775	20,034
Χρεόγραφα (εκτός από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	δ	6,723	515	7,238
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		596	(60)	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	δ	36	7	43
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	ε	348	65	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (περιλ. παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	στ	844	(321)	523
Σύνολο ενεργητικού		29,773	1,041	30,814
ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	β	5,240	96	5,336
Υποχρεώσεις προς πελάτες	β	21,253	422	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	θ	-	699	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού (περιλ. παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)	ζ	1,352	(245)	1,107
Ίδια κεφάλαια	η	1,928	69	1,997
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		29,773	1,041	30,814

4.2.4 Συμφωνία κατάστασης αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004

	Σημ. 4.4.	ΕΛΠ € εκατ.	Αναπροσαρμογές μετάβασης € εκατ.	ΔΠΧΠ € εκατ.
Καθαρά έσοδα από τόκους	α	899	52	951
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	α	145	(30)	115
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	β	-	2	2
Οργανικά έσοδα		1,044	24	1,068
Μη οργανικά έσοδα	γ	102	(16)	86
Λειτουργικά έσοδα		1,146	8	1,154
Λειτουργικά έξοδα	δ	(534)	(12)	(546)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	ε	(190)	(20)	(210)
Κέρδη προ φόρων		422	(24)	398
Φόρος εισοδήματος		(107)	1	(106)
Καθαρά κέρδη χρήσης		315	(23)	292

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

4. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) (συνέχεια)

4.2 Συμφωνία μεταξύ ΔΠΧΠ και ΕΛΠ (συνέχεια)

4.2.5 Συμφωνία κατάστασης ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004

	ΕΛΠ € εκατ.	Αναπροσαρμογές μετάβασης € εκατ.	ΔΠΧΠ € εκατ.
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	77	(773)	(696)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(111)	(187)	(298)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	191	312	503
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	157	(648)	(491)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1,810	503	2,313
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1,967	(145)	1,822

Οι κυριότερες αναπροσαρμογές μετάβασης από τα ΕΛΠ στα ΔΠΧΠ σε σχέση με την κατάσταση ταμειακών ροών είναι οι ακόλουθες:

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν το ταμείο και τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν το ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, όταν αυτά έχουν λήξει μικρότερη των 90 ημερών. Αυτές οι διαφορές έχουν επηρεάσει τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατά την έναρξη και τη λήξη της χρήσης και τις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

(2) Οι ταμειακές ροές με βάση τα ΔΠΧΠ περιλαμβάνουν την επίδραση της συμπερίληψης των εταιρειών ειδικού σκοπού στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις περιπτώσεις που οι τιλοποιήσεις δανείων καταχωρούνται ως εξασφαλισμένος δανεισμός.

(3) Οι ταμειακές ροές με βάση τα ΔΠΧΠ περιλαμβάνουν, όπου είναι απαραίτητο, τις διαφορές από αναπροσαρμογές και διαφορές στην παρουσίαση σε σχέση με την μετάβαση στα ΔΠΧΠ.

4.3 Επεξήγηση αναπροσαρμογών σε στοιχεία του ισολογισμού

Η ακόλουθη ανάλυση επεξηγεί τις σημαντικές προσαρμογές σε στοιχεία του ισολογισμού την 1 Ιανουαρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2004.

(α) Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Η μείωση στο ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα βάση των ΔΠΧΠ προέκυψε από διαφορές στην παρουσίαση.

(β) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, Υποχρεώσεις προς πιστωτικά δρώματα και Υποχρεώσεις προς πελάτες

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, οι χρεωστικοί τίτλοι αναγνωρίζονταν κατά την ημερομηνία διακανονισμού, ενώ η λογιστική αρχή που υιοθετήθηκε από την Τράπεζα βάσει του ΔΛΠ39 είναι η λογιστικοποίηση κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Η υιοθέτηση του ΔΛΠ39 είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού βάσει λογιστικοποίησης κατά την ημερομηνία συναλλαγής.

(2) Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, έγιναν αναταξινομήσεις για δεδουλευμένους τόκους και άλλες διαφορές παρουσίας.

(γ) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

(1) Τον Ιούνιο 2004, η Τράπεζα προχώρησε στην τιλοποίηση στεγαστικών δανείων. Βάσει των ΕΛΠ, τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια απαλείφθηκαν από τον ισολογισμό. Βάσει των ΔΛΠ39, όπου τα κριτήρια αποαναγνώρισης δεν έχουν εκπληρωθεί, τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια παρέμειναν στον ισολογισμό που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των δανείων και προκαταβολών.

(2) Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ έγιναν αναταξινομήσεις για δεδουλευμένους τόκους και άλλες διαφορές παρουσίας.

(3) Σύμφωνα με το ΔΛΠ39, η απομείωση δανείων υπολογίζεται βάσει ζημιωγόνων γεγονότων και προεξοφλημένων αναμενόμενων ανακτήσιμων καθαρών ταμειακών ροών, που είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

(4) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ οι χρεωστικοί τίτλοι αναγνωρίζονταν κατά την ημερομηνία διακανονισμού, ενώ η λογιστική αρχή που υιοθετήθηκε από την Τράπεζα βάσει του ΔΛΠ39 είναι η λογιστικοποίηση κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Η υιοθέτηση του ΔΛΠ39 είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες λόγω της αναγνώρισης στοιχείων ενεργητικού βάσει της λογιστικοποίησης κατά την ημερομηνία συναλλαγής.

(δ) Χρέογραφα (εκτός από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα)

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων παρουσιάζονταν στο χαμηλότερο του συνολικού κόστους/αναπόσβεστης τιμής κτήσης και της αγοραίας αξίας. Σύμφωνα με το ΔΛΠ39 το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων ταξινομήθηκε ως χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων που παρουσιάζονται σε εύλογη αξία, και τα κέρδη και ζημιές της εύλογης αξίας καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Αυτή η αποτίμηση σε εύλογη αξία είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων. Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, η λογιστική αρχή απομείωσης μετοχικών μέσων ήταν ήδη ευθυγραμμισμένη με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ39.

(2) Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, έγιναν αναταξινομήσεις για δεδουλευμένους τόκους.

(ε) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονταν στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, και οι αποσβέσεις υπολογίζονταν χρησιμοποιώντας τους προβλεπόμενους από τη φορολογική νομοθεσία συντελεστές. Επίσης, τα ακίνητα αναπροσαρμόζονται, βάσει φορολογικού νόμου, ανά τετραετία. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα καταχωρούνται ως ενσώματα πάγια στοιχεία και λογιστικοποιούνται βάσει του ΔΛΠ16. Ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίου και/ή κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις, καταχωρούνται ως επένδυση σε ακίνητα και λογιστικοποιούνται με βάση τη μέθοδο κόστους, σύμφωνα με το ΔΛΠ40. Υπολογίζεται απόσβεση κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων. Τα έξοδα που βάσει των ΕΛΠ είχαν κεφαλαιοποιηθεί, έχουν διαγραφεί και έχει καταχωρηθεί απομείωση ακινήτων. Η Τράπεζα έχει επιλέξει να επιμετρήσει όλα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και μια επένδυση σε ακίνητα σε εύλογη αξία την 1 Ιανουαρίου 2004, και να κρατήσει αυτές τις αξίες ως τεκμαρτό κόστος (4.1.2 (β)), ακολουθώντας την προαιρετική εξαιρεση του ΔΠΧΠ1. Η επίδραση της μετάβασης στα ΔΠΧΠ σε σχέση με τα πιο πάνω στοιχεία ήταν αύξηση στο πάγιο ενεργητικό.

(στ) Λοιπά στοιχεία ενεργητικού (περιλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων)

Η κίνηση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού αφορούσε κυρίως σε διαφορές από την αναταξινόμηση δεδουλευμένων τόκων και την αποτίμηση αντισταθμιστικών παραγώγων στην εύλογη αξία. Βάσει των ΕΛΠ τα παράγωγα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών παρουσιάζονταν στην εύλογη αξία, ενώ τα αντισταθμιστικά παράγωγα σε δεδουλευμένη βάση. Σύμφωνα με το ΔΛΠ39, όλα τα παράγωγα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Η προσαρμογή των αντισταθμιστικών παραγώγων στην εύλογη αξία, είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση αντισταθμιστικών παραγώγων με θετική εύλογη αξία, ως στοιχεία ενεργητικού.

(ζ) Λοιπά στοιχεία παθητικού (περιλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων)

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, τα παράγωγα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών παρουσιάζονταν στην εύλογη αξία, ενώ τα αντισταθμιστικά παράγωγα σε δεδουλευμένη βάση. Σύμφωνα με το ΔΛΠ39, όλα τα παράγωγα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Η προσαρμογή των αντισταθμιστικών παραγώγων, στην εύλογη αξία, είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση αντισταθμιστικών παραγώγων με αρνητική εύλογη αξία, ως στοιχεία παθητικού.

(2) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, τα μερίσματα αναγνωρίζονταν όταν προτεινόταν από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ βάση του ΔΛΠ10 τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν εγκριθούν από τους μετόχους. Η μετάβαση στα ΔΠΧΠ είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των υποχρεώσεων σε σχέση με προτεινόμενα μερίσματα, τα οποία αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από τους μετόχους.

4. Μετάβαση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) (συνέχεια)

4.3 Επεξήγηση αναπροσαρμογών σε στοιχεία του ισολογισμού (συνέχεια)

(ζ) **Λοιπά στοιχεία παθητικού (περιλαμβανομένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων) (συνέχεια)**

(3) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, προβλέψεις για παροχές προσωπικού αναγνωρίζονταν σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την ελληνική εργατική νομοθεσία, αποκλειστικά για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης προσωπικού. Σύμφωνα με το ΔΛΠ19 η Τράπεζα έχει κάνει προβλέψεις για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης προσωπικού και πιθανές αποχωρήσεις πριν την κανονική αφυπηρέτηση, που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των υποχρεώσεων.

(η) **Ίδια κεφάλαια**

Οι πιο πάνω προσαρμογές καταχωρήθηκαν, όπου ήταν απαραίτητο, στα αποθεματικά και είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 (πίνακας 4.2.1).

(θ) **Λοιπά δανειακά κεφάλαια**

(1) Για σκοπούς παρουσίασης του ισολογισμού σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, οι καταθέσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού στην Τράπεζα από έκδοση πιστωτικών τίτλων έχουν διαχωρισθεί από τις υποχρεώσεις προς πελάτες και εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή στον ισολογισμό.

(2) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, οι υποχρεώσεις από την έκδοση χρεογράφων από εταιρείες ειδικού σκοπού σε σχέση με την τιλοποίηση δανείων δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας. Βάσει του ΔΛΠ39, όπου τα κριτήρια αποαναγνώρισης δεν έχουν εκπληρωθεί για τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια, η συναλλαγή καταχωρείται ως εξασφαλισμένη υποχρέωση όπου η υποχρέωση της Τράπεζας προς την εταιρεία ειδικού σκοπού περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

4.4 Επεξήγηση αναπροσαρμογών σε στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων

Η ακόλουθη ανάλυση επεξηγεί τις σημαντικές προσαρμογές σε στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

(α) **Καθαρά έσοδα από τόκους και καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες**

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, τραπεζικές αμοιβές που εισπράχθηκαν και έσοδα που έχουν πληρωθεί σχετικά με χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, αναγνωρίστηκαν σε ταμειακή βάση ως προμήθειες. Ο λογιστικός χειρισμός με βάση τα ΔΛΠ18 και ΔΛΠ39, που προβλέπει την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου για κάποιες τραπεζικές αμοιβές, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους και τη μείωση των καθαρών εσόδων από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες.

(2) Τον Ιούνιο 2004 η Τράπεζα προχώρησε με την τιλοποίηση στεγαστικών δανείων. Σύμφωνα με τα ΕΛΠ τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια απαλείφθηκαν από τον ισολογισμό και τα καθαρά έσοδα από διακρατημένα συμφέροντα (retained interests) αναγνωρίζονταν ως μη οργανικά έσοδα. Βάσει του ΔΛΠ39, όπου τα κριτήρια αποαναγνώρισης δεν έχουν εκπληρωθεί, ο τόκος των στεγαστικών δανείων περιλήφθηκε στα έσοδα από τόκους.

(3) Η καθαρή μείωση στα έσοδα από προμήθειες οφείλεται σε διαφορές παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) **Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες**

Για σκοπούς παρουσίασης της κατάστασης αποτελεσμάτων σύμφωνα με ΔΠΧΠ, τα έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες, έχουν καταχωρηθεί ξεχωριστά από τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες και εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(γ) **Μη οργανικά έσοδα**

Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, τα καθαρά έσοδα από τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που απαλείφθηκαν από τον ισολογισμό, αναγνωρίζονταν, ως μη οργανικά έσοδα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω διακρατημένων συμφερόντων (retained interests). Βάσει του ΔΛΠ39, ο τόκος από τα τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που δεν έχουν εκπληρώσει τα κριτήρια αποαναγνώρισης έχουν αναξινομηθεί από μη οργανικά έσοδα σε έσοδα από τόκους από το δεύτερο τρίμηνο του 2004.

(δ) **Λειτουργικά έξοδα**

(1) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, οι αποσβέσεις υπολογίζονταν χρησιμοποιώντας συγκεκριμένους φορολογικούς συντελεστές. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι αποσβέσεις χρεώνονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων ενεργητικού. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση του εξόδου των αποσβέσεων.

(2) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, προβλέψεις για παροχές προσωπικού αναγνωρίζονταν σύμφωνα με την Ελληνική εργασιακή νομοθεσία μόνο για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης προσωπικού. Οι επιπρόσθετες προβλέψεις για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης προσωπικού και πιθανές αποχωρήσεις πριν την κανονική αφυπηρέτηση είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους προσωπικού.

(3) Σύμφωνα με τα ΕΛΠ, οι υποχρεώσεις για καταβολές πρόσθετων παροχών σε υπαλλήλους αφαιρούνται απευθείας από τα ίδια κεφάλαια μέσω του λογαριασμού διάθεσης όταν προταθούν. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ οι υποχρεώσεις για καταβολές πρόσθετων παροχών σε υπαλλήλους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν εγκριθούν από τους μετόχους. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των λειτουργικών εξόδων.

(ε) **Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους**

Σε σχέση με την απομείωση δανείων, βάσει των ΕΛΠ, καθορίζονταν συγκεκριμένες προβλέψεις δανείων μεμονωμένα ή σε βάση χαρτοφυλακίου έναντι αποδοτικών ή μη-αποδοτικών δανείων. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την καταχώρηση προβλέψεων βάσει αναμενόμενων ζημιών λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εξασφαλίσεων, χωρίς προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τα ΕΛΠ, έξοδα σε σχέση με ανακτήσεις, καταχωρούνταν ως έξοδα από προμήθειες πληρωτέες. Σύμφωνα με το ΔΛΠ39 η Τράπεζα έχει προεξοφλήσει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και έχει ανακατατάξει στην κατάσταση αποτελεσμάτων έξοδα σε σχέση με ανακτήσεις με αποτέλεσμα την αύξηση των προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους και προκαταβολών και την αύξηση των εισπρακτέων δικαιωμάτων και προμηθειών.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

5.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας σχετίζονται κυρίως, εκ φύσεως, με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και παράγωγα. Η Τράπεζα αποδέχεται καταθέσεις από πελάτες, τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο, για διάφορες χρονικές περιόδους και επιδιώκει να πραγματοποιήσει περιθώρια επιτοκίου πάνω από το μέσο όρο, μέσω της επένδυσης αυτών των κεφαλαίων σε υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία. Η Τράπεζα επιδιώκει την αύξηση αυτών των περιθωρίων, μέσω της συγκέντρωσης βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων και της παραχώρησης δανείων για μεγαλύτερες χρονικές περιόδους με υψηλότερα επιτόκια, κρατώντας ταυτόχρονα επαρκή ρευστότητα ώστε να ικανοποιεί όλες τις απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν.

Η Τράπεζα επιδιώκει επίσης να αυξήσει τα περιθώρια επιτοκίου, μέσω της είσπραξης περιθωρίων πάνω από το μέσο όρο, μετά από προβλέψεις, από την παραχώρηση δανείων σε πελάτες εμπορικής και λιανικής τραπεζικής εντός ενός εύρους πιστωτικού κινδύνου. Αυτά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα περιλαμβάνουν δάνεια και χορηγήσεις εντός ισολογισμού καθώς και εγγυήσεις και άλλες δεσμεύσεις, όπως πιστωτικές επιστολές, εκτός ισολογισμού.

Η Τράπεζα συναλλάσσεται επίσης σε χρηματοοικονομικά μέσα και παίρνει θέσεις σε εμπορεύσιμα και εξωχρηματοπιστηριακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων μέσων, για να εκμεταλλεύεται βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και ομολόγων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στα επιτόκια. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει όρια συναλλαγών για το μέγεθος του ανοίγματος που μπορεί να αποδεχθεί σε σχέση με καταθέσεις μιας ημέρας (overnight) και ημερήσιες θέσεις όπως και όρια για μεγαλύτερες διάρκειες. Με την εξάιρεση συγκεκριμένων αντισταθμιστικών διακανονισμών, το άνοιγμα σε συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων σχετικά με αυτά τα παράγωγα αναλαμβάνεται συνήθως για να αντισταθμιστούν εκκρεμείς θέσεις, ώστε να ελεγχθεί η διακύμανση στα καθαρά ποσά μετρητών που απαιτούνται για να συμψηφιστούν αγοραίες θέσεις.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος του υφιστάμενου κινδύνου επιτοκίων που προκύπτει από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση με σταθερά επιτόκια και πιθανή αύξηση της εύλογης αξίας καταθέσεων σε εγχώρια και ξένα νομίσματα, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και ξένων νομισμάτων. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν €350 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: €332 εκατ.) (σημ.16).

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος του υφιστάμενου κινδύνου επιτοκίων που προκύπτει από διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές, σχετικά με μελλοντικές αλλαγές επιτοκίων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με κυμαινόμενα επιτόκια ή μη αναγνωρισθείσες πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν €17 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: €22 εκατ.) (σημ.16).

5.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (συμπεριλαμβανομένου κινδύνου συναλλάγματος και κινδύνου επιτοκίων) και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Τράπεζας.

5.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή στην κατάσταση ενός συγκεκριμένου βιομηχανικού τομέα που αποτελεί ένα σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, πιθανό να επιφέρουν ζημιές που διαφέρουν από αυτές που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα διαρθρώνει τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, με την επιβολή ορίων σχετικά με το μέγεθος του αποδεκτού κινδύνου από κάποιο πιστούχο ή ομάδα πιστούχων και από γεωγραφικούς και βιομηχανικούς τομείς. Αυτού του είδους οι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Τα όρια σε σχέση με τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου κατά προϊόν, βιομηχανικό τομέα και χώρα εγκρίνονται κάθε τρίμηνο από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το άνοιγμα σε κάποιο πιστούχο, συμπεριλαμβανομένων τραπεζών και χρηματιστών, είναι επιπρόσθετα περιορισμένο με υπό-όρια που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, και από ημερήσια όρια κινδύνου παράδοσης σε σχέση με εμπορικά στοιχεία, όπως προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος. Τα πραγματικά ανοίγματα έναντι των ορίων παρακολουθούνται σε ημερήσια βάση.

Ως μία από τις μεγαλύτερες ιδιωτικές τράπεζες στην Ελλάδα, η Τράπεζα ενεργοποιείται στον τομέα δανεισμού ιδιωτών και επιχειρήσεων. Η διασπορά του πιστωτικού κινδύνου είναι επαρκώς εξοπλισμένη σε ένα εύρος ιδιωτών και εταιρικών πελατών. Η διαχείριση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο γίνεται μέσω της τακτικής ανάλυσης της ικανότητας των πιστούχων και πιθανών πιστούχων, να τηρήσουν τις υποχρεώσεις αποπληρωμής τόκων και κεφαλαίου και μέσω της αλλαγής ορίων δανειοδότησης, όπου κρίνεται απαραίτητο. Η Τράπεζα μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, μέσω της σύναψης εξασφαλισμένων διακανονισμών. Τα είδη εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα είναι καταθέσεις σε μετρητά και ταμειακά ισόδυναμα, ακίνητη περιουσία, αξιόγραφα, πλοία και τραπεζικές εγγυήσεις. Η αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2005, ανέρχεται σε 30% (31 Δεκεμβρίου 2004:26%) του συνολικού ποσού των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνου ανά οικονομικό τομέα στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 17.

(α) Παράγωγα

Η Τράπεζα διατηρεί όρια ελέγχου των καθαρών ανοικτών θέσεων σε παράγωγα, δηλαδή της διαφοράς μεταξύ συμβολαίων αγοράς και πώλησης, κατά ποσό και όρους. Σε κάθε στιγμή, το ποσό που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στην τρέχουσα εύλογη αξία των μέσων που είναι ευνοϊκά για την Τράπεζα (δηλαδή παράγωγα με θετική εύλογη αξία), που σε σχέση με τα παράγωγα είναι μόνο ένα μικρό μέρος του θεωρητικού ποσού των συμβολαίων που χρησιμοποιούνται για να εκφράσουν τον όγκο των εκκρεμών μέσων. Η διαχείριση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, γίνεται ως μέρος των γενικών ορίων δανειοδότησης σε πελάτες, συνυπολογιζομένης της πιθανής έκθεσης σε διακυμάνσεις της αγοράς. Εξασφαλίσεις ή άλλα αξιόγραφα δεν λαμβάνονται συνήθως για εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο αυτών των μέσων, εκτός όπου η Τράπεζα απαιτεί κατάθεση του περιθωρίου (margin deposit) από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα παράγωγα μέσα της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 16.

(β) Κύριοι διακανονισμοί συμψηφισμού (master netting agreements)

Η Τράπεζα περιορίζει περαιτέρω την έκθεσή της σε πιστωτικές ζημιές μέσω της σύναψης κύριων διακανονισμών συμψηφισμού με αντισυμβαλλόμενα μέρη με τα οποία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο συναλλαγών. Οι κύριοι διακανονισμοί συμψηφισμού δεν καταλήγουν γενικά στο συμψηφισμό των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού, καθώς οι συναλλαγές συνήθως εξοφλούνται σε μικρή βάση. Εντούτοις, ο πιστωτικός κίνδυνος μειώνεται μέσω των κύριων διακανονισμών συμψηφισμού στο σημείο που αν παρουσιαστεί ένα περιστατικό αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων, τότε όλα τα ποσά με το αντισυμβαλλόμενο μέρος τερματίζονται και εξοφλούνται σε καθαρή βάση. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από παράγωγα μέσα που υπόκεινται σε κύριους διακανονισμούς συμψηφισμού, μπορεί να αλλάξει σημαντικά μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα, καθώς επηρεάζεται από την κάθε συναλλαγή που υπόκειται σε διακανονισμό.

(γ) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Ο κύριος σκοπός των δεσμεύσεων που σχετίζονται με πίστωση, είναι η διασφάλιση ότι υπάρχουν κεφάλαια διαθέσιμα στους πελάτες όπως απαιτείται. Οι εγγυήσεις και οι πιστωτικές επιστολές φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια, καθώς αντιπροσωπεύουν ανέκκλητες διαβεβαιώσεις ότι η Τράπεζα θα προβεί σε πληρωμές, σε περίπτωση που κάποιος πελάτης δεν μπορεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του προς τρίτους. Ενέγγυες και εμπορικές πιστωτικές επιστολές, οι οποίες είναι γραπτές δεσμεύσεις από την Τράπεζα εκ μέρους ενός πελάτη που εξουσιοδοτεί κάποιο τρίτο να εκδίδει διαταγές πληρωμής μέχρι ενός προκαθορισμένου ποσού κάτω από ειδικούς όρους και συνθήκες, είναι εξασφαλισμένα από το υποκείμενο φορτίο εμπορευμάτων που σχετίζονται και συνεπώς φέρουν λιγότερο κίνδυνο από ότι ένα δάνειο.

Οι δεσμεύσεις για επέκταση του ορίου πίστωσης, αντιπροσωπεύουν μη χρησιμοποιημένα όρια σε μορφή δανείων, εγγυήσεων ή πιστωτικών επιστολών. Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο δεσμεύσεων για επέκταση του ορίου πίστωσης, η Τράπεζα ενδεχομένως να εκτίθεται σε ζημιά ενός ποσού ίσου με το σύνολο των μη-χρησιμοποιημένων δεσμεύσεων. Εντούτοις, η πιθανή ζημιά είναι μικρότερη από το σύνολο των μη-χρησιμοποιημένων δεσμεύσεων καθώς οι περισσότερες δεσμεύσεις για επέκταση του ορίου πίστωσης εξαρτώνται από την ικανότητα των πελατών να διατηρούν συγκεκριμένα επίπεδα πιστωτικής αξιοπιστίας. Η Τράπεζα παρακολουθεί τη περίοδο μέχρι τη λήξη των πιστωτικών δεσμεύσεων καθώς οι μακροπρόθεσμες δεσμεύσεις έχουν γενικά μεγαλύτερο βαθμό πιστωτικού κινδύνου από τις βραχυπρόθεσμες δεσμεύσεις.

(δ) Γεωγραφική συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού.

Ανάλυση με τη γεωγραφική συγκέντρωση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού που επεξηγεί τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου σχετικά με γεωγραφικές περιοχές παρουσιάζεται στη σημείωση 33.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνου γεωγραφικών τομέων μέσα στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αναλύονται στη σημείωση 17.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

5.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε επιτόκια, ξένο συνάλλαγμα και μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και ειδικές διακυμάνσεις στην αγορά. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη μέθοδο value at risk (VaR) για να υπολογίσει τον κίνδυνο αγοράς των θέσεων που κατέχονται και της πιθανής οικονομικής ζημίας βασιζόμενη σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

Το VaR που επιμετρεί η Τράπεζα είναι μια εκτίμηση, διαστήματος εμπιστοσύνης 95% μέχρι την 31 Μαρτίου 2005 το οποίο μεταβλήθηκε σε 99% και είναι αυτό που ισχύει έκτοτε, της πιθανής ζημίας που μπορεί να προκύψει αν οι τρέχουσες θέσεις κατέχονταν χωρίς αλλαγή για μια περίοδο 10 ημερών (περίοδος κατοχής). Η επιμέτρηση γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε μέσα σε μια περίοδο 10 ημερών να μην προκύπτουν ζημιές που να υπερβαίνουν το VaR, κατά μέσο όρο, πέραν της μιας φοράς κάθε τέσσερα έτη. Τα πραγματικά αποτελέσματα παρακολουθούνται τακτικά για να ελέγχεται η αξιοπιστία των υποθέσεων και των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του VaR.

Καθώς το VaR αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος ελέγχου του κινδύνου αγοράς της Τράπεζας, έχουν καταρτιστεί όρια του VaR για όλες τις εργασίες (εμπορικές και τραπεζικές) και η πραγματική έκθεση στον κίνδυνο, αναθεωρείται καθημερινά από τη διοίκηση. Το μέσο καθημερινό VaR για την τράπεζα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, για περίοδο κατοχής μιας μέρας ήταν € 8.3 εκατομμύρια. Το μέσο καθημερινό VaR για την Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2004 για περίοδο κατοχής μιας μέρας, μετά την αναπροσαρμογή του διαστήματος εμπιστοσύνης από 95% σε 99%, ήταν € 9.6 εκατομμύρια (€ 6.8 εκατομμύρια με διάστημα εμπιστοσύνης 95%). Εντούτοις, η χρήση αυτής της μεθόδου δεν αποτρέπει ζημιές εκτός αυτών των ορίων σε περίπτωση πιο σημαντικών διακυμάνσεων της αγοράς.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει όρια στα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο, τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο πίνακας στη σημείωση 36 συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας, ανά νόμισμα, στη λογιστική τους αξία.

(β) Κίνδυνος επιτοκίου

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών, τα περιθώρια επιτοκίου μπορεί να αυξηθούν, αλλά μπορεί και να μειωθούν ή να δημιουργήσουν ζημιές όταν παρουσιαστούν μη αναμενόμενες αλλαγές. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει όρια σε σχέση με τα επίπεδα αναντιστοιχίας (mismatch) επιτοκιακών ανατιμολογήσεων που μπορούν να αναληφθούν, τα οποία παρακολουθούνται σε ημερήσια βάση.

Ο πίνακας στη σημείωση 37 συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας στη λογιστική τους αξία, ταξινομημένα με βάση το συντομότερο της συμβατικής ανατιμολόγησης ή της ημερομηνίας λήξης.

Τα πραγματικά μέσα επιτόκια για νομισματικά χρηματοοικονομικά μέσα συνοψίζονται στη σημείωση 37.

5.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Τράπεζα εκτίθεται σε καθημερινούς κινδύνους ρευστότητας, από καταθέσεις overnight, τρεχούμενους λογαριασμούς, καταθέσεις με ημερομηνία λήξης, εκταμιεύσεις δανείων και εγγυήσεων και από λογαριασμούς περιθωρίου και άλλους λογαριασμούς σχετικά με παράγωγα που εξοφλούνται σε μετρητά. Η Τράπεζα διατηρεί διαθέσιμα για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει επαρκή όρια για να καλυφθούν τέτοια ανοίγματα ρευστότητας (liquidity gap).

Η χρονική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση την εναπομείνασα συμβατική διάρκειά τους, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, παρουσιάζεται στον πίνακα της σημείωσης 38.

Θεμελιώδης αρχή της Διοίκησης της Τράπεζας, είναι η αντιστοίχιση (matching) και η ελεγχόμενη αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Είναι ασυνήθιστο για τράπεζες να είναι εντελώς αντιστοιχισμένες, καθώς οι συναλλαγές είναι συχνά αβέβαιης διάρκειας και διαφορετικής φύσεως. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί και ο κίνδυνος ζημιών.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και η ικανότητα να αντικατασταθούν σε αποδεκτό κόστος οι τοκοφόρες υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες στον καθορισμό της ρευστότητας της Τράπεζας και της έκθεσής της στις διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Οι ανάγκες ρευστότητας που δημιουργούνται από καταπτώσεις εγγυητικών και πιστωτικών επιστολών είναι σημαντικά λιγότερες από το ποσό της δέσμευσης, καθώς η Τράπεζα γενικά δεν αναμένει το τρίτο μέρος να εκταμιεύσει κεφάλαια βάσει της συμφωνίας. Το συνολικό συμβατικό ποσό των δεσμεύσεων για αύξηση της πίστωσης δεν αντιπροσωπεύει κατ' ανάγκη μελλοντικές ανάγκες μετρητών, καθώς αρκετές από αυτές τις δεσμεύσεις θα λήξουν ή θα τερματιστούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

5.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μια υποχρέωση να εξοφληθεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή καθαρά εμπορικής βάσης. Η τιμή αγοράς, όπου υπάρχει μια ενεργή αγορά (όπως ένα αναγνωρισμένο χρηματιστήριο), είναι η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Εντούτοις, δεν υπάρχουν ενδεικτικές τιμές αγοράς για ένα σημαντικό αριθμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που κατέχονται και εκδίδονται από την Τράπεζα. Συνεπώς, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία δεν υπάρχει τιμή αγοράς, οι εύλογες αξίες της Τράπεζας, υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την παρούσα αξία ή άλλες μεθόδους αποτίμησης αξιών βασιζόμενες στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Οι αξίες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας αυτές τις μεθόδους, επηρεάζονται σημαντικά από τις παραδοχές σε σχέση με τα ποσά και τη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών και των προεξοφλητικών συντελεστών που χρησιμοποιήθηκαν. Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις καταδεικνύουν ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, είναι σχεδόν οι ίδιες με τη λογιστική αξία τους:

- α) χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και ομόλογα Δημοσίου και επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση αποτιμούνται σε εύλογη αξία (βλέπε σημ. 15, 16, 19 και 26) με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν χρηματιστηριακές τιμές δεν είναι διαθέσιμες, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης βασισιμένες σε ενδεικτικά στοιχεία της αγοράς.
- β) όλα σχεδόν τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας φέρουν κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Συνεπώς, η Τράπεζα δεν έχει σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού είναι ουσιαστικά ισοδύναμη με τις εύλογες τους αξίες, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

5.4 Δραστηριότητες εμπιστευματοδόχου

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφύλακα, διαχειριστή, εταιρικής διαχείρισης, επενδυτικής διαχείρισης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε τρίτους. Αυτό προϋποθέτει από την Τράπεζα να παίρνει αποφάσεις κατοχυρωμένες, και αγοράς και πώλησης σχετικά με ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται από την Τράπεζα υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2,267	1,602
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	27	54
Λοιπές επενδύσεις	271	203
Σύνολο	2,565	1,859
Τόκοι έξοδα		
Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	(1,395)	(898)
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	(26)	(10)
Σύνολο	(1,421)	(908)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1,144	951

7. Λειτουργικά έξοδα

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Δαπάνες προσωπικού (σημ. 8)	320	305
Έξοδα διοικήσεως	154	148
Αποσβέσεις και απομειώσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 22)	63	58
Ενοίκια για λειτουργικών μισθώσεων	38	35
	575	546

8. Δαπάνες προσωπικού

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα προσωπικού	217	197
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	51	47
Κόστος συνταξιοδότησης - πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	7	6
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	45	55
	320	305

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2005 ήταν 6.924 (2004:6.864)

9. Φόρος εισοδήματος

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Φόρος εισοδήματος χρήσης	139	122
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ.10)	(12)	(16)
Σύνολο εξόδων από φόρους	127	106

Ο ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2005 είναι 32% (2004: 35%). Σύμφωνα με τα ειδικά φορολογικά κίνητρα συγχωνεύσεων, ο συντελεστής φορολογίας της Τράπεζας για το 2005 ήταν 27% (2004: 30%). Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος για τα κέρδη πριν τους φόρους με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Κέρδη προ φόρων	561	398
Φόρος με τον κανονικό συντελεστή φορολογίας 32% το 2005 (2004: 35%)	180	139
Φορολογική επίδραση:		
- του οφέλους της Τράπεζας από το μειωμένο συντελεστή 27% (2004: 30%)	(27)	(20)
- των εσόδων και εξόδων που δε φορολογούνται	(30)	(15)
- των άλλων διαφορών	4	2
Φόρος εισοδήματος	127	106

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

10. Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με αναμενόμενο πραγματικό φορολογικό συντελεστή 25% (2004: 30%).

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	65	66
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	12	16
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων:		
- αποτίμηση στην εύλογη αξία (σημ 19)	(11)	(70)
- μεταφορά στα κέρδη εις νέον (σημ 19)	19	22
- αντιστάθμιση εύλογης αξίας (σημ 19)	(6)	31
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(3)	-
Λοιπές διαφορές	10	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	<u>86</u>	<u>65</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις) προήλθαν από τα πιο κάτω:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Προσωρινές διαφορές αποτίμησης που καταχωρήθηκαν στα ειδικά αποθεματικά	(35)	(35)
Προσωρινές διαφορές αποτίμησης που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων	12	14
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(1)	3
Προσωρινές διαφορές από πάγια περιουσιακά στοιχεία	13	1
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	26	24
Απομείωση αξίας δανείων	68	61
Λοιπές προσωρινές διαφορές	3	(3)
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ 23)	<u>86</u>	<u>65</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων αποτελείται από τις πιο κάτω προσωρινές διαφορές:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Προσωρινές διαφορές από αποτίμηση	6	6
Προσωρινές διαφορές από πάγια περιουσιακά στοιχεία	(43)	2
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	11	0
Απομείωση αξίας δανείων	16	(17)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2)	(7)
Αναβαλλόμενη φορολογική πίστωση	<u>(12)</u>	<u>(16)</u>

11. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους που κατέχουν κοινές μετοχές με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στη κατοχή της η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους.

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία με τη παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές, μετατρέπονται σε μετοχές. Η Τράπεζα έχει μια κατηγορία δυνητικών τίτλων: δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών. Για τη προσαρμογή του μέσου σταθμισμένου αριθμού μετοχών για τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών γίνεται ένας υπολογισμός για να καθοριστεί ο αριθμός των μετοχών που θα μπορούσε να αγοραστεί στην εύλογη αξία (καθορίζεται ως ο μέσος όρος της τιμής της μετοχής για το έτος) με βάση τη χρηματική αξία των δικαιωμάτων συνδρομής που ακολουθούν τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών σε κυκλοφορία. Ο αριθμός των μετοχών από τον υπολογισμό αυτό, προστίθεται στο μέσο όρο του αριθμού των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία για να καθοριστεί ο μέσος όρος των κοινών μετοχών που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

		2005	2004
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους	€ εκατ.	420	292
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	313,875,710	310,111,402
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών	314,217,548	310,157,577
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	€	<u>1.34</u>	<u>0.94</u>
Προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή	€	<u>1.34</u>	<u>0.94</u>

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

12. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Ταμείο	285	224
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	822	846
	<u>1,107</u>	<u>1,070</u>
Εκ των οποίων:		
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	374	324

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που πρέπει να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στις κεντρικές τράπεζες μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μέσο μηνιαίο υπόλοιπο καταθέσεων.

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών:		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	733	746
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,158	650
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	199	426
	<u>4,090</u>	<u>1,822</u>

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Ποσά σε διαδικασία είσπραξης από άλλες τράπεζες	724	252
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	3,514	705
	<u>4,238</u>	<u>957</u>
Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται εξασφαλισμένα ποσά οφειλόμενα από:		
- θυγατρικές επιχειρήσεις	1,395	386
- υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες	1,115	139
- δεσμευμένες καταθέσεις σε τράπεζες	606	220
Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται μη εξασφαλισμένα ποσά οφειλόμενα από:		
- θυγατρικές επιχειρήσεις	70	70

15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένου του εμπορικού χαρτοφυλακίου)

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Χρεόγραφα εκδόσεως Δημοσίου:		
- Κυβέρνηση	609	1,745
- λοιποί οργανισμοί δημοσίου τομέα	-	10
	<u>609</u>	<u>1,755</u>
Λοιποί εκδότες		
- τράπεζες	55	25
- λοιποί	200	482
	<u>255</u>	<u>507</u>
Σύνολο εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>864</u>	<u>2,262</u>
Μετοχές	43	93
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου (Treasury bills)	290	485
Ομολογίες	531	1,684
	<u>864</u>	<u>2,262</u>
Δεσμευμένα με την Κεντρική Τράπεζα	526	171

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα πιο κάτω παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης χρηματοπιστωτικού κινδύνου και για εμπορικούς σκοπούς.

Οι προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (currency forwards) απεικονίζουν υποχρεώσεις αγοράς ή πώλησης ξένου ή εγχώριου συναλλάγματος. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rates futures) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις για την είσπραξη ή την πληρωμή ενός ποσού (μετά από συμψηφισμό των θέσεων των αντισυμβαλλομένων) και προσδιορίζεται βάσει των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος και στα επιτόκια αναφοράς. Αφορούν επίσης την αγορά ή πώληση συναλλάγματος ή χρηματοοικονομικών μέσων σε μία τιμή διαμορφωμένη από την αγορά, σε δεδομένη μελλοντική χρονική στιγμή. Δεδομένου ότι τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι εξασφαλισμένα με χρηματικά διαθέσιμα ή χρεόγραφα, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους τακτοποιούνται ημερησίως μέσω συμψηφισμών, ο πιστωτικός τους κίνδυνος είναι αμελητέος.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps) αποτελούν δεσμεύσεις ανταλλαγής συνόλου ταμειακών ροών έναντι άλλων. Οι συμβάσεις ανταλλαγής αποσκοπούν στην ανταλλαγή συναλλάγματος ή επιτοκίων (π.χ. ανταλλαγή σταθερού επιτοκίου έναντι κυμαινόμενου επιτοκίου) ή στο συνδυασμό όλων αυτών (π.χ. συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων - cross currency interest rate swap). Κατά την συναλλαγή δεν λαμβάνει χώρα ανταλλαγή κεφαλαίου, εκτός από συγκεκριμένες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος. Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αποτελείται από το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων ανταλλαγής, στην περίπτωση κατά την οποία οι αντισυμβαλλόμενοι δεν είναι συνεπείς προς την ικανοποίηση των υποχρεώσεών τους. Ο κίνδυνος αυτός παρακολουθείται σε συνεχή βάση με αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες, την αναλογία της ονομαστικής αξίας η οποία αναφέρεται στην σύμβαση και τη ρευστότητα της αγοράς. Προκειμένου να παρακολουθείται το επίπεδο του αναληφθέντος πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα αξιολογεί τους αντισυμβαλλόμενους χρησιμοποιώντας τις ίδιες τεχνικές με αυτές που χρησιμοποιεί κατά την χορήγηση δανείων, ή αναπροσαρμόζει με βάση τις τρέχουσες αξίες αγοράς τις αμφοτεροβαρείς συμβάσεις των οποίων η αξία είναι πέραν ενός προκαθορισμένου ορίου.

Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος και επιτοκίων είναι συμβάσεις σύμφωνα με τις οποίες ο πωλητής χορηγεί στον αγοραστή το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση, να αγοράσει (call option) ή να πωλήσει (put option) σε προκαθορισμένη ημερομηνία ή σε προκαθορισμένη περίοδο, συγκεκριμένη ποσότητα συναλλάγματος ή συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο σε προκαθορισμένη τιμή. Ο αγοραστής καταβάλλει στον πωλητή ένα τίμημα για το δικαίωμα (premium) ως αντάλλαγμα του κινδύνου από την διακύμανση των τιμών συναλλάγματος ή των επιτοκίων που αναλαμβάνει ο πωλητής. Τα δικαιώματα αγοράς είναι είτε διαπραγματεύσιμα σε κάποια αγορά, είτε διαπραγματεύονται απευθείας μεταξύ των ενδιαφερομένων μερών (OTC). Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αφορά αγορασθέντα δικαιώματα και περιορίζεται στην λογιστική τους αξία, η οποία είναι η εύλογη αξία τους.

Η ονομαστική αξία ορισμένων κατηγοριών των χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενδεικτική της αξίας στοιχείων του ισολογισμού, χωρίς αυτό να σημαίνει απαραίτητα ότι προσδιορίζει τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών, που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ή ακόμη την εύλογη αξία τους και για το λόγο αυτό δεν αντικατοπτρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα. Τα χρηματοοικονομικά μέσα καθίστανται θετικά (ενεργητικό) ή αρνητικά (παθητικό) λόγω των μεταβολών των συγκεκριμένων επιτοκίων ή τιμών συναλλάγματος που σχετίζονται με αυτά. Η συνολική συμβατική ή ονομαστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Τράπεζα, κατά πόσο αυτά καθίστανται θετικά ή αρνητικά και κατά συνέπεια η συνολική τους εύλογη αξία, μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά μέσα στη χρήση. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Τράπεζα παρατίθεται στον πιο κάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2005			31 Δεκεμβρίου 2004		
	Συμβατική/ ονομαστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία Ενεργητικό € εκατ.	Παθητικό € εκατ.	Συμβατική/ ονομαστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία Ενεργητικό € εκατ.	Παθητικό € εκατ.
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
<i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε συνάλλαγμα</i>						
- Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	501	13	11	590	16	15
- Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	4,391	44	36	2,455	9	61
- Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης συναλλάγματος	3,656	66	61	1,596	26	25
		123	108		51	101
<i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε επιτόκια</i>						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	12,333	193	216	6,622	83	89
- Συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	672	28	27	787	105	17
- Εξωχρηματιστηριακό δικαίωμα προαίρεσης επιτοκίων	1,121	0	0	1,267	12	18
		221	243		200	124
Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων σε χρηματιστήρια	1,798	1	1	353	1	-
Διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων σε χρηματιστήρια	2,954	3	5	3,910	5	6
		225	249		206	130
<i>Λοιπά παράγωγα</i>						
Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης δεικτών	80	9	8	348	37	25
Προθεσμιακές συμβάσεις χρεογράφων	458	0	1	526	-	1
Άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ανάλυση παρατίθεται παρακάτω)	625	-	1	174	-	1
		9	10		37	27
Σύνολο παραγώγων διακρατούμενων για εμπορικούς σκοπούς		358	367		294	258
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	5,359	7	334	3,291	4	323
Συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	152	-	23	72	-	13
		7	357		4	336
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	690	1	18	336	-	22
Σύνολο παραγώγων διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνων		8	375		4	358
Σύνολο παραγώγων στοιχείων ενεργητικού / παθητικοί		366	742		298	616

Τα άλλα παράγωγα μέσα περιλαμβάνουν: συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (credit default swaps), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών που διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήριο, δικαιώματα προαίρεσης δεικτών που διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήριο και συμβάσεις ανταλλαγής εμπορευμάτων.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Δάνεια σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις
Καταναλωτικά δάνεια
Στεγαστικά δάνεια
Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις
Μείον: Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους (σημ. 18)

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
	8,843	8,199
	6,164	5,125
	6,043	4,325
	3,847	2,942
	(683)	(557)
	<u>24,214</u>	<u>20,034</u>

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τα ακόλουθα ποσά:

- οφειλόμενα από θυγατρικές επιχειρήσεις
- οφειλόμενα από συγγενείς επιχειρήσεις (εξασφαλισμένα)
- τιτλοποιημένα δάνεια

	1,174	1,296
	8	16
	<u>2,293</u>	<u>785</u>

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τιτλοποιημένα δάνεια από εταιρείες ειδικού σκοπού για λογαριασμό της Τράπεζας. Η ανάλυση των τιτλοποιημένων απαιτήσεων της Τράπεζας αναφέρονται στη σημ. 26.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνων ανά οικονομικό τομέα δραστηριότητας σχετικά με το χαρτοφυλάκιο δανείων των πελατών αναλύεται ως εξής:

Εμπόριο και υπηρεσίες
Ιδιώτες
Βιομηχανία
Ναυτιλία
Κατασκευαστικός τομέας
Λοιπά

	2005 %	2004 %
	34%	35%
	50%	46%
	10%	12%
	2%	2%
	2%	2%
	2%	3%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Η γεωγραφική κατανομή των κινδύνων σχετικά με το χαρτοφυλάκιο δανείων των πελατών αναλύεται ως εξής:

Ελλάδα
Λοιπές χώρες

	2005 %	2004 %
	99	99
	1	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

18. Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους

Την 1η Ιανουαρίου
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στη χρήση
Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση
Δάνεια που διεγράφησαν κατά την διάρκεια της χρήσης ως ανεπίδεκτα εισπράξεως
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
	557	474
	289	210
	25	20
	(188)	(147)
	<u>683</u>	<u>557</u>

19. Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Εκδόσεις Δημοσίου
- Κεντρική Κυβέρνηση

Εκδοθείσες από:
- Τράπεζες
- Λοιπές

Σύνολο

Εισηγμένες
Μη εισηγμένες

Μετοχές
Ομόλογα

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
	7,978	4,238
	<u>7,978</u>	<u>4,238</u>
	71	38
	1,260	700
	<u>1,331</u>	<u>738</u>
	<u>9,309</u>	<u>4,976</u>
	9,025	4,759
	284	217
	<u>9,309</u>	<u>4,976</u>
	340	237
	<u>8,969</u>	<u>4,739</u>
	<u>9,309</u>	<u>4,976</u>

Τα υπέρ και υπό το άρτιο ποσά (premium/discount) που δεν έχουν αποσβεστεί και περιλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά είναι

Ενεχυριασμένες μετοχές με χρηματιστηριακές εταιρείες

Πιστωτικές διευκολύνσεις με κεντρικές τράπεζες εγγυημένες με τα πιο πάνω

	168	78
	1	1
	<u>546</u>	<u>23</u>

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

19. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων (συνέχεια)

Η κίνηση του λογαριασμού αναλύεται ως ακολούθως:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Καθαρή λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου	4,976	4,614
Προσθήκες από εξαγορές	114	-
Συναλλαγματικές διαφορές	95	(19)
Αγορές	6,624	1,858
Πωλήσεις και λήξεις	(2,726)	(1,690)
Αποσβέσεις υπέρ και υπό το άρτιο ποσών και τόκων	49	(15)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία για τη χρήση	177	228
Καθαρή λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	<u>9,309</u>	<u>4,976</u>

Αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων: αναπροσαρμογή χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που απορρέουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων. Η κίνηση του αποθεματικού αναλύεται ως ακολούθως:

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Την 1η Ιανουαρίου	100	95
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	177	228
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(11)	(70)
	<u>166</u>	<u>158</u>
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες που έχουν μεταφερθεί στο καθαρό κέρδος λόγω πώλησης	(114)	(114)
Ζημίες απομείωσης που μεταφέρθηκαν στο καθαρό κέρδος	13	12
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	19	22
	<u>(82)</u>	<u>(80)</u>
Καθαρές ζημίες / (κέρδη) που έχουν μεταφερθεί στο καθαρό κέρδος από αντισταθμίσεις εύλογων αξιών	(14)	(104)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(6)	31
	<u>(20)</u>	<u>(73)</u>
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	<u>164</u>	<u>100</u>

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Κατωτέρω παραθέτονται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2005:

Όνομα εταιρείας	Σημείωση	Ποσοστό συμμετοχής (%)	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd		100.00	Cayman Islands	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Berberis Investments Limited		99.99	Channel Islands	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
EFG Eurobank Ergasias International (C.I.) Ltd		99.00	Channel Islands	Τράπεζα εξχώρια (offshore)
EFG Hellas Funding Ltd (Jersey)		100.00	Channel Islands	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Bulgarian Post Bank A.D.	ιγ	53.38	Βουλγαρία	Τράπεζα
EFG Leasing E.A.D.		100.00	Βουλγαρία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Property Services Sofia A.D.	ι	80.00	Βουλγαρία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε.	(*)	25.00	Ελλάδα	Μίσθωση και ενοικίαση μεταφορικών μέσων
Be-Business Exchanges A.E., Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών	α	71.04	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου
EFG Business Services A.E.		100.00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικές υπηρεσίες
EFG Eurobank Asset Management A.E. Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών		100.00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.		100.00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Eurobank Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.		100.00	Ελλάδα	Χρηματοπιστηριακές και επενδυτικές υπηρεσίες
EFG Eurolife A.E.Γ.Α.		100.00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
EFG Eurolife A.E.Α.Ζ.		100.00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
EFG Factors A.E.Π.Ε.Α.		100.00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε. Μεσιτείας Ασφαλίσεων		95.00	Ελλάδα	Μεσιτεία ασφαλίσεων
EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε.		100.00	Ελλάδα	Διαπραγματευτικές συναλλαγές μέσω διαδικτύου
EFG A.E.Δ.Α.Κ.	κ	50.00	Ελλάδα	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ.		100.00	Ελλάδα	Επενδυτικές Υπηρεσίες
Eurobank Cards - Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες Α.Ε.		100.00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών
Eurobank Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία	ιβ	70.88	Ελλάδα	Investment Services
Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε.		100.00	Ελλάδα	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

<u>Όνομα εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής (%)</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
Hellas on Line A.E. Εμπορίας Συστημάτων και Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας και Πληροφορικής	κα	100.00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών διαδικτύου
INTEPTPAST A.E.Δ.Α.Κ.	ιστ	100.00	Ελλάδα	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
EFG Hellas Plc.		99.99	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta 2005 -1 Plc	η	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta APC Ltd	η	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Holdings Ltd	η	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta LNI 1 Ltd	η	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Options Ltd	η	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion Mortgage Finance Plc		0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion II Mortgage Finance Plc	ζ	0.00	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
CEH Balkan Holdings Ltd		100.00	Κύπρος	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
EFG Private Bank (Luxembourg) S.A.	ιε	99.99	Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου Τράπεζα
EFG Express Kredit Spolca Z Organizczona Odrowiedzialnoscia	θ	100.00	Πολωνία	Διάφορες υπηρεσίες
Bancpost S.A.	ιθ	77.31	Ρουμανία	Τράπεζα
EFG Eurobank Finance S.A.	γ	100.00	Ρουμανία	Επενδυτικές Υπηρεσίες
EFG Eurobank Leasing S.A.	δ	99.92	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania S.A.I. S.A.	ιζ	81.00	Ρουμανία	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
EFG Eurobank Property Services S.A.	στ	80.00	Ρουμανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG Eurobank A.D. Beograd	ια	97.99	Σερβία	Τράπεζα
EFG Property Services D.O.O. Beograd Nacionalna Stedionica - Banka A.D. Beograd	ιη	80.00	Σερβία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG Istanbul Holding A.S.	ιδ	52.54	Σερβία	Τράπεζα
	β	100.00	Τουρκία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου

(*) έμμεση συμμετοχή 75%

(α) Be-Business Exchanges A.E. Δίκτυο Εταιρικών Συναλλαγών

Τον Απρίλιο του 2005, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Be-Business Exchanges A.E. και τον Ιούνιο του 2005 εξαγόρασε το ποσοστό της Hellas on Line A.E., η οποία είναι θυγατρική της Τράπεζας. Κατόπιν αυτών το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας αυξήθηκε στο 71% από 68.66%

(β) EFG Istanbul Holding A.S. (πρώην HC Istanbul Holding A.S.) και EFG Istanbul Menkul Degerler A.S.

Τον Μάιο του 2005, η Τράπεζα εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της HC Istanbul Holding A.S. (μετονομάστηκε σε EFG Istanbul Holding AS) εταιρεία συμμετοχών που εδρεύει στην Κωνσταντινούπολη, Τουρκία. Η EFG Istanbul Holding A.S. ελέγχει 99,99% του μετοχικού κεφαλαίου της EFG Istanbul Menkul Degerler A.S. (πρώην HC Istanbul Menkul Degerler A.S.) η οποία επίσης εδρεύει στην Κωνσταντινούπολη και ασχολείται με εταιρικές χρηματοδοτήσεις, χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, έρευνα και με άλλες οικονομικές δραστηριότητες στην Τουρκία.

(γ) EFG Eurobank Finance S.A. (πρώην Capital S.A.) και Capital Securities S.A.

Τον Μάιο του 2005, η Τράπεζα εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Capital S.A. (μετονομάστηκε σε EFG Eurobank Finance S.A.), εταιρεία που παρέχει επενδυτικές τραπεζικές υπηρεσίες και εδρεύει στην Ρουμανία. Η EFG Eurobank Finance S.A. ελέγχει πλήρως τη θυγατρική, Capital Securities S.A., η οποία παρέχει χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και είναι μέλος του Χρηματιστηρίου της Ρουμανίας. Τον Αύγουστο του 2005, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της EFG Eurobank Finance S.A.

(δ) EFG Eurobank Leasing S.A.

Τον Μάιο του 2005 η Τράπεζα ίδρυσε την εταιρεία EFG Eurobank Leasing SA, μια εταιρεία που δραστηριοποιείται στον τομέα των μισθώσεων στη Ρουμανία.

(ε) ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΠΕΚΤ Α.Ε.

Τον Ιούνιο του 2005, η Τράπεζα απορρόφησε την 100% θυγατρική της ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΠΕΚΤ ΑΕ (εταιρεία μεσσιείας μέσω διαδικτύου).

(στ) EFG Eurobank Property Services S.A.

Τον Ιούνιο του 2005, η Τράπεζα σε συνεργασία με την Lamda Development S.A., ίδρυσαν την EFG Eurobank Property Services S.A. η οποία παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στον τομέα των ακινήτων στη Ρουμανία. Η Τράπεζα ελέγχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο 20% ανήκει στην Lamda Development S.A., συνδεδεμένο μέλος του Ομίλου.

(ζ) Themeleion II Mortgage Finance Plc

Τον Ιούνιο του 2005, η Τράπεζα ίδρυσε την Themeleion II Mortgage Finance Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, ως μέρος της δεύτερης πιλοποίησης στεγαστικών δανείων.

(η) Karta SPV's

Τον Ιούλιο του 2005, η Τράπεζα ίδρυσε τις Karta APC Ltd, Karta Holdings Ltd, Karta 2005 -1 Plc, Karta LNI 1 Ltd και Karta Options Ltd, εταιρείες ειδικού σκοπού, για την πιλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών.

(θ) EFG Express Kredit Spolca Z Organizczona Odrowiedzialnoscia

Η Τράπεζα εξασφάλισε από τις αρμόδιες αρχές την άδεια για τη λειτουργία υποκαταστημάτων στην Πολωνία. Τα καταστήματα ξεκίνησαν να λειτουργούν την 1.2.2006 με την επωνυμία Polbank EFG. Επιπρόσθετα, τον Αύγουστο του 2005, η Τράπεζα ίδρυσε την EFG Express Kredit Spolca Z Organizczona Odrowiedzialnoscia, η οποία ασχολείται με λοιπές υπηρεσίες στην Πολωνία. Η Τράπεζα κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

(ι) EFG Property Services Sofia A.D.

Τον Αύγουστο του 2005, η Τράπεζα σε συνεργασία με την Lamda Development S.A., ίδρυσαν την EFG Property Services Sofia A.D. η οποία παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στον τομέα των ακινήτων στη Βουλγαρία. Η Τράπεζα ελέγχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο 20% ανήκει στην Lamda Development S.A., συνδεδεμένο μέλος του Ομίλου.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

(ια) EFG Eurobank A.D Beograd

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2005, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην EFG Eurobank A.D. Beograd σε 97,99% από 93,53% μέσω τμηματικών εξαγορών και συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

(ιβ) Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (πρώην EFG Eurobank Properties AE Διαχείρισης Ακινήτων)

Τον Αύγουστο του 2005, η Τράπεζα απέκτησε το 16,7% της Eurobank Properties ΑΕΕΑΠ από την Lamda Development S.A., συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου, και συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας να αυξηθεί σε 70,88% από 50,1%. Στις 29 Σεπτεμβρίου 2005, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε τη λειτουργία της Eurobank Properties ΑΕΕΑΠ ως Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία του Νόμου 2778/1999.

(ιγ) Bulgarian Post Bank A.D.

Τον Αύγουστο του 2005, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Bulgarian Post Bank A.D. και απέκτησε άμεση συμμετοχή 53,38%.

(ιδ) Nacionalna Stedionica - Banka A.D. Beograd

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005, η Τράπεζα απέκτησε το 52,5% των μετοχών της Nacionalna Stedionica - Banka A.D. Beograd μέσω Δημόσιας Πρότασης Εξαγοράς.

(ιε) EFG Private Bank (Luxembourg) S.A.

Το Νοέμβριο του 2005, η Τράπεζα απέκτησε το υπολειπόμενο 25% του μετοχικού κεφαλαίου της EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. από το EFG Bank European Financial Group. Μετά την εξαγορά αυτή η Τράπεζα ελέγχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

(ιστ) INTERPRAST A.E.Δ.Α.Κ.

Στις 4 Νοεμβρίου 2005, τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της INTERPRAST A.E.Δ.Α.Κ. ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας INTERPRAST A.E.Δ.Α.Κ. από την Τράπεζα, με ισολογισμούς μετασηματισμού της 31 Οκτωβρίου 2005. Η συγχώνευση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2006.

(ιζ) EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A.

Τον Νοέμβριο του 2005, η Τράπεζα ίδρυσε την EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania SAI S.A., η οποία ασχολείται με τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων στη Ρουμανία και ελέγχει το 81% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

(ιη) EFG Property Services D.O.O Beograd

Τον Δεκέμβριο του 2005, η Τράπεζα σε συνεργασία με την Lamda Development S.A., ίδρυσαν την EFG Property Services D.O.O. Beograd η οποία παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στον τομέα των ακινήτων στη Σερβία-Μαυροβούνιο. Η Τράπεζα ελέγχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο 20% ανήκει στην Lamda Development S.A., συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

(ιθ) Bancpost S.A.

Το Δεκέμβριο του 2005, η Bancpost S.A ξεκίνησε τη διαδικασία αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στον Ιανουάριο του 2006.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

(κ) EFG A.E.Δ.Α.Κ

Τον Ιανουάριο του 2006, η Τράπεζα απέκτησε άμεση συμμετοχή στην EFG A.E.Δ.Α.Κ. Το ποσοστό συμμετοχής της πλέον στην εταιρεία ανέρχεται σε 100% από 50,1%

(κα) Hellas on Line AE Εμπορίας Συστημάτων και Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας και Πληροφορικής

Στις 31 Ιανουαρίου 2006, ολοκληρώθηκε η πώληση του 100% ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στην Hellas on Line AE Εμπορίας Συστημάτων και Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας και Πληροφορικής προς την INTRAKOM, αναγνωρίζοντας ταυτόχρονα κέρδη από τη διάθεση που ανέρχονται περίπου σε € 16 εκατ. Επιπρόσθετα κέρδη ενδέχεται να προκύψουν λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο των υπηρεσιών που πρόκειται να προσφέρει η HOL στην Τράπεζα κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ Ιουλίου 2005 και Ιουνίου 2007.

21. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Κατωτέρω παραθέτονται οι συγγενείς επιχειρήσεις της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2005:

<u>Όνομα εταιρείας</u>	<u>Σημ</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας Δραστηριότητας</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Ενεργητικό € εκατ</u>	<u>Παθητικό € εκατ</u>	<u>Κέρδος/(ζημία) € εκατ</u>
Καρντλινκ Α.Ε.		Ελλάδα	Διαχείριση συστημάτων POS	50.00	1	0	1
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ	β	Ελλάδα	Εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου (Closed-end fund)	42.04	41	2	9
Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε.		Ελλάδα	Χρηματοδοτικές επιχειρήσεις	9.91	18	3	4
Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ.		Ελλάδα	Σύμβουλοι επενδύσεων	15.00	7	0	4
Ξενοδοχειακή εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε.		Ελλάδα	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	20.20	15	7	(1)

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

21. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις (συνέχεια)

Όνομα εταιρείας	Σημ	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας Δραστηριότητας	Ποσοστό συμμετοχής	Ενεργητικό € εκατ	Παθητικό € εκατ	Κέρδος/(ζημία) € εκατ
Logic Data Information Systems – Πληροφοριακά Συστήματα Δεδομένων Α.Ε.	γ	Ελλάδα	Ανάπτυξη λογισμικού	0.57	57	57	-
ΤΕΦΙΝ ΑΕ		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων	50.00	12	2	0
Unit Finance ΑΕ		Ελλάδα	Χρηματοδοτικές επιχειρήσεις	40.00			
					<u>5</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
					<u>156</u>	<u>73</u>	<u>19</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, όλες οι συγγενείς επιχειρήσεις της Τράπεζας ήταν μη εισηγμένες εκτός από την ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. και την LogicDIS (31 Δεκεμβρίου 2004: ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. και Πρόδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ.). Η εύλογη αξία των επενδύσεων της Τράπεζας σε συγγενείς επιχειρήσεις που είναι εισηγμένες, βάσει της χρηματιστηριακής τους αξίας την 31 Δεκεμβρίου 2005, ήταν € 15 εκατομμύρια (31 Δεκεμβρίου 2004: € 37 εκατομμύρια).

Η ΤΕΦΙΝ Α.Ε., η Καρντλινκ Α.Ε. και η Unit Finance Α.Ε. είναι κοινοπραξίες της Τράπεζας.

(α) Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ

Κατά τη διάρκεια του 'α εξαμήνου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005, η Τράπεζα αύξησε τη συμμετοχή της στην Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. σε 48,4% από 22,7%.

Στις 19 Ιουλίου του 2005, τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της Προόδου Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ., ενέκριναν τη συγχώνευση των δύο εταιρειών μέσω απορρόφησης της τελευταίας από την Τράπεζα με ισολογισμό μετασχηματισμού την 13 Ιουλίου 2005. Η Τράπεζα προέβη στην έκδοση 5.264.571 νέων μετοχών προς ανταλλαγή του υπολοίπου 51,6% του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφηθείσας εταιρείας. Η σχέση ανταλλαγής διαμορφώθηκε σε 7,9 μετοχές Πρόδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ για κάθε μία μετοχή Eurobank.

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που έλαβε χώρα στις 31 Οκτωβρίου 2005, ενέκρινε τη συγχώνευση της Τράπεζας και της Προόδου Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ., η ημερομηνία κατά την οποία τα στοιχεία της απόκτησης παρατίθενται ακολούθως:

Καθαρή Θέση Πρόδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ
(€ 274 εκατ. x 51,6%)
Κόστος απόκτησης
(Έκδοθείσες μετοχές 5.264.571 με €25.1 ανά μετοχή)
Αρνητική υπεραξία

€ εκατ.

141

132

9

(β) ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. σε 42,04% από 29,76%, μέσω της απορρόφησης της Πρόδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ, καθώς και από σταδιακές αποκτήσεις επιπλέον ποσοστών συμμετοχής.

(γ) Logic Data Information Systems – Πληροφοριακά Συστήματα Δεδομένων Α.Ε. (Logic DIS)

Η LogicDIS είναι μια εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού στην οποία ο Όμιλος κατείχε το 8,1%. Τον Απρίλιο του 2005, η Τράπεζα αύξησε τη συμμετοχή της στη LogicDIS στο 21,5% (Όμιλος: 29,1%) μέσω αγοράς και εξάσκησης επιπρόσθετων δικαιωμάτων στην αύξηση κεφαλαίου της LogicDIS. Η επένδυση αυτή έχει μεταφερθεί από το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων στις συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις. Ακολούθως η Τράπεζα πώλησε το 20,9% που κατείχε στη LogicDIS στη Berberis Investments Limited η οποία είναι θυγατρική της Τράπεζας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Στις 26 Ιανουαρίου 2006, η Τράπεζα συμφώνησε με την εταιρεία GIT Holdings να διαθέσει στην τελευταία το ποσοστό συμμετοχής της στην συγγενή επιχείρηση LogicDIS, αναμένοντας ένα μικρό κέρδος από την πώληση το οποίο θα οριστικοποιηθεί με την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου.

(δ) Ζήνων Ακίνητα Α.Ε

Τον Αύγουστο του 2005, η Eurobank Properties ΑΕΕΑΠ (70,88% θυγατρική της Τράπεζας) μετέφερε κατά αναλογία το ποσοστό της Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. στους μετόχους της Eurobank Properties Α.Ε.Ε.Α.Π. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας ανερχόταν σε 25,05% μετά από αυτή τη συναλλαγή.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2005, η Τράπεζα πούλησε το ποσοστό συμμετοχής του στη Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. σε μία εταιρεία επενδύσεων σε ακίνητα (real-estate investment company).

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

(ε) Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Στις 14 Νοεμβρίου 2005 η Τράπεζα υπέγραψε προσύμφωνο για τον έλεγχο του 72,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. Η συμφωνία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2006.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

22. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ.	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Επενδύσεις σε ακίνητα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2004	300	89	256	58	703
Μεταφορές	(4)	2	-	4	2
Αγορές	13	5	26	4	48
Πωλήσεις και διαγραφές	(5)	(1)	(16)	-	(22)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2004	304	95	266	66	731
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2004	(65)	(56)	(156)	(2)	(279)
Μεταφορές	-	-	-	(1)	(1)
Πωλήσεις και διαγραφές	3	1	16	-	20
Αποσβέσεις χρήσης	(12)	(8)	(37)	(1)	(58)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2004	(74)	(63)	(177)	(4)	(318)
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	304	95	266	66	731
Προσθήκες από συνενώσεις εταιρειών	-	0	0	-	0
Μεταφορές	-	0	2	(3)	(1)
Αγορές	18	6	21	0	45
Πωλήσεις και διαγραφές	(6)	(2)	(4)	-	(12)
Απομείωση	(1)	-	-	0	(1)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	315	99	285	63	762
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	(74)	(63)	(177)	(4)	(318)
Προσθήκες από συνενώσεις εταιρειών	-	0	0	-	0
Μεταφορές	4	1	1	0	6
Πωλήσεις και διαγραφές	4	2	4	-	10
Αποσβέσεις χρήσης	(13)	(9)	(40)	(0)	(62)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	(79)	(69)	(212)	(4)	(364)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	236	30	73	59	398
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2004	230	32	89	62	413

Οι βελτιώσεις σε ακίνητα αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα.

Στα πιο πάνω συμπεριλαμβάνονται ακίνητα υπό κατασκευή ύψους € 10 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 (31 Δεκεμβρίου 2004: € 9 εκατ.).

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων αποσβέσεων και συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για περίοδο 40-50 ετών. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν € 94 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: € 93 εκατ.). Οι εύλογες αξίες των ακινήτων αντιπροσωπεύουν την τιμή αγοράς η οποία έχει υπολογισθεί από επαγγελματίες εκτιμητές ακινήτων.

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	167	105
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ.10)	86	65
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	56	55
	309	225

24. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Ποσά σε διαδικασία είσπραξης από άλλες τράπεζες	52	70
Καταθέσεις από τράπεζες	10,571	5,266
	10,623	5,336
Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις προς:		
- θυγατρικές επιχειρήσεις	114	270
- θυγατρικές Ομίλου EFG και συγγενείς επιχειρήσεις	24	29
- υπόλοιπα υπό διακανονισμό με τράπεζες	1,132	102

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

25. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Καταθέσεις και τρεχούμενοι λογαριασμοί	8,743	7,642
Προθεσμιακές καταθέσεις	15,795	12,789
Υποχρεώσεις από πράξεις προσωρινής εκχώρησης - Repos	122	1,244
	<u>24,660</u>	<u>21,675</u>
Στις υποχρεώσεις προς πελάτες συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις προς:		
- τη μητρική εταιρεία	1	1
- θυγατρικές επιχειρήσεις	8,588	5,463
- θυγατρικές Ομίλου EFG και συγγενείς επιχειρήσεις	295	426

26. Λοιπά δανειακά κεφάλαια

Τα λοιπά δανειακά κεφάλαια έχουν προκύψει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από εταιρείες ειδικού σκοπού για λογαριασμό της Τράπεζας ως κάτωθι:

Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

Τον Ιούνιο του 2004 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της Themeleion Mortgage Finance plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 750 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor πλέον 19 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως εξασφαλισμένος δανεισμός. Τα στεγαστικά δάνεια παραμένουν στον ενοποιημένο ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

Τον Ιούνιο του 2005 η Τράπεζα προχώρησε στη δεύτερη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της μεταφοράς των δανείων στη Themeleion II Mortgage Finance Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 750 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων τριμηνιαίο Euribor πλέον 17,5 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως δανεισμός με εξασφάλιση τα στεγαστικά δάνεια. Τα δάνεια αυτά παραμένουν στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

Τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών

Τον Ιούλιο του 2005 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές μέσω της Κάρτα 2005-1 Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Το συνολικό ποσό της τιτλοποίησης ανέρχεται σε € 750 εκατ. και το μέσο κόστος άντλησης των κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε τριμηνιαίο Euribor πλέον 21,7 μονάδες βάσης. Η συναλλαγή αυτή καταχωρήθηκε ως δανεισμός με εξασφάλιση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών. Το χαρτοφυλάκιο αυτό παραμένει στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

27. Λοιπά στοιχεία παθητικού

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Φορολογικές υποχρεώσεις	19	48
Υποχρεώσεις από εξαγορές	47	30
Προεξπραγμένα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	216	231
Πρόβλεψη για αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού (σημ. 28)	51	47
Λοιπά στοιχεία παθητικού	219	135
	<u>552</u>	<u>491</u>

28. Πρόβλεψη για αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

	2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	47	53
Αυξήσεις	12	27
Αποζημιώσεις που πληρώθηκαν	(8)	(33)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	51	47

Η πρόβλεψη για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού υπολογίζεται όπως περιγράφεται στη σημείωση 2 (ιστ) (ii). Η πρόβλεψη υπολογίζεται με βάση αναμενόμενη αύξηση στους μισθούς 4% και επιτόκιο προεξόφλησης 4,5%.

29. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του μετοχικού κεφαλαίου, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών. Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 3,30 ανά μετοχή από € 2,95 και όλο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο.

	Κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Την 1η Ιανουαρίου 2004	931	(28)	903	560	(100)	460
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω έκδοσης μετοχών που διατέθηκαν δωρεάν σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διοίκηση και στο προσωπικό	5	-	5	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών	(18)	18	-	(70)	70	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	9	-	9	13	-	13
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(10)	(10)	-	(44)	(44)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	19	19	-	73	73
Την 31η Δεκεμβρίου 2004	927	(1)	926	503	(1)	502

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

29. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές (συνέχεια)

	Κοινές μετοχές € εκατ	Ίδιες μετοχές € εκατ	Καθαρό ποσό € εκατ	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ	Ίδιες μετοχές € εκατ	Καθαρό ποσό € εκατ
Την 1η Ιανουαρίου 2005	927	(1)	926	503	(1)	502
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (ανταλλαγή 1:7,9 μετοχές) για την εύλογη αξία που αποκτήθηκε και αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €2,95 σε €3,26	112	-	112	24	-	24
Μείωση του κεφαλαίου από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και διαγραφή των διαφορών ενοποίησης από την απορρόφηση της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ	-	-	-	(4)	0	(4)
Κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών αναπροσαρμογής παγίων για σκοπούς στρωγυλοποίησης από την απορρόφηση της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ	2	-	2	-	-	-
Αύξηση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από €3,26 σε € 3,30 από κεφαλαιοποίηση ειδικών αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων	13	-	13	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	0	-	0	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(14)	(14)	-	(88)	(88)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	8	8	-	48	48
Την 31η Δεκεμβρίου 2005	1,054	(7)	1,047	523	(41)	482

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής στον αριθμό των μετοχών που εκδόθηκαν από τη Τράπεζα:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες	Ίδιες μετοχές	Καθαρό ποσό
Την 1η Ιανουαρίου 2004	315,484,837	(9,320,959)	306,163,878
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω έκδοσης μετοχών που διατέθηκαν δωρεάν σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην διοίκηση και στο προσωπικό	1,600,000	-	1,600,000
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω ακύρωσης ιδίων μετοχών	(6,000,000)	6,000,000	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	2,924,700	-	2,924,700
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(3,171,780)	(3,171,780)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	6,400,000	6,400,000
Την 31η Δεκεμβρίου 2004	314,009,537	(92,739)	313,916,798
Την 1η Ιανουαρίου 2005	314,009,537	(92,739)	313,916,798
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (ανταλλαγή 1:7,9 μετοχές) για την εύλογη αξία που αποκτήθηκε (σημείωση 20)	5,264,571	-	5,264,571
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	47,343	-	47,343
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(4,092,785)	(4,092,785)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2,300,000	2,300,000
Την 31η Δεκεμβρίου 2005	319,321,451	(1,885,524)	317,435,927

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Στις 7 Φεβρουαρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη δωρεάν διανομή στους Μετόχους 2 νέων μετοχών για κάθε 10 παλιές.

Ειδικό σχέδιο ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με το Νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών, οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, μπορούν να αποκοτούν δικές τους μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, σε περιπτώσεις που θεωρείται ότι η τιμή τους είναι σημαντικά χαμηλότερη από την τιμή που αντιστοιχεί στα δεδομένα της αγοράς και στην οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της εταιρείας. Οι μετοχές που αγοράστηκαν πρέπει να πωληθούν εντός τριετίας, ή να διανεμηθούν στους εργαζόμενους ως μέρος του προγράμματος διανομής δωρεάν μετοχών. Οι μετοχές που παραμένουν στην κατοχή της εταιρείας μετά τη λήξη της τριετούς περιόδου, πρέπει να ακυρωθούν μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

30. Υβριδικά κεφάλαια

Στις 18 Μαρτίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 200 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 18 Μαρτίου 2010, και ετησίως από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα 6,75% για τα πρώτα δύο έτη και στη συνέχεια μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα το οποίο θα καθορίζεται από το δεκαετές EURO Swap rate πλέον 0,125% με ανώτατο όριο το 8%. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λουξεμβούργου και της Φρανκφούρτης.

Στις 2 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 400 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 2 Νοεμβρίου 2015, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα 4,565% για τα πρώτα δέκα έτη και στη συνέχεια μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα το οποίο θα καθορίζεται από το 3μηνο EURIBOR πλέον 2,22%. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μέρισμα, εκτός αυτού που απαιτεί η νομοθεσία. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου.

Στις 9 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 150 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 9 Ιανουαρίου 2011, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό μέρισμα που υπολογίζεται με ποσοστό 6% ετησίως και καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μέρισμα, εκτός αυτού που απαιτεί η νομοθεσία. Οι προνομιούχοι τίτλοι θα εισαχθούν στα Χρηματιστήρια του Λονδίνου, της Φρανκφούρτης και του Ευροnext Άμστερνταμ.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 50 εκατ. οι οποίοι σχηματίζουν μια ενοποιημένη έκδοση με την ήδη υπάρχουσα έκδοση ποσού € 150 εκατ. της 9ης Νοεμβρίου 2005.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, το μέρισμα που αναλογεί στους κατόχους των υβριδικών κεφαλαίων ανέρχεται σε € 14 εκατ.

31. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τράπεζα παρέχει δικαιώματα προαίρεσης "αγοράς" μετοχών στα εκτελεστικά μέλη του Διοικ. Συμβουλίου, στη Διοίκηση και τους εργαζομένους. Τα δικαιώματα δύνανται να ασκηθούν ολικώς ή μερικώς και να μετατραπούν σε μετοχές με απόφαση των κατόχων τους υπό την προϋπόθεση ότι τα κριτήρια θεμελίωσης του δικαιώματος έχουν ικανοποιηθεί.

Ο αριθμός των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων και οι σταθμισμένες μέσες τιμές άσκησης μεταβλήθηκαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
	Μέση τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης	Μέση τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης
Την 1η Ιανουαρίου	7.76	89,522	5.57	1,480,564
Χορηγηθέντα	18.00	1,525,000	9.30	1,550,000
Προσαρμογή				
2004	-	-	7.97	(22)
2005	5.99	67	6.00	(180)
2006	5.50	3	5.51	(2,459)
2007	8.98	107	-	-
Ασκηθέντα	8.89	(47,343)	7.47	(2,924,700)
Ληξιπρόθεσμα και ακυρωθέντα	5.99	(39,901)	7.97	(13,681)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	17.98	1,527,455	7.76	89,522

Τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών που εκκρεμούν κατά το τέλος της χρήσης και έχουν δικαίωμα άσκησης, έχουν τις εξής ημερομηνίες λήξεως και τιμές άσκησης:

Ημερομηνία λήξης - 31 Δεκεμβρίου	Τιμή άσκησης € ανά μετοχή	31 Δεκ 2005	31 Δεκ 2004
		Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης
2005	-	-	39,834
2006	5.50	435	1,608
2007	8.98	2,020	48,080
2010	18.00	1,525,000	-
		1,527,455	89,522

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 18 Απριλίου 2005 ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσης «αγοράς» μετοχών, σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην διοίκηση και προσωπικό της Τράπεζας οι οποίοι παρέιχαν τις υπηρεσίες τους κατά την 31.12.2004 και υπό τον όρο ότι θα εξακολουθούν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους κατά την άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης. Τα δικαιώματα αφορούν σε 1,525,000 μετοχές και δύνανται να ασκηθούν κατά τον μήνα Δεκέμβριο των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 σε τιμή € 18 ανά μετοχή.

Η εύλογη αξία των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο "Monte Carlo", η οποία εξομοιώνει την τιμή της μετοχής λαμβάνοντας υπόψη τους όρους και τις συνθήκες στις οποίες χορηγήθηκε το δικαίωμα. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι όλα τα δικαιώματα αναμένεται να εξασκηθούν από τους υπαλλήλους στην πρώτη δυνατή περίπτωση όπου τα δικαιώματα αυτά θα είναι επ'ωφελεία τους (in-the money).

Η εύλογη αξία των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν € 6,7. Οι παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο ήταν οι εξής: τιμή μετοχής € 24,7 κατά την ημέρα χορήγησης, τιμή εξάσκησης € 18, ετήσια μερισματική απόδοση 3,5%, αναμενόμενη μέση διακύμανση 23%, αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δικαιώματος προαίρεσης 3 έτη και επιτόκιο χωρίς κίνδυνο ίσο με το επιτόκιο 3-ετούς συμβολαίου ανταλλαγής επιτοκίων (swap). Η αναμενόμενη διακύμανση προσδιορίζεται κατά την ημέρα χορήγησης του δικαιώματος και βασίζεται στη μέση διακύμανση της τιμής της μετοχής τα τελευταία 2 έτη.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

32. Ειδικά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό € εκατ	Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ	Αποθεματικό ΔΛΠ 39 € εκατ	Αποθεματικό ιδίων μετοχών € εκατ	Λοιπά αποθεματικά € εκατ	Σύνολο € εκατ
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2004	97	44	87	128	430	786
Μεταφορές αποθεματικών	15	43	-	(11)	(260)	(213)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	158	-	-	158
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	(153)	-	-	(153)
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους - συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	7	-	-	7
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(9)	-	-	(9)
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	10	-	-	10
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ιδίων μετοχών	-	12	-	-	-	12
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2004	112	99	100	117	170	598

	Τακτικό αποθεματικό € εκατ	Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ	Αποθεματικό ΔΛΠ 39 € εκατ	Αποθεματικό ιδίων μετοχών € εκατ	Λοιπά αποθεματικά € εκατ	Σύνολο € εκατ
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	112	99	100	117	170	598
Μεταφορές αποθεματικών	17	434	-	(117)	(95)	239
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	-	-	-	-	(15)	(15)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	166	-	-	166
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	(102)	-	-	(102)
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους - συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	(7)	-	-	(7)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(2)	-	-	(2)
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	10	-	-	10
Αποτίμηση παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	3	3
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ιδίων μετοχών	-	6	-	-	-	6
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	129	539	165	-	63	896

Το αποθεματικό ιδίων μετοχών σχηματιζόταν σύμφωνα με προϊσχύουσα διάταξη του Κ.Ν. 2190/1920. Με την εφαρμογή των ΔΠΧΠ (Ν.3229/2004) η ανωτέρω διάταξη δεν ισχύει και τα ήδη σχηματισθέντα αποθεματικά καταμετρήθηκαν σε άλλα.

Το Τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά μπορούν να διανεμηθούν και φορολογούνται κατά τη διανομή τους. Το Αποθεματικό ΔΛΠ39 δεν μπορεί να διανεμηθεί.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, το αποθεματικό ΔΛΠ39 περιλαμβάνει ποσό € 1 εκατ. που αφορά αντιστάθμιση ταμειακών ροών (31 Δεκεμβρίου 2004: € -6 εκατ.).

33. Γεωγραφική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού

	Σύνολο ενεργητικού € εκατ.	Σύνολο υποχρεώσεων € εκατ.	Πιστωτικές δεσμεύσεις € εκατ.	Κεφαλαιουχικές δαπάνες € εκατ.
Την 31η Δεκεμβρίου 2005				
Ελλάδα	31,842	21,947	2,052	9
Χώρες Δυτικής Ευρώπης	6,894	16,355	9,439	-
Καναδάς και Η.Π.Α	679	95	1	-
Χώρες Νοτιοανατολικής Ευρώπης	1,827	159	188	-
Λοιπές ευρωπαϊκές χώρες	476	12	-	-
Λοιπές χώρες	6	40	2	-
	41,724	38,608	11,682	9

	Σύνολο ενεργητικού € εκατ.	Σύνολο υποχρεώσεων € εκατ.	Πιστωτικές δεσμεύσεις € εκατ.	Κεφαλαιουχικές δαπάνες € εκατ.
Την 31η Δεκεμβρίου 2004				
Ελλάδα	26,195	18,880	1,251	4
Χώρες Δυτικής Ευρώπης	2,861	9,808	6,407	-
Καναδάς και Η.Π.Α	474	78	1	-
Χώρες Νοτιοανατολικής Ευρώπης	967	43	35	-
Λοιπές ευρωπαϊκές χώρες	296	1	-	-
Λοιπές χώρες	21	7	1	-
	30,814	28,817	7,695	4

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

34. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα μισθώνει διάφορα πάγια με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους και δικαιώματα ανανέωσης. Τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα έχουν ως εξής:

Πληρωτέα μισθώματα:
Εντός ενός έτους
Από ένα μέχρι πέντε έτη
Μετά από πέντε έτη

31 Δεκεμβρίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός οχήματα € εκατ.	Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός οχήματα € εκατ.
45	2	34	2
154	6	119	5
136	-	71	-
335	8	224	7

35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:
Εγγυήσεις
- εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή
- λοιπές εγγυήσεις

Δεσμεύσεις:
Ενέγγυες πιστώσεις
Κεφαλαιουχικές δαπάνες

2005 € εκατ.	2004 € εκατ.
11,128	7,213
485	432
11,613	7,645
69	50
9	4
78	54
11,691	7,699

Την 31 Δεκεμβρίου 2004, τα παραπάνω ποσά περιλαμβάνουν: α) εγγυητική επιστολή που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited, ποσού € 461 εκατομμυρίων, για την οποία έχει εγγυηθεί άνευ όρων και χωρίς δικαίωμα ανάκλησης η μητρική εταιρεία της Τράπεζας και β) εγγυητική επιστολή που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited II, ποσού € 355 εκατομμυρίων, έναντι της οποίας υπάρχει επ' ενεχύρω κατάθεση της Private Financial Investment Holdings Limited.

Την 31 Δεκεμβρίου 2005 στα παραπάνω ποσά περιλαμβάνεται εγγυητική επιστολή που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited II, ποσού € 361 εκατ. για την οποία έχει εγγυηθεί άνευ όρων και χωρίς δικαίωμα ανάκλησης η μητρική εταιρεία της Τράπεζας. Η εγγυητική επιστολή που είχε εκδόσει τη Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited ποσού € 461 εκατ. έληξε το 2005.

Οι μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες την 31 Δεκεμβρίου 2005 έφταναν στο ύψος των € 8.801 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: € 7.525 εκατ.)

Επίδικες υποθέσεις

Κατά το τέλος της χρήσης, υπήρχαν ανοιχτές επίδικες υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας. Η Διοίκηση της Τράπεζας και οι νομικοί σύμβουλοι πιστεύουν ότι οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

36. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στον συναλλαγματικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες.

	31 Δεκεμβρίου 2005			
	€ εκατ.			
	Euro	USD	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,100	5	2	1,107
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,800	366	72	4,238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	677	128	59	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	256	99	11	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22,898	667	649	24,214
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	7,684	950	675	9,309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	526	76	294	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	18	-	-	18
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	-	-	5
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	397	-	1	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	306	2	1	309
Σύνολο ενεργητικού	37,667	2,293	1,764	41,724
Παθητικό				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8,877	975	771	10,623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2,770	(1,792)	(236)	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19,932	3,503	1,225	24,660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2,031	-	-	2,031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1,598	(530)	(516)	552
Σύνολο παθητικού	35,208	2,156	1,244	38,608
Καθαρή θέση	2,459	137	520	3,116
Ονομαστική καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	180	(68)	(110)	2
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις (σημ. 35)	11,642	49	0	11,691

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

36. Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004			
	€ εκατ.			
	Euro	USD	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,065	3	2	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	647	230	80	957
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	2,153	22	87	2,262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	266	31	1	298
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18,625	477	932	20,034
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	4,195	441	340	4,976
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	314	76	146	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	43	-	-	43
Ενσώματα πάγια στοιχεία	413	-	-	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	222	2	1	225
Σύνολο ενεργητικού	27,943	1,282	1,589	30,814
Παθητικό				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4,284	724	328	5,336
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2,205	(1,863)	274	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17,589	2,232	1,854	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	699	-	-	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2,105	9	(1,623)	491
Σύνολο παθητικού	26,882	1,102	833	28,817
Καθαρή θέση	1,061	180	756	1,997
Ονομαστική καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	613	(75)	(532)	6
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις (σημ. 35)	7,256	325	118	7,699

37. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας συνομίζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένα με βάση την προγενέστερη ημερομηνία μεταξύ της συμβατικής ημερομηνίας ανατίμησης ή ημερομηνίας λήξης.

	31 Δεκεμβρίου 2005					
	Έως 3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	Άτοκα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,107	-	-	-	-	1,107
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,762	99	311	62	4	4,238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	317	163	153	182	49	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	366	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21,260	1,662	1,038	103	151	24,214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	632	725	1,927	5,479	546	9,309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	896	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	18	18
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	5	5
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	398	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	309	309
Σύνολο ενεργητικού	27,078	2,649	3,429	5,826	2,742	41,724
Παθητικό						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10,245	353	-	-	25	10,623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	742	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23,642	703	12	244	59	24,660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2,027	-	-	-	4	2,031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	552	552
Σύνολο παθητικού	35,914	1,056	12	244	1,382	38,608
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου εντός ισολογισμού	(8,836)	1,593	3,417	5,582	1,360	3,116
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου εκτός ισολογισμού	432	(21)	(384)	(216)	-	(189)

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

37. Κίνδυνος επιτοκίου (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004					
	Έως 3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	Άτοκα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,070	-	-	-	-	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	752	78	127	-	-	957
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	722	1,197	103	93	147	2,262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	298	298
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17,047	1,600	1,154	86	147	20,034
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	447	64	1,772	2,318	375	4,976
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	536	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	43	43
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	413	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	225	225
Σύνολο ενεργητικού	20,038	2,939	3,156	2,497	2,184	30,814
Παθητικό						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5,050	286	-	-	-	5,336
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	616	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20,777	733	100	-	65	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	699	-	-	-	-	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	491	491
Σύνολο παθητικού	26,526	1,019	100	-	1,172	28,817
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου εντός ισολογισμού	(6,488)	1,920	3,056	2,497	1,012	1,997
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου εκτός ισολογισμού	3,192	135	(1,385)	(2,048)	-	(106)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το μέσο πραγματικό επιτόκιο των χρηματικών χρηματοοικονομικών μέσων:

	2005	2004
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.5%	2.0%
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	2.6%	2.4%
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	6.7%	6.4%
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3.0%	2.8%
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.1%	2.0%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.6%	1.3%
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2.5%	2.7%

38. Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τη λήξη τους

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες με βάση την εναπομείνουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

	31 Δεκεμβρίου 2005					
	Έως 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,102	-	5	-	-	1,107
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3,510	254	100	311	63	4,238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	213	14	203	228	206	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	41	53	41	58	173	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4,302	1,612	4,399	6,202	7,699	24,214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	266	69	337	2,222	6,415	9,309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	896	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	18	18
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	5	5
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	398	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	53	0	15	1	240	309
Σύνολο ενεργητικού	9,487	2,002	5,100	9,022	16,113	41,724
Παθητικό						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6,010	4,242	356	-	15	10,623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	26	57	31	139	489	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9,173	1,303	1,571	11,020	1,593	24,660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	4	-	-	750	1,277	2,031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	123	9	121	-	299	552
Σύνολο παθητικού	15,336	5,611	2,079	11,909	3,673	38,608
Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας	(5,849)	(3,609)	3,021	(2,887)	12,440	3,116

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

38. Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τη λήξη τους (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004					Σύνολο € εκατ.
	Έως 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,070	-	-	-	-	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	531	119	110	197	-	957
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	426	-	1,034	642	160	2,262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28	28	94	105	43	298
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	395	2,382	9,026	4,318	3,913	20,034
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	275	15	97	1,580	3,009	4,976
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	536	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	43	43
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	413	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	6	37	71	91	225
Σύνολο ενεργητικού	2,745	2,550	10,398	6,913	8,208	30,814
Παθητικό						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,687	1,351	298	-	-	5,336
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	61	19	69	134	333	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14,344	2,377	1,221	3,331	402	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	-	699	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού	105	56	154	78	98	491
Σύνολο παθητικού	18,197	3,803	1,742	3,543	1,532	28,817
Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας	(15,452)	(1,253)	8,656	3,370	6,676	1,997

39. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πληροφορίες σχετικά με σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού παρουσιάζονται στις εξής σημειώσεις:

Σημείωση 20 - Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Σημείωση 21 - Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Σημείωση 29 - Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

40. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα ελέγχεται από τον Όμιλο EFG, η τελική μητρική εταιρεία του οποίου είναι η EFG Bank European Financial Group, πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελβετία, η οποία κατέχει το 41% του μετοχικού κεφαλαίου. Το υπόλοιπο 59% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατέχεται ευρέως από το κοινό. Όλα τα δικαιώματα ψήφου της EFG Bank European Financial Group κατέχονται από την οικογένεια Λάτση, η οποία είναι και το τελικό μέρος που ελέγχει την Τράπεζα.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις, εγγυητικές επιστολές και παράγωγα. Επιπλέον, και μέσα στα συνήθη πλαίσια των τραπεζικών της εργασιών, η Τράπεζα ορισμένες φορές είναι δυνάτον να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών. Ο όγκος και τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη στο τέλος της χρήσης παρατίθενται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2005			
	Θυγατρικές € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας € εκατ.	Λοιπά € εκατ.
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,395	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	150	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	86	30	-	25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	67	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1,174	-	6	126
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69	0	0	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	114	24	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	28	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες & λοιπά δανειακά κεφάλαια	8,588	290	21	74
Λοιπά στοιχεία παθητικού	19	0	-	-
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	(127)	(7)	(0)	3
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	26	0	-	-
Έσοδα από μερίσματα	29	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	-	0	-
Λειτουργικά έξοδα	(11)	(3)	-	-
Εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν	9,871	361	-	2
Εγγυητικές επιστολές που λήφθηκαν	-	517	-	-

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

40. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2004			
	Θυγατρικές € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας € εκατ.	Λοιπά € εκατ.
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	386	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία				
τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	182	8	-	-
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	31	-	-	14
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	66	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1,296	29	7	95
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	270	29	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	7	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες & λοιπά δανειακά κεφάλαια	5,463	421	8	51
Λοιπά στοιχεία παθητικού	18	2	-	-
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	(56)	(3)	0	2
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	(21)	0	-	-
Έσοδα από μερίσματα	27	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	14	-	0	-
Λειτουργικά έξοδα	(9)	(3)	-	-
Εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν	5,558	835	-	131
Εγγυητικές επιστολές που λήφθηκαν	-	574	-	-

Στα βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και της μητρικής της και τα στενά συγγενικά τους άτομα.

Σε σχέση με τις εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν προς εταιρείες του Ομίλου EFG και θυγατρικών επιχειρήσεων, η Τράπεζα έχει λάβει ενεχυρασμένη κατάθεση ύψους € 7.408 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2005 και € 4.898 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2004 που περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες πιο πάνω.

Δεν έχουν γίνει προβλέψεις για δάνεια που χορηγήθηκαν σε συνδεδεμένα μέρη (2004: Μηδέν).

Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005 το σύνολο των μισθών και άλλων βραχυπρόθεσμων παροχών για τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας ήταν € 9 εκατ. (χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2004: € 9 εκατ.).

41. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 5 Απριλίου 2004 φαίνεται πιο κάτω:

Ξ. Κ. Νικήτας	Πρόεδρος	
Γ. Κ. Γόντικας	Επίτιμος Πρόεδρος (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Α. Μ. Λ. Λάτση	Αντιπρόεδρος Α' (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Λ. Δ. Εφραίμουλου	Αντιπρόεδρος Β' (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Ν. Κ. Νανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος	
Β. Ν. Μπαλλής	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	
Ν. Β. Καραμούζης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	
Χ. Μ. Κύρκος	Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ν. Κ. Παυλιδής	Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Φ. Σ. Αντωνάτος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Α. Γ. Μπίμπας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ε. Λ. Bussetil	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Σ. Ι. Λάτσης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Π. Π. Πεταλάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Σ. Π. Φαφαλιός	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Μέχρι 31 Οκτωβρίου 2005
Π. Κ. Λαμπρόπουλος	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	
Π. Β. Τριδήμας	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Από 31 Οκτωβρίου 2005

Οι κ.κ. Τ. Von Heydebreck, Β. Α. von Maltzan, Σ. Παπαδερός και Κ. Νάσικας ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2004 μέχρι 5 Απριλίου 2004.

42. Μερίσματα

Τα τελικά μερίσματα δεν λογιστοποιούνται εάν δεν έχουν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Στις 23 Νοεμβρίου 2005, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος ύψους €0,36 ανά μετοχή για το έτος 2005. Το συνολικό μερίσμα για τη χρήση 2005 ύψους € 0,90 ανά μετοχή υπόκειται στην έγκριση της επερχόμενης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Στην συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 5 Απριλίου 2005, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος για το έτος 2004 € 0,72 ανά μετοχή, σύνολο € 226 εκατ. Από το ποσό του μερίσματος ανά μετοχή που εγκρίθηκε, προμερίσμα ύψους € 0,30 ανά μετοχή, ήτοι συνολικό ποσό € 94 εκατ., καταβλήθηκε κατά τη διάρκεια του 2004 σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 22 Οκτωβρίου 2004. Το υπόλοιπο ποσό του μερίσματος, € 0,42 ανά μετοχή, σύνολο € 132 εκατ. καταβλήθηκε τον Απρίλιο 2005. Το προμερίσμα, € 0,30 ανά μετοχή, καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια ως διάθεση κερδών εις νέον το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004. Το τελικό μερίσμα, € 0,42 ανά μετοχή, καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια ως διάθεση κερδών εις νέον κατά την περίοδο από 1 Απριλίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005.

Στη συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 5 Απριλίου 2004, εγκρίθηκε η καταβολή μερίσματος για το έτος 2003 € 0,60 ανά μετοχή, ήτοι συνολικό ποσό € 185 εκατ. Το μερίσμα αυτό το οποίο καταβλήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους 2004 καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια ως διάθεση κερδών εις νέον κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004.