

**ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ  
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ**

**ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ**

**ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

**ΘΕΜΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ**

**«ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ  
ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΜΕ  
ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ»**



**ΟΝΟΜΑ ΦΟΙΤΗΤΗ:  
ΜΕΤΑΛΛΗΝΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ**

**ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ  
Κος ΣΑΜΑΡΑΣ ΚΥΡΙΑΚΟΣ**

**ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ 2007**

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

<b>ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ:</b>	σελ.3
<b>ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ</b>	
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ</b>	
<b>ΕΙΣΑΓΩΓΗ</b>	σελ.4
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Η ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK</b>	
1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	
1.2 ΙΣΤΟΡΙΚΟ	σελ.6
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΤΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	
2.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	σελ.10
2.2.1 ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	σελ.11
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΡΙΑΣ ΤΑ ΕΤΗ 2004-2006 ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK</b>	
3.1 ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΡΙΑΣ ΤΑ ΕΤΗ 2004-2006	σελ.13
3.2 ΠΕΡΙ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK	σελ.14
3.2.1 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK ΣΤΟ ΔΕΙΚΤΗ FTSE/ATHEX 20	σελ.14
3.2.2 ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	σελ.15
3.2.3 ΠΟΡΕΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK	σελ.16
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΤΟ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΤΗΣ ΑΤΕ</b>	
4.1 ΤΟ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ	σελ.17
4.1.1 ΠΛΗΘΥΣΜΟΣ ΤΟΥ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK	σελ.17
4.1.2 ΤΟ ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΤΗΣ ALPHA BANK	σελ.18
4.1.3 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΥΣ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK	σελ.18
4.2 ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΤΗΣ ΑΤΕ	σελ.19
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ</b>	
5.1 ΕΠΙΤΟΚΙΑ	σελ.21
5.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	σελ.22
5.3 ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (ΚΑΛΥΜΜΑΤΑ)	σελ.22
5.4 ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (FACTORING)	σελ.23

**ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ:  
ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ  
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΜΕΣΩ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ**

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ** σελ.26

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7: ΚΑΘΕΤΗ ΑΝΑΛΥΣΗ – ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ  
ΑΝΑΛΥΣΗ – ΔΕΙΚΤΕΣ ΤΑΣΕΩΣ** σελ.28

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΤΟΥΣ**

8.1 ΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	σελ.35
8.2 ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	σελ.36
8.3 ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	σελ.37
8.4 ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	σελ.38
8.5 ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	σελ.39
8.6 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΑΦΑΛΑΙΩΝ	σελ.40
8.7 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΠΑΓΙΩΝ	σελ.41
8.8 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΔΙΑΡΚΩΝ ΚΑΦΑΛΑΙΩΝ	σελ.42
8.9 ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	σελ.43

**ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ** σελ.44

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ** σελ.45

**ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ** σελ.46

**ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ:**

**ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΤΗΣ**

**ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**

**ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ**

**ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

## **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η σημερινή εποχή χαρακτηρίζεται από έντονους ρυθμούς ζωής, έλλειψη ελεύθερου προσωπικού χρόνου και δυστυχώς από έντονη επιθυμία για απόκτηση χρήματος.

Οι τράπεζες λοιπόν βασίζονται στην επιθυμία των ανθρώπων για απόκτηση χρήματος (μέσο των δανείων και των πιστωτικών καρτών), στην ανάγκη για την εξασφάλιση της. Ακεραιότητας του χρήματος τους (υπηρεσίες, αποταμιεύσεις) και τόσων άλλων αναγκών για χρήμα που ολοένα και αυξάνεται.

### **Τι ακριβώς όμως είναι η τράπεζα;**

Με την Δεύτερη Τραπεζική οδηγία ορίστηκε ότι πιστωτικό ίδρυμα είναι η επιχείρηση της οποίας η δραστηριότητα συνίσταται στο να δέχεται καταθέσεις από το κοινό ή άλλα επιστρεπτέα κεφάλαια και να χορηγεί πιστώσεις για λογαριασμό της. Έτσι ορίστηκε κατά επίσημο τρόπο το τι είναι «τράπεζα» κάτι που δεν στάθηκε δυνατό να συμφωνήσουν και να δώσουν οι θεωρητικοί και οι νομοθέτες μέχρι σήμερα σε ολόκληρο τον κόσμο. (Γεώργιος Εμμ. Τραγάκης)

Οι τράπεζες δεν είχαν πάντα τη σημερινή τους μορφή. Οι πρώτες δανειοληψίες γίνονται αρκετές χιλιάδες χρόνια πριν, όταν ακόμα οι συναλλαγές είχαν το χαρακτήρα της ανταλλαγής.

Ο δανειολήπτης των προϊστορικών χρόνων ελάμβανε μια ποσότητα προϊόντων και την επέστρεφε στο δανειστή του επαυξημένη μετά από ορισμένο χρονικό διάστημα. Οι ιστορικοί έχουν στοιχεία ότι οι πρώτες τραπεζικές εργασίες γίνονταν από τους ιερείς της πόλης Ουρούκ της Μεσοποταμίας .

Στην Ελλάδα , το τραπεζικό σύστημα κάνει την εμφάνιση του στην αρχαιότητα. Στην αρχαία ελληνική οικονομία οι τραπεζικές εργασίες αναπτύχθηκαν κυρίως από απελεύθερους, εκείνους που δεν ήταν δουλοκτήτες και μεγαλογαιοκτήμονες. Όμως την εμφάνιση της τοκογλυφίας οι δανειστές βρίσκονταν υπερχρεωμένοι προσημειώνοντας ακόμη και την ατομική τους ελευθερία.

Μέχρι το 1814, όταν και ιδρύθηκε η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος δεν είχε εμφανιστεί καμιά σημαντική προσπάθεια για τραπεζική δραστηριότητα στην Ελλάδα. Η πρώτη προσπάθεια έγινε το 1828 επί Καποδίστρια με τη σύσταση της Εθνικής Χρηματιστικής Τράπεζας η οποία την πρώτη του ολοκληρωμένη Τράπεζα με την ίδρυση της Ε.Τ.Ε. στις 30 Μαρτίου του 1841. Άλλες τράπεζες που ιδρύθηκαν εκείνη την εποχή ήταν Ιονική με έδρα την Κέρκυρα το 1839, η Προνομιούχος Τράπεζα Ηπειροθεσσαλίας με έδρα το Βόλο το 1882 και η Τράπεζα Κρήτης που ιδρύθηκε το 1899.

Παρόλα αυτά, μέχρι το 1927 το τραπεζικό σύστημα, αν και δημιουργήθηκε ένας μεγάλος αριθμός τραπεζικών ιδρυμάτων, δεν στηρίχτηκε σε υγιείς βάσεις. Βασική αδυναμία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος της εποχής ήταν η έλλειψη εξειδίκευσης στους διάφορους τομείς της τραπεζικής δραστηριότητας. Προσπάθεια εξειδίκευσης άρχισε το 1928 με την ίδρυση αυτοτελούς Κεντρικής Τράπεζας με την επωνυμία Τράπεζα της Ελλάδος η οποία λειτούργησε ως αποκλειστική Εκδοτική.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: Η ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ Η ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK**

### **1.2 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος λειτούργησε ως σαν εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα με σκοπό την υποστήριξη και ανάπτυξη του αγροτικού τομέα στην Ελλάδα. Είχε ως αποκλειστικό μέτοχο το Ελληνικό Δημόσιο.

Ο παραδοσιακός της ρόλος να υποστηρίζει και να βοηθά τον αγροτικό τομέα (ύπαιθρος) παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της. Η Τράπεζα συνεισφέρει στην ανάπτυξη του τομέα με την παροχή πιστώσεων και εγγυήσεων στους αγρότες, συνεταιρισμούς και στις αγροσυνυταιριστικές μονάδες, αλλά και με τη διαμεσολάβηση της για την ταχεία και απρόσκοπτη διανομή των κοινοτικών επιδοτήσεων.

### **1.2 ΙΣΤΟΡΙΚΟ**

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύεται στις 27 Ιουνίου 1929 με σύμβαση μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος «Περί συστάσεως και λειτουργίας της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος» και κυρώθηκε με το Νόμο 4332/1929. Ξεκίνησε την λειτουργία της ως μη κερδοσκοπικός οργανισμός κοινωφελούς χαρακτήρα, με κύριο σκοπό την αποκλειστική χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους του αγροτικού τομέα και την ενίσχυση της αγροτικής ανάπτυξης.

Το 1950 διευρύνει τις δραστηριότητες της στον αγροτικό τομέα ιδρύοντας μια σειρά εταιριών μεταποίησης αγροτικών προϊόντων και αξιοποίησης των πλουτοπαραγωγικών πόρων διαφόρων περιοχών της χώρας.

Το 1985 ιδρύεται η Αγροτική Τεχνική Α.Ε., με κύριο στόχο τη παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, τη μελέτη κατασκευών και την παροχή συστημάτων επεξεργασίας δεδομένων.

Το 1987 ιδρύεται η Αγροτική Ζωής Α.Ε., με αντικείμενο την παροχή ασφαλειών ζωής και προγραμμάτων ιδιωτικής ασφάλισης.

Στα μέσα της δεκαετίας του '80 αρχίζει και η επέκταση της ΑΤΕ στο εξωτερικό με την ίδρυση Γραφείων Αντιπροσωπείας στην Αυστραλία και τη Γερμανία. Σήμερα υπάρχει κατάστημα της ΑΤΕ BANK στη Φρανκφούρτη.

Το 1990 η Αγροτική Τράπεζα διευρύνει τις δραστηριότητες της και στον εξωγεωργικό τομέα, αναπτύσσοντας ένα ευρύ δίκτυο καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα καθώς και νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες. Στα πλαίσια αυτά ιδρύει τις ασφαλιστικές εταιρίες: Αγροτική Ασφαλιστική και Αγροτική Ζωής.

Το 1991 η Αγροτική Τράπεζα γίνεται ανώνυμη εταιρία ενώ παράλληλα ιδρύει ένα ολοκληρωμένο όμιλο παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

**Ειδικότερα από το 1991 και μετά, ο Όμιλος της Α.Τ.Ε. έχει διευρυνθεί ως εξής:**



Τον Απρίλιο του 1991 ιδρύεται η ATE Leasing A.E. που δραστηριοποιείται στο χώρο της παροχής υπηρεσιών χρηματοδοτικής μίσθωσης. Η εταιρία προωθεί τα προϊόντα της τόσο μέσα από το δίκτυο της όσο και από το δίκτυο Καταστημάτων της Τράπεζας και της Αγροτικής Ασφαλιστικής.

Το Σεπτέμβριο του 1991 ιδρύεται η ATE Κάρτα A.E. που δραστηριοποιείται στο χώρο των καταναλωτικών δανείων. Η πώληση των πιστωτικών καρτών της γίνεται και μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της A.T.E.

Από τον Οκτώβριο το 1992 η Αγροτική Τράπεζα δραστηριοποιείται στο χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων με την ίδρυση της εταιρίας ATE ΑΕΔΑΚ.

Η Αγροτική Asset Management A.E.Π.Ε.Υ. συστάθηκε τον Απρίλιο του 1995. Η ATE τον Οκτώβριο του 2001, υλοποιώντας απόφαση του Δ.Σ., εξαγόρασε από τους παλαιούς μετόχους το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Τον Ιούνιο του 2004 η εταιρία απορροφήθηκε από την Αγροτική ΑΧΕΠΥ.

Το Δεκέμβριο του 1997 ιδρύεται η Αγροτική Χρηματιστηριακή A.E. η οποία μετά την απορρόφηση της Αγροτικής Asset Management A.E.Π.Ε.Υ, μετονομάστηκε σε Αγροτική ΑΧΕΠΥ.

Στις αρχές του 1998 η ATE έγινε ιδρυτικό μέλος του Χρηματιστηρίου Παραγωγών Αθηνών και της Εταιρίας Εκκαθάρισης Παραγωγών. Την ίδια εποχή έγινε μέτοχος στο Χ.Α. και σήμερα αποτελεί έναν από τους μετόχους της Ε.Χ.Α.Ε.

## **2000: Εισαγωγή στο χρηματιστήριο αξιών Αθηνών**

Η Αγροτική Τράπεζα πραγματοποιεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Το Ελληνικό δημόσιο μέσω της δημόσιας εγγραφής διέθεσε στο επενδυτικό κοινό το 16,7% περίπου περιορίζοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής στην Τράπεζα σε 83,3%. Και από τον Ιανουάριο του 2001 διαπραγματεύεται η μετοχή της στο ΧΑΑ. Η μερική αυτή αποκρατικοποίηση σε συνδυασμό με μια μεγάλη αναδιοργάνωση και εξυγίανση του ισολογισμού της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, ήταν μια σημαντική εξέλιξη στην όλη προσπάθεια που έκανε η Τράπεζα στις αρχές της δεκαετίας του '90 για δραστηριοποίηση σε νέες υπηρεσίες και προϊόντα τραπεζικής πέραν του αγροτικού τομέα.

Το Δεκέμβριο του 2003 η ΑΤΕ ίδρυσε μαζί με ΑΓ2R (ποσοστό συμμετοχής 50% η κάθε μία) την Α.Ε. Primargo με σκοπό τη δημιουργία και διαχείριση Επαγγελματικών Ταμείων Συμπληρωματικής Ασφάλισης.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΤΟΥ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**

### **2.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ**

Σκοπός της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού της, είναι η εκτέλεση και η παροχή για λογαριασμό της και για λογαριασμό τρίτων κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας, που συμβάλλει στον εκσυγχροσμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του αγροτικού τομέα.

Οι ακόλουθες δραστηριότητες που απαριθμούνται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, εμπίπτουν στο σκοπό της τράπεζας:

- I. Η χορήγηση οποιασδήποτε φύσης και μορφής δανείων και πιστώσεων προς φυσικά (αγρότες ή μη) ή νομικά πρόσωπα (Συνεταιρισμός, εταιρίες κ.λ.π.) με εμπράγματα ή προσωπική ασφάλεια στο εσωτερικό ή εξωτερικό.
- II. Η προεξόφληση ή είσπραξη με προμήθεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, συναλλαγματικών, τοκομεριδίων, ενεχυρογράφων, και οποιοδήποτε αξιόγραφων, καθώς και η διαπραγμάτευση ή η αναπροεξόφληση τους.
- III. Η αγορά και πώληση χρυσού και συναλλάγματος, καθώς και κάθε εργασία με συνάλλαγμα, η αγοροπωλησία χρηματογράφων και άλλων αξιών για λογαριασμό τρίτων και η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων.
- IV. Οι προκαταβολές έναντι φορτωτικών και η χορήγηση πιστώσεων για την παραλαβή φορτωτικών στο εσωτερικό ή εξωτερικό.

- V. Η αποδοχή χρηματικών καταθέσεων κάθε μορφής καισλορων, καθώς και η λειτουργία ταμειυτηρίου.
- VI. Η σύναψη κάθε είδους δανείων ή άλλων συμβάσεων από το εσωτερικό ή το εξωτερικό και η έκδοση ομολογιακών δανείων.
- VII. Η αντιπροσώπευση και πρακτόρευση άλλων τραπεζών ή πιστωτικών οργανισμών του εσωτερικού ή εξωτερικού.
- VIII. Η λειτουργία θυρίδων ή θησαυροφυλακίων.
- IX. Η έκδοση και διαχείριση οποιουδήποτε μέσου πληρωμής (πιστωτικών καρτών, ταξιδιωτικών επιταγών, πιστωτικών επιστολών κ.λ.π.).
- X. Η ίδρυση και λειτουργία κάθε μορφής και σκοπό που επιχειρήσεων και εταιριών, καθώς και η συμμετοχή σε ήδη λειτουργούσες.
- XI. Η συνεργασία με ελληνικές, κοινοτικές και άλλες εταιρίες του εξωτερικού.

Συμπερασματικά καταλήγουμε ότι οι δραστηριότητες της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος είναι οι ίδιες με τις εμπορικές τράπεζες αλλά ταυτόχρονα είναι εξειδικευμένη στα θέματα που αφορούν τον αγροτικό τομέα της χώρας. Αυτός ήταν εξάλλου και ο λόγος της ίδρυσης της από το Ελληνικό κράτος το 1929 διατηρώντας έως και σήμερα κάποια προνόμια.

## **2.2 ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

### **ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ ΤΗΣ ΑΤΕΒΑΝΚ ΜΕ ΤΗΝ AMERICAN BANK OF ALBANIA**

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της AMERICAN BANK OF ALBANIA κ. Lorenzo Roncari και ο Διοικητής της ΑΤΕ ΒΑΝΚ κ. Μηλιάκος Δημήτρης, υπέγραψαν σύμβαση συνεργασίας, με την οποία δημιουργούνται νέες και ασφαλείς τραπεζικές διαδικασίες χρηματικών συναλλαγών με την γείτονα χώρα Αλβανία.

Ειδικότερα, δίνεται η δυνατότητα σε όλους τους αλλοδαπούς που ζουν και εργάζονται στην Ελλάδα, της αποστολής χρηματικών ποσών από τα 458 καταστήματα του δικτύου της ATE BANK, του δεύτερου με γαλύτερου τραπεζικού δικτύου της χώρας μας προς την Αλβανία και συγκεκριμένα στην πόλη των Τιράνων, όπου και η βρίσκεται η έδρα της AMERICAN BANK OF ALBANIA και στις πόλεις Δυρράχιο, Ελμπασάν, Φίερι, Αυλώνα, Αργυρόκαστρο, Κορυτσά, Αεροδρόμιο, στις οποίες διατηρεί καταστήματα.

Ο κ. Μηλιάκος Δημήτρης και ο κ. Lorenzo Roncari τόνισαν ότι:

«Η συνεργασία της ATE BANK και της AMERICAN BANK OF ALBANIA εγκαινιάζει μια νέα περίοδο ασφαλούς μεταφοράς χρημάτων με κύρια χαρακτηριστικά την ταχύτητα και την αξιοπιστία των συναλλαγών, η οποία φέρνει τη σφραγίδα και τη ργγύηση των δύο Τραπεζών. Ταυτόχρονα, τίθενται οι βάσεις για επέκταση της συνεργασίας και σε άλλες τραπεζικές εργασίες.»

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ATE BANK στις 24-2-2005 αποφάσισε την εξαγορά του 5% των μετοχών της «FIRST BUSINESS BANK A.E. που κατέχει η << BANK OF NOVA SCOTIA>> και επομένως η συμμετοχή της Τράπεζας στην <<FIRST BUSINESS BANK A.E.>> θα ανέλθει στο 49% του μετοχικού κεφαλαίου.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΤΑ ΕΤΗ 2004-2006 ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK**

### **3.1 ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΤΑ ΕΤΗ 2004-2006**

Η Τράπεζα ακολουθώντας πολιτικές εξυγίανσης, βελτιώνοντας την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα του Δικτύου της, επιτυγχάνει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ειδικότερα:

- I. Υλοποίησε με επιτυχία η γιγαντιαία Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας(Ιούνιος 2005) συνολικού ύψους €1,25δισ. Η ΑΜΚ, επέτρεψε την αντιμετώπιση ζητημάτων που ανέδειξε η υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συνέβαλε στην ουσιαστική εξυγίανση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.
- II. Εφάρμοσε το Νόμο για τα Πανωτόκια με τον οποίο συνολικά 63.220 οφειλέτες από τους οποίους οι 54.000 ήταν αγρότες. Οι διαγραφές χρεών από την ΑΤΕbank ανήλθαν σε € 1.8 δισ από τα οποία τα € 1,1 δισ αφορούσαν χρέη αγροτών.

- III. Έγινε εισαγωγή της μετοχής της ATEbank (Νοέμβριος 2005) στο δείκτη FTSE/Athex20 των επιχειρήσεων μεγάλης κεφαλαιοποίησης το Νοέμβριο 2005.
- IV. Προχώρησε στην αλλαγή της εταιρικής ταυτότητάς της με καθιέρωση του λογοτύπου σε ATEbank και με μετασχηματισμό της εικόνας των καταστημάτων και των ATMs.
- V. Διένειμε Μέρισμα για πρώτη φορά στους μετόχους κατά την οικονομική χρήση του 2005.
- VI. Επεκτείνεται στα Βαλκάνια με την εξαγορά τηMINDBank (Ιούλιος 2006) και την έκδοση άδειας για τραπεζοασφαλιστικές εργασίες στη Ρουμανία.

### **3.2 ΠΕΡΙ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΑΤΕ ΒΑΝΚ**

#### **3.2.1 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΑΤΕ ΒΑΝΚ ΣΤΟ ΔΕΙΚΤΗ FTSE/ATHEX 20**

Κατά την τακτική εξαμηνιαία συνάντηση της Συμβουλευτικής Επιτροπής των Δεικτών FTSE/ATHEX 20, η οποία συνήλθε την Τρίτη, 8 Νοεμβρίου, 2005, εγκρίθηκε η συμμετοχή της μετοχής της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. στον δείκτη FTSE/ATHEX 20 από τη Δευτέρα, 28 Νοεμβρίου, 2005. Η μετοχή της ΑΤΕ ΒΑΝΚ κατατάσσεται 8<sup>η</sup> μεταξύ όλων των μετοχών που συμμετέχουν στον δείκτη ATHEX, από πλευράς κεφαλαιοποίησης, και θα συμμετέχει με συντελεστή στάθμισης 20%. Το παραπάνω γεγονός αποτελεί άλλη μια επιβεβαίωση της καλής πορείας της τράπεζας.

### 3.2.2 ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι μετοχές της ΑΤΕ ΒΑΝΚ βρίσκονται στην κατοχή του Ελληνικού Δημοσίου, Φυσικών και Νομικών Προσώπων και της ίδιας της ΑΤΕ ΒΑΝΚ. Ειδικότερα στις 31.12.2004 , το Ελληνικό Δημόσιο ήταν ο βασικός μέτοχος με ποσοστό 84,49%, τα Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα κατείχαν το 13,02% και η ΑΤΕ ΒΑΝΚ το 2,49%. Έτσι, διαμορφώθηκε η ακόλουθη εικόνα:

<b>Μέτοχοι</b>	<b>Πλήθος Μετόχων</b>	<b>Πλήθος Μετοχών</b>	<b>Ποσοστό</b>
Ελληνικό Δημόσιο	1	237.418.850	84,49%
ΑΤΕ ΒΑΝΚ	1	7.018.310	2,49%
Νομικά Πρόσωπα	379	12.373.739	4,41%
Φυσικά Πρόσωπα	63.002	24.189.101	5,61%
<b>Σύνολο</b>	<b>63.383</b>	<b>281.000.000</b>	<b>100,00%</b>



**3.2.3 ΠΟΡΕΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK**

<b>ΤΙΜΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΑΤΕ ΤΗΝ 17/08/2007</b>					
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΗΜΕΡΑΣ ΣΕ Ευρώ	ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ		ΗΜΕΡΗΣΙΟΣ ΟΓΚΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΣΕ Ευρώ
ΑΤΕ BANK	3,64	2,82		1464715	3,54
ΚΑΤΑΣΤΗΜ.ΑΦΟΡΟΛΟΓ.ΕΙΔΩΝ	12,52	0,16		69	12,50
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	5,18	6,15		45295	4,88
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝ.ΕΛ.ΕΤ.ΓΕΝ.ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	4,00	1,01		10398	3,96
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝ.ΕΛ.ΕΤ.ΓΕΝ.ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	4,00	1,01		10398	3,96

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΤΟ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΤΗΣ ΑΤΕ**

### **4.1 ΤΟ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ**

#### **4.1.1 ΠΛΗΘΥΣΜΟΣ ΤΟΥ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK**

Οι απασχολούμενοι στην Τράπεζα ανήλθαν την 31.12.2007 σε 5958 άτομα έναντι 6212 του 2005, σημειώνοντας μείωση κατά 4,09%. Η γεωγραφική κατανομή της απασχολήσεως παρέμεινε ως επί το πλείστον σταθερή την τελευταία πενταετία με μια μικρή αύξηση των απασχολουμένων στο εξωτερικό, λόγω επεκτάσεως των δραστηριοτήτων στην ευρύτερη περιοχή της νοτιοανατολικής Ευρώπης. Ηλικιακά, το προσωπικό συγκεντρώνεται σε ποσοστό άνω του 72% εντός του εύρους 26-45 ετών

Ο γυναικείος πληθυσμός παρουσιάζει σταθερή αύξηση και αντιπροσωπεύει πλέον το 49,7% των απασχολουμένων έναντι 47,5% κατά το έτος 2001. Ειδικότερα στις ηλικίες 26-35 οι γυναίκες αποτελούν το 58,1% του πληθυσμού, ενώ στις ηλικίες 26-45 το ποσοστό διαμορφώνεται σε 55,2%. Η αύξηση των απασχολουμένων γυναικών στον χρηματοπιστωτικό τομέα συνιστά διεθνές φαινόμενο.

#### **4.1.2 ΤΟ ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΤΗΣ ALPHA BANK**

Το μορφωτικό επίπεδο των Υπαλλήλων βαίνει διαρκώς βελτιωμένο. Η δεσπόζουσα κατηγορία είναι των ατόμων που έχουν ολοκλήρωση τη δευτεροβάθμια εκπαίδευση επιπέδου Λυκείου. Παρά ταύτα την τελευταία δεκαετία το ποσοστό των κατόχων απολυτηρίου Λυκείου μειώνεται κατά 11% περίπου προς όφελος των αποφοίτων της τριτοβάθμιας εκπαίδευσης και των κατόχων μεταπτυχιακού τίτλου, οι οποίοι στο σύνολο τους παρουσιάζουν αύξηση 9% αύξηση αυτή οφείλεται στην προσέλκυση ατόμων με εξειδικευμένες γνώσεις και υψηλό επίπεδο εκπαίδευσης.

#### **4.1.3 ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΥΠΑΛΛΗΛΟΥΣ ΤΗΣ ΑΤΕ BANK**

Η Τράπεζα προσπαθώντας να συμβάλλει στην προαγωγή της κοινωνικής αρωγής και της επικοινωνίας δραστηριοποιείται και με άλλους τρόπους προσφέρει στους υπαλλήλους της:

- πλήρες πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης καλύψεως ζωής και υγείας
- κάλυψη των δαπανών των συμβάσεων με βρεφονηπιακούς σταθμούς
- επιβράβευση των αριστούχων τέκνων υπαλλήλων
- οικονομική και ψυχολογική υποστήριξη των υπαλλήλων
- δυνατότητα συμμετοχής σε εκπαιδευτικά προγράμματα εκτός τραπεζής
- διαθέτει τράπεζα αίματος, που καθιστά ευκολότερη την αντιμετώπιση έκτατων αναγκών σε αίμα

## **4.2 ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΤΗΣ ΑΤΕ**

### **«ΕΝΑ ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΜΕ ΠΕΙΡΑ 16 ΧΡΟΝΩΝ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΗΣ ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗΣ»**

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος πάντα μέσα στις εξελίξεις, αξιοποιεί την εμπειρία της και πρωτοπορεί με το Εκπαιδευτικό Κέντρο στο Καστρί Αττικής. Με δημιουργική πορεία 16 χρόνων, το Εκπαιδευτικό Κέντρο αποτελεί σήμερα το δυναμικό φορέα εκπαίδευσης στελεχών, στα πλαίσια της νέας στρατηγικής της Τράπεζας που επιδιώκει συνεχώς βελτιωμένες υπηρεσίες προς τον πελάτη.

Η συσσωρευμένη εκπαιδευτική εμπειρία και η υψηλή υλικοτεχνική υποδομή καθιστούν το Εκπαιδευτικό Κέντρο της ΑΤΕ απaráμιλλο στην Ελλάδα, μοναδικό στα Βαλκάνια, κορυφαίο στην Ευρώπη, ενώ η βιβλιοθήκη της η οποία είναι μια από τις μεγαλύτερες και πιο ενημερωμένες στον Ελληνικό χώρο, καλύπτει όλο το φάσμα των αναγκών και των πνευματικών αναζητήσεων του σύγχρονου μελετητή.

### **ΠΡΩΤΟΠΟΡΙΑ ΣΤΗΝ ΚΤΙΡΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ**

Το Εκπαιδευτικό Κέντρο της ΑΤΕ αποτελείται από 2 κτιριακά συγκροτήματα 13.500 τ.μ. Μπορεί να εξυπηρετήσει περισσότερα από 600 άτομα την ημέρα παρέχοντας πλήρεις υπηρεσίες επιμόρφωσης. Προσφέρει δυνατότητες διοργάνωσης και πραγματοποίησης συνεδρίων, ημερίδων, διεθνών διασκέψεων και συμποσίων.

Πρωτοτυπεί εφαρμόζοντας την “εξαποστάσεως” εκπαίδευση μέσω δορυφόρου . Διαθέτει τα πλέον σύγχρονα εποπτικά μέσα διδασκαλίας – projector, PC, TV, video, camera, scanner, και ότι καινοτόμο εφαρμόζει η τεχνολογία στην εκπαίδευση. Στους

ξενώνες του μπορούν να φιλοξενηθούν 150 άτομα και παρέχεται η δυνατότητα διατροφής, άθλησης και ψυχαγωγίας μεγάλου αριθμού φιλοξενούμενων.

### **ΠΡΩΤΟΠΟΡΙΑ ΣΕ ΕΜΨΥΧΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ**

Ψυχή του Εκπαιδευτικού Κέντρου είναι το ανθρώπινο επιστημονικό δυναμικό που διαθέτει. Δυναμικό που διακρίνεται από υψηλού επιπέδου επιστημονικές γνώσεις, συσσωρευμένη εκπαιδευτική εμπειρία και υψηλά εκπαιδευτικά standards.

Οι 30 επιστήμονες που ασχολούνται μόνιμα και οι 150 ειδικοί επιστημονικοί συνεργάτες παρακολουθούν συνεχώς τις σύγχρονες εκπαιδευτικές τάσεις στο διεθνή χώρο, τις αξιολογούν και τις εφαρμόζουν.

Το Εκπαιδευτικό Κέντρο της ΑΤΕ έχει επιτύχει και αξιοποιεί υψηλού επιπέδου ευρωπαϊκές συνεργασίες, συμμετέχοντας σε κοινοτικά προγράμματα, όπως :  
COMMET (AGRO-UETP), SPRINT, NOW, EUROTECNET, PETRA, DELTA, TEMPUS. Επίσης στο Εκπαιδευτικό Κέντρο εδρεύει το Γραφείο AR1STI.net, που ασχολείται με τον Αγροτουρισμό στην Ελλάδα

Σε συνεργασία με Πανεπιστήμια του εξωτερικού παράγει, εφαρμόζει και προωθεί τη χρήση Multimedia στην εκπαίδευση και αναλαμβάνει την ευθύνη κοινοτικών πιλοτικών προγραμμάτων ως project leader. Το εκπαιδευτικό Κέντρο της ΑΤΕ εκπνοεί και καταρτίζει πρωτοποριακά προγράμματα εκπαίδευσης και μεταφέρει τεχνογνωσία:

- Στο προσωπικό της Τράπεζας
  - σε γεωργικές βιομηχανίες
  - σε αγροτικούς συνεταιρισμούς
  - σε φορείς γεωργικής ανάπτυξης

- σε επιχειρηματίες σε νέους επενδυτές
- σε τραπεζικά στελέχη
- σε επιστήμονες από την Ελλάδα και το εξωτερικό
- Η εκπαίδευση αφορά:
  - Management
    - Σύγχρονες τραπεζικές υπηρεσίες
  - Marketing
    - Προσαρμογή και αφομοίωση της σύγχρονης τεχνολογίας
    - Ανάπτυξη ικανοτήτων διαπροσωπικών σχέσεων
    - Εξειδικευμένα θέματα αγροτικού τομέα

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

### **5.3 ΕΠΙΤΟΚΙΑ**

Η πολιτική των επιτοκίων προτείνεται από τις Πελατειακές Διευθύνσεις της Τράπεζας και εγκρίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO). Για τον καθορισμό της πολιτικής αυτής λαμβάνονται υπόψη ο τραπεζικός ανταγωνισμός, οι διεθνείς τάσεις των επιτοκίων, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της υφιστάμενης αλλά και της δυνητικής πελατείας της Τράπεζας.

Στο πλαίσιο των εξελίξεων στην αγορά χρήματος και με στόχο να παραμείνουν τα επιτόκια που προσφέρει η Τράπεζα σε ανταγωνιστικά επίπεδα, υλοποιήθηκαν μειώσεις επιτοκίων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2001 και 2002. Από 1/6/2006 ισχύουν επίσης νέα επιτόκια πιστοδοτήσεων προς τους κατά κύριο επάγγελμα αγρότες, μειωμένα κατά 0,50%.Επισημαίνεται, ότι τα επιτόκια της Αγροτικής Τράπεζας προς τον αγροτικό τομέα της οικονομίας επιβαρύνονται με εισφορά του ν. 128/75 ίση 0,12% αντί 0,60% που ισχύει για άλλες κατηγορίες δανείων και πελατών.

#### **5.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ**

Η Τράπεζα χορηγεί δάνεια και σε ξένο νόμισμα από το 1995. Μετά όμως από την καθιέρωση του ευρώ ως επίσημου νομίσματος της χώρας μειώθηκαν τα υπόλοιπα των δανείων της Τράπεζας σε συνάλλαγμα, δεδομένου ότι τα κυριότερα ευρωπαϊκά νομίσματα (DEM,FRF,κ.τ.λ.) αντικαταστάθηκαν από το ευρώ.

Στις 31.12.2004 τα υπόλοιπα των πιστοδοτήσεων σε συνάλλαγμα ήσαν 205 εκατ. ευρώ. Τα κυριότερα νομίσματα των πιστοδοτήσεων αυτών είναι USD, JPY και CHF.

#### **5.3 ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ (ΚΑΛΥΜΜΑΤΑ)**

Για τη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων η Τράπεζα απαιτεί διασφαλίσεις (καλύμματα). Οι διασφαλίσεις που αποδέχεται η Τράπεζα για τα δάνεια που χορηγεί είναι:

Υποθήκες,

Ενέχυρα και

Εκχώρηση απαιτήσεων

Για βραχυπρόθεσμες πιστοδοτήσεις διάρκειας 12-18 μηνών η Τράπεζα δέχεται ως διασφαλίσεις διαφόρων ειδών ενέχυρα, όπως μετοχές, αξιόγραφα, εκχωρήσεις απαιτήσεων, προσωπικά περιουσιακά στοιχεία κ.τ.λ. Για μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες πιστοδοτήσεις απαιτείται ενυπόθηκη διασφάλιση σε ακίνητη περιουσία.

Για την εκτίμηση των διασφαλίσεων, χρησιμοποιούνται οι υπηρεσίες της Τράπεζας, καθώς και ειδικοί εξωτερικοί συνεργάτες. Στην Τράπεζα λειτουργεί επίσης η Διεύθυνση Τεχνικών Έργων (με έδρα την Αθήνα και περιφερειακές υπηρεσίες στη Θεσσαλονίκη, στην Πάτρα και στο Ηράκλειο) η οποία διαθέτει ειδικευμένο προσωπικό, το οποίο υποστηρίζει την αποτίμηση των διασφαλίσεων που αφορούν βιομηχανικές εγκαταστάσεις και αστικά και μη ακίνητα.

#### **5.4 ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (FACTORING)**

Η Τράπεζα ξεκίνησε να ασχολείται αποσπασματικά με το Factoring από το 1992 και σε σταθερή βάση από το 1995. Σήμερα έχει συμφωνίες για διεθνείς και εγχώριο Factoring με περισσότερους από 70 πελάτες που εδρεύουν στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η ATE Factoring είναι μέλος του Factoring Chain International (FCI), που είναι ο μεγαλύτερος διεθνής οργανισμός πρακτόρων Factoring στον κόσμο.

Η υπηρεσία Factoring της ATE είναι συγκροτημένη σε Υποδ/νση η οποία ανήκει στη Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών. Έχει τη δυνατότητα να προσφέρει στην πελατεία της



όλων των ειδών τα προϊόντα Factoring σε διεθνές (εξαγωγικό – εισαγωγικό) και εγχώριο επίπεδο.

Διευκρινίζεται ότι τα προϊόντα Factoring μπορούν να προσφερθούν τόσο ως απλή διαμεσολαβητική υπηρεσία όσο και σε συνδυασμό με χρηματοδότηση των εκχωρούμενων απαιτήσεων. Η συγκεκριμένη μορφή Factoring προσφέρεται στους πελάτες της ΑΤΕ είτε αυτόνομα είτε σε συνδυασμό με άλλα προϊόντα της ίδιας ή του Ομίλου της. Η ΑΤΕ πριν προβεί σε οποιαδήποτε χρηματοδότηση απαιτήσεων και αναλάβει την κάλυψη του σχετικού πιστωτικού κινδύνου διενεργεί εκτενή πιστωτικό έλεγχο για φερεγγυότητα των πελατών της. Σύμφωνα με στοιχεία του 2006 στην Υποδιεύθυνση Factoring εκχωρήθηκαν τιμολόγια συνολικού ποσού 17 εκατ. ευρώ περίπου για όλες τις δραστηριότητες Factoring ( εγχώριο – διεθνής). Από την δραστηριότητα αυτή η ΑΤΕ είχε το 2006 συνολικά έσοδα ( τόκοι και προμήθειες) ύψους 0,8 εκατ. ευρώ.

**ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ:**

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΩΝ**

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

**ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΜΕΣΩ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ**

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**

Στο κεφάλαιο αυτό παρουσιάζονται συνοπτικά οι ισολογισμοί της εταιρίας που θα αναλύσουμε στα επόμενα κεφάλαια με την χρήση αριθμοφεικτών.

<b>ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ</b>					
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	€	€	€	€	€
<b>A ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
<b>B ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>					
<b>Γ ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>1.366.366</b>	<b>1.095.074</b>	<b>1.194.590</b>	<b>693.843</b>	<b>863.737</b>
I. Ασώματες ακινητοποιήσεις	114.220	71.414	194.732	5.206	35.410
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	664.220	646.739	622.744	650.161	678.568
III. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	587.926	376.921	377.114	38.476	149.759
<b>Δ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>15.523.197</b>	<b>17.360.418</b>	<b>18.738.787</b>	<b>18.776.209</b>	<b>19.193.763</b>
<b>I. Απαιτήσεις</b>					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.042.803	1.379.211	1.168.990	2.394.395	1.316.540
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	521.821	591.067	421.734	333.760	579.135
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	1	1	1	99	20.358
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	11.336.624	12.682.464	14.393.492	12.557.460	13.512.244
<b>II. Χρεόγραφα</b>					
Ομόλογα, ομολογίες και άλλα αξιόγραφα	1.951.530	1.855.678	1.900.192	2.756.560	2.818.314
<b>III. Διαθέσιμα</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	670.418	851.997	854.378	733.935	947.172
<b>Ε ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>648.168</b>	<b>561.991</b>	<b>499.273</b>	<b>1.375.902</b>	<b>1.356.739</b>
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	144.779	130.491	88.810	416.676	393.037
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	503.389	431.500	410.463	959.226	963.702
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>					
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)</b>	<b>17.321.063</b>	<b>18.865.955</b>	<b>20.432.650</b>	<b>20.845.954</b>	<b>21.414.239</b>
(ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ)					

<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>						
<b>A</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>1.270.568</b>	<b>833.266</b>	<b>722.138</b>	<b>1.223.407</b>	<b>1.395.805</b>
	Μετοχικό Κεφάλαιο	1.649.470	1.649.470	1.649.470	1.729.399	651.920
	Ίδιες Μετοχές	-76.188	-96.239	-54.964	-33.291	-8.320
	Διαφορά από έκδοση μετ. υπερ το αρτιο	46.732	46.732	46.732	95.275	94.714
	Αποθεματικά	-699.703	-917.665	-919.100	432.892	447.953
	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	350.257	150.968	278.398	-1.000.868	209.538
	<b>ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ</b>					
<b>B</b>	<b>ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Γ</b>	<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>16.050.495</b>	<b>18.032.689</b>	<b>19.710.512</b>	<b>19.602.547</b>	<b>20.018.434</b>
	<b>I.Μακροπροθεσμες</b>	<b>640.730</b>	<b>614.443</b>	<b>673.893</b>	<b>650.111</b>	<b>546.001</b>
	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	245.868	220.106	279.419	255.412	151.028
	Εκδοθησείς ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	394.862	394.337	394.474	394.699	394.973
	<b>II.Βραχυπροθεσμες</b>	<b>15.409.765</b>	<b>17.418.246</b>	<b>19.036.619</b>	<b>18.952.436</b>	<b>19.472.433</b>
	Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.946.694	15.834.382	17.226.382	17.596.049	18.089.296
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρώσεις	36.541	25.649	65.468	90.055	49.592
	Ασφαλιστικές Προβλέψεις	865.338	989.265	1.026.277	583.836	586.910
	Λοιπές Υποχρεώσεις	561.192	568.950	718.492	682.496	746.635
<b>Δ</b>	<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>					
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(A+B+Γ+Δ)</b>	<b>17.321.063</b>	<b>18.865.955</b>	<b>20.432.650</b>	<b>20.825.954</b>	<b>21.414.239</b>
	(ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ)					

<b>ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
	Κυκλος εργασιων	881.669	996.769	763.496	820.279	879.006
	Μειον: λειτουργικά εξοδα (Απομείωση απαιτησεων, αμοιβες προσωπικου,Αποσβεσεις)	830.332	901.964	619.076	632.316	589.556
	<b>Κερδη προ φορων</b>	<b>51.337</b>	<b>94.805</b>	<b>144.420</b>	<b>187.963</b>	<b>289.450</b>
	Μειον φοροι	22.441	42.499	215.296	42.768	95.652
	<b>Κερδη μετα φορους</b>	<b>28.896</b>	<b>52.306</b>	<b>-70.876</b>	<b>145.195</b>	<b>193.798</b>

	Αριθμος μετοχων	281.000.000	281.000.000	281.000.000	281.000.000	281.000.000
	Μερισμα ανα μετοχη	0,09	0,10	0,20	0,24	0,21
	Χρηματιστηριακη τιμη μετοχης	7,50	6,00	5,80	5,00	4,50
	Ημερες χρησης	365	365	365	365	365

Συνοπτικά από τους Ισολογισμούς βλέπουμε ότι υπάρχει μια αύξηση των εργασιών της Τράπεζας, μία αύξηση των πελατών της (η αισθητή μείωση των πελατών της από το 2004 στο 2005 οφείλεται στο ότι το 2004 έδωσε προνομιακά δάνεια σε ομογενείς που επαναπατρίστηκαν).

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7: ΚΑΘΕΤΗ ΑΝΑΛΥΣΗ – ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ ΑΝΑΛΥΣΗ – ΔΕΙΚΤΕΣ****ΤΑΣΕΩΣ**

<b>ΚΑΘΕΤΗ ΑΝΑΛΥΣΗ(%ΣΥΝΘΕΣΗ -ΚΟΙΝΟΥ ΜΕΓΕΘΟΥΣ)</b>					
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>%</b>				
<b>A ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
<b>B ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>					
<b>Γ ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>7,89%</b>	<b>5,80%</b>	<b>5,85%</b>	<b>3,33%</b>	<b>4,03%</b>
I.Ασωματες ακινητοποιήσεις	<b>0,66%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,17%</b>
II.Ενσωματες ακινητοποιήσεις	<b>3,83%</b>	<b>3,43%</b>	<b>3,05%</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,17%</b>
III.Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	<b>3,39%</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,85%</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,70%</b>
<b>Δ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>89,62%</b>	<b>92,02%</b>	<b>91,71%</b>	<b>90,07%</b>	<b>89,63%</b>
<b>I.Απαιτήσεις</b>					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<b>6,02%</b>	<b>7,31%</b>	<b>5,72%</b>	<b>11,49%</b>	<b>6,15%</b>
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	<b>3,01%</b>	<b>3,13%</b>	<b>2,06%</b>	<b>1,60%</b>	<b>2,70%</b>
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,10%</b>
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	<b>65,45%</b>	<b>67,22%</b>	<b>70,44%</b>	<b>60,24%</b>	<b>63,10%</b>
<b>II.Χρεόγραφα</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Ομόλογα, ομολογίες και άλλα αξιόγραφα	<b>11,27%</b>	<b>9,84%</b>	<b>9,30%</b>	<b>13,22%</b>	<b>13,16%</b>
<b>III.Διαθέσιμα</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<b>3,87%</b>	<b>4,52%</b>	<b>4,18%</b>	<b>3,52%</b>	<b>4,42%</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>					
<b>E ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>3,74%</b>	<b>2,98%</b>	<b>2,44%</b>	<b>6,60%</b>	<b>6,34%</b>
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	<b>0,84%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,43%</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,84%</b>
Λοιπάστοιχεία Ενεργητικού	<b>2,91%</b>	<b>2,29%</b>	<b>2,01%</b>	<b>4,60%</b>	<b>4,50%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(A+B+Γ+Δ+E)</b> (ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ)	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

<b>ΚΑΘΕΤΗ ΑΝΑΛΥΣΗ(%ΣΥΝΘΕΣΗ -ΚΟΙΝΟΥ ΜΕΓΕΘΟΥΣ)</b>						
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>A</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			<b>%</b>		
	Μετοχικό Κεφάλαιο	7,34%	4,42%	3,53%	5,87%	6,52%
	Ίδιες Μετοχές	9,52%	8,74%	8,07%	8,30%	3,04%
	Διαφορά από εκδοση μετ. υπερ το αρτιο	-0,44%	-0,51%	-0,27%	-0,16%	-0,04%
	Αποθεματικά	0,27%	0,25%	0,23%	0,46%	0,44%
	Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	-4,04%	-4,86%	-4,50%	2,08%	2,09%
<b>B</b>	<b>ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</b>	2,02%	0,80%	1,36%	-4,81%	0,98%
<b>Γ</b>	<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>I.Μακροπροθεσμες</b>	92,66%	95,58%	96,47%	94,13%	93,48%
	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,70%	3,26%	3,30%	3,12%	2,55%
	Εκδοθησείς ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1,42%	1,17%	1,37%	1,23%	0,71%
	<b>II.Βραχυπροθεσμες</b>	2,28%	2,09%	1,93%	1,90%	1,84%
	Υποχρεώσεις προς πελάτες	88,97%	92,33%	93,17%	91,00%	90,93%
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρώσεις	80,52%	83,93%	84,31%	84,49%	84,47%
	Ασφαλιστικές Προβλέψεις	0,21%	0,14%	0,32%	0,43%	0,23%
	Λοιπές Υποχρεώσεις	5,00%	5,24%	5,02%	2,80%	2,74%
<b>Δ</b>	<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	3,24%	3,02%	3,52%	3,28%	3,49%
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(A+B+Γ+Δ)</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<i>(ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ)</i>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

<b>ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ ΑΝΑΛΥΣΗ (ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ (%))ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ)</b>				
	<b>2002- 2003</b>	<b>2003- 2004</b>	<b>2004- 2005</b>	<b>2005- 2006</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>%</b>			
<b>A ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>				
<b>B ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>				
<b>Γ ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>-19,86%</b>	<b>9,09%</b>	<b>-41,92%</b>	<b>24,49%</b>
I. Ασωματες ακινητοποιησεις	<b>-37,48%</b>	<b>172,68%</b>	<b>-97,33%</b>	<b>580,18%</b>
II. Ενσωματες ακινητοποιησεις	<b>-2,63%</b>	<b>-3,71%</b>	<b>4,40%</b>	<b>4,37%</b>
III. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	<b>-35,89%</b>	<b>0,05%</b>	<b>-89,80%</b>	<b>289,23%</b>
<b>Δ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>11,84%</b>	<b>7,94%</b>	<b>0,20%</b>	<b>2,22%</b>
<b>I. Απαιτήσεις</b>	<b>13,58%</b>	<b>9,09%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>0,93%</b>
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<b>32,26%</b>	<b>-15,24%</b>	<b>104,83%</b>	<b>-45,02%</b>
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	<b>13,27%</b>	<b>-28,65%</b>	<b>-20,86%</b>	<b>73,52%</b>
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>9800,00%</b>	<b>20463,64%</b>
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	<b>11,87%</b>	<b>13,49%</b>	<b>-12,76%</b>	<b>7,60%</b>
<b>II. Χρεόγραφα</b>	-	-	-	-
Ομόλογα, ομολογίες και άλλα αξιόγραφα	<b>-4,91%</b>	<b>2,40%</b>	<b>45,07%</b>	<b>2,24%</b>
<b>III. Διαθέσιμα</b>	-	-	-	-
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<b>27,08%</b>	<b>0,28%</b>	<b>-14,10%</b>	<b>29,05%</b>
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ</b>				
<b>E ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-13,30%</b>	<b>-11,16%</b>	<b>175,58%</b>	<b>-1,39%</b>
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	<b>-9,87%</b>	<b>-31,94%</b>	<b>369,18%</b>	<b>-5,67%</b>
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	<b>-14,28%</b>	<b>-4,88%</b>	<b>133,69%</b>	<b>0,47%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)</b> (ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ)	<b>8,92%</b>	<b>8,30%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2,73%</b>

<b>ΟΡΙΖΟΝΤΙΑ ΑΝΑΛΥΣΗ (ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ (%))ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΑΧΡΟΝΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ)</b>				
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>2002- 2003</b>	<b>2003- 2004</b>	<b>2004- 2005</b>	<b>2005- 2006</b>
<b>A ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>-34,42%</b>	<b>-13,34%</b>	<b>69,41%</b>	<b>14,09%</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	0,00%	0,00%	4,85%	-62,30%
Ίδιες Μετοχές	26,32%	-42,89%	-39,43%	-75,01%
Διαφορά από έκδοση μετ. υπέρ το άρτιο	0,00%	0,00%	103,88%	-0,59%
Αποθεματικά	31,15%	0,16%	147,10%	3,48%
Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	-56,90%	84,41%	459,51%	120,94%
<b>ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</b>	-	-	-	-
<b>Γ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>12,35%</b>	<b>9,30%</b>	<b>-0,55%</b>	<b>2,12%</b>
<b>I.Μακροπροθεσμες</b>	<b>-4,10%</b>	<b>9,68%</b>	<b>-3,53%</b>	<b>-16,01%</b>
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-10,48%	26,95%	-8,59%	-40,87%
Εκδοθησείς ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-0,13%	0,03%	0,06%	0,07%
<b>II.Βραχυπροθεσμες</b>	<b>13,03%</b>	<b>9,29%</b>	<b>-0,44%</b>	<b>2,74%</b>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13,54%	8,79%	2,15%	2,80%
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρώσεις	-29,81%	155,25%	37,56%	-44,93%
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	14,32%	3,74%	-43,11%	0,53%
Λοιπές Υποχρεώσεις	1,38%	26,28%	-5,01%	9,40%
<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</b>	-	-	-	-
<b>Δ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	-	-	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(A+B+Γ+Δ)</b>	<b>8,92%</b>	<b>8,30%</b>	<b>1,92%</b>	<b>2,82%</b>
<i>(ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ)</i>				



<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΤΑΣΕΩΣ</b>						
		<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>%</b>				
<b>A</b>	<b>ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>					
<b>B</b>	<b>ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>					
<b>Γ</b>	<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>100%</b>	<b>80,14%</b>	<b>87,43%</b>	<b>50,78%</b>	<b>63,21%</b>
	I. Ασωματες ακινητοποιησεις	<b>100%</b>	<b>62,52%</b>	<b>170,49%</b>	<b>4,56%</b>	<b>31,00%</b>
	II. Ενσωματες ακινητοποιησεις	<b>100%</b>	<b>97,37%</b>	<b>93,76%</b>	<b>97,88%</b>	<b>102,16%</b>
	III. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	<b>100%</b>	<b>64,11%</b>	<b>64,14%</b>	<b>6,54%</b>	<b>25,47%</b>
<b>Δ</b>	<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>100%</b>	<b>111,84%</b>	<b>120,71%</b>	<b>120,96%</b>	<b>123,65%</b>
	<b>I. Απαιτήσεις</b>	<b>0%</b>	-	-	-	-
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<b>100%</b>	<b>132,26%</b>	<b>112,10%</b>	<b>229,61%</b>	<b>126,25%</b>
	Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	<b>100%</b>	<b>113,27%</b>	<b>80,82%</b>	<b>63,96%</b>	<b>110,98%</b>
	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>9900,00%</b>	<b>2035800,00%</b>
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	<b>100%</b>	<b>111,87%</b>	<b>126,96%</b>	<b>110,77%</b>	<b>119,19%</b>
	<b>II. Χρεόγραφα</b>	<b>0%</b>	-	-	-	-
	Ομόλογα, ομολογίες και άλλα αξιόγραφα	<b>100%</b>	<b>95,09%</b>	<b>97,37%</b>	<b>141,25%</b>	<b>144,42%</b>
	<b>III. Διαθέσιμα</b>	<b>0%</b>	-	-	-	-
	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<b>100%</b>	<b>127,08%</b>	<b>127,44%</b>	<b>109,47%</b>	<b>141,28%</b>
	<b>ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ</b>					
<b>E</b>	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>100%</b>	<b>86,70%</b>	<b>77,03%</b>	<b>212,28%</b>	<b>209,32%</b>
	Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	<b>100%</b>	<b>90,13%</b>	<b>61,34%</b>	<b>287,80%</b>	<b>271,47%</b>
	Λοιπάστοιχεία Ενεργητικού	<b>100%</b>	<b>85,72%</b>	<b>81,54%</b>	<b>190,55%</b>	<b>191,44%</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)</b> (ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ)	<b>100%</b>	<b>108,92%</b>	<b>117,96%</b>	<b>120,35%</b>	<b>123,63%</b>

## ΔΕΙΚΤΕΣ ΤΑΣΕΩΣ

	2002	2003	2004	2005	2006
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			%		
<b>A ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>100%</b>	<b>65,58%</b>	<b>56,84%</b>	<b>96,29%</b>	<b>109,86%</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	100%	100,00%	100,00%	104,85%	39,52%
Ίδιες Μετοχές	100%	126,32%	72,14%	43,70%	10,92%
Διαφορά από έκδοση μετ. υπερ το αρτιο	100%	100,00%	100,00%	203,88%	202,67%
Αποθεματικά	100%	131,15%	131,36%	-61,87%	-64,02%
Υπόλοιπο Κερδών εις νέο	100%	43,10%	79,48%	285,75%	59,82%
<b>B ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</b>	-	-	-	-	-
<b>Γ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	<b>100%</b>	<b>112,35%</b>	<b>122,80%</b>	<b>122,13%</b>	<b>124,72%</b>
<b>I.Μακροπροθεσμες</b>	<b>100%</b>	<b>95,90%</b>	<b>105,18%</b>	<b>101,46%</b>	<b>85,22%</b>
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	100%	89,52%	113,65%	103,88%	61,43%
Εκδοθησείς ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	100%	99,87%	99,90%	99,96%	100,03%
<b>II.Βραχυπροθεσμες</b>	<b>100%</b>	<b>113,03%</b>	<b>123,54%</b>	<b>122,99%</b>	<b>126,36%</b>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	100%	113,54%	123,52%	126,17%	129,70%
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-υποχρώσεις	100%	70,19%	179,16%	246,45%	135,72%
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	100%	114,32%	118,60%	67,47%	67,82%
Λοιπές Υποχρεώσεις	100%	101,38%	128,03%	121,62%	133,04%
<b>Δ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	-	-	-	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ(A+B+Γ+Δ)</b>	<b>100%</b>	<b>108,92%</b>	<b>117,96%</b>	<b>120,23%</b>	<b>123,63%</b>
(ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΣΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ)					

Σύμφωνα με τις αναλύσεις έχουμε τα εξής:

Υπάρχει αύξηση των περισσότερων στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού με μερικά μάλιστα στοιχεία να έχουν εντυπωσιακή άνοδο μέσα σε αυτά τα πέντε έτη.

Περιληπτικά από το Ενεργητικό αυξάνεται το Κυκλοφορούν Ενεργητικό κατά 25% στο τέλος του πέμπτου έτους. Αφού αυξήθηκαν οι απαιτήσεις, τα χρεόγραφα και τα διαθέσιμα. Γεγονός που δείχνει ότι αυξάνεται η ικανότητα της επιχείρησης για κάνει επενδύσεις αφού αυξάνεται η ρευστότητά της πράγμα που θα το δούμε πιο κάτω.

Ενώ μειώνονται τα πάγια στοιχεία που από 1.366.366.000€ το 2002 φθάνουν στα 863.737.000€ το 2005 δηλαδή μείωση 37,8%.

Τα στοιχεία του Παθητικού έχουν αυξηθεί αρκετά οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που αυτό σημαίνει ότι πιέζεται η εταιρία να έχει περισσότερα διαθέσιμα ώστε να μπορέσει να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της προς τους πελάτες της και τους δανειστές της. Τα ίδια κεφάλαια μειώνονται το 2003 και το 2004 αλλά με την αύξηση του 2005 και του 2006 αυξάνονται πάνω από το 2002.

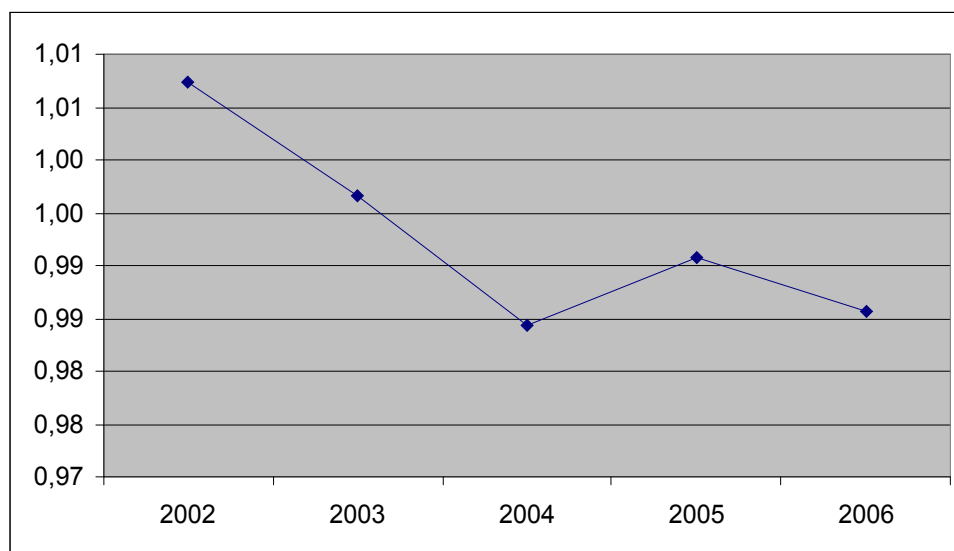
## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 8: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΤΟΥΣ

### 8.1 ΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006	Μ.Ο.ΚΛΑΔΟΥ
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας=Κυκλοφορούν Ενεργ./Βραχυπρ.Υποχρ.	1,01	1,00	0,98	0,99	0,99	1,05

Παρατηρούμε ότι ο δείκτης μειώνεται και είναι οριακά λίγο κάτω από το όριο του της μίας μονάδας. Αυτό συνεπάγεται ότι η βραχυπρόθεσμη φερεγγυότητα της επιχείρησης δε θεωρείται ικανοποιητική. Η επιχείρηση μπορεί να δυσκολευτεί να αντιμετωπίσει τις τρέχουσες ή ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της με χρήση των διαθέσιμων και των λοιπών κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων της.

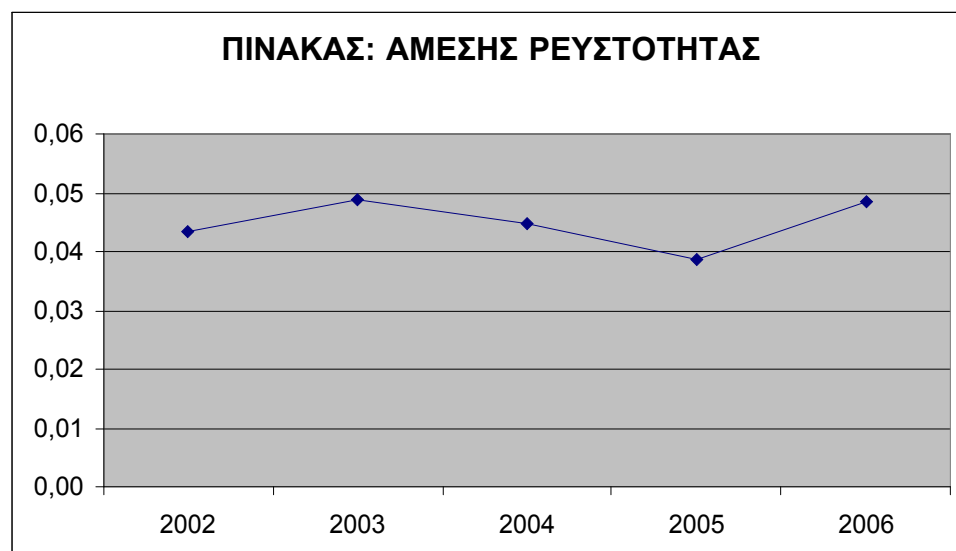
#### ΠΙΝΑΚΑΣ: ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ



## 8.2 ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΜΕΣΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006
Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας =Διαθέσιμα./Βραχυπρ.Υποχρ.	0,04	0,05	0,04	0,04	0,05

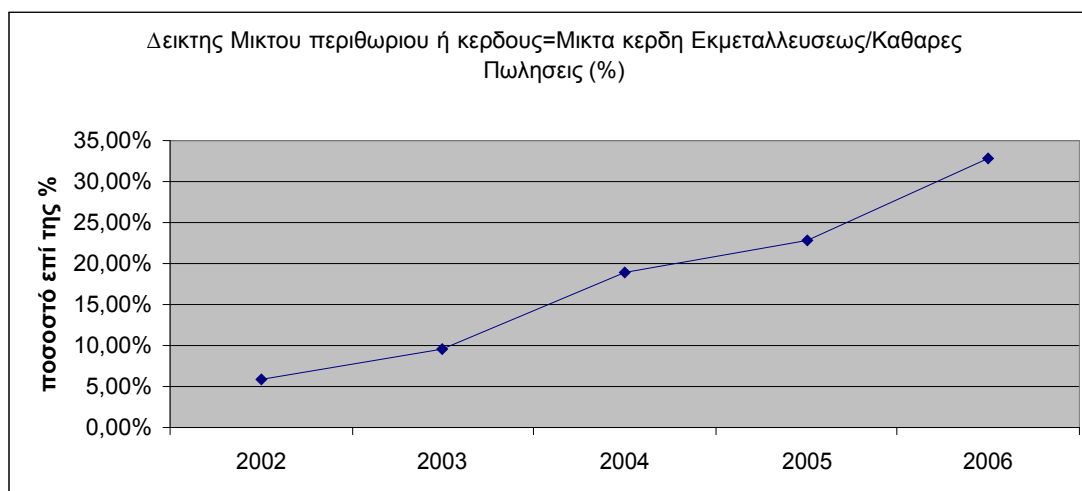
Ο Δείκτης της Άμεσης Ρευστότητας που μας εμφανίζει την ικανότητα της επιχείρησης να ανταποκρίνεται αμέσως στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της είναι ικανοποιητικός. Η επιχείρηση χρησιμοποιεί όσα χρειάζονται από τα διαθέσιμα στην ικανοποίηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της και τα υπόλοιπα τα επενδύει. Και σαν τράπεζα που είναι τις δόσεις των δανείων που εισπράττει κάθε μήνα χρησιμοποιούνται κατευθείαν από τα ταμεία για να καλύψουν τις ανάγκες των καταθετών για αναλήψεις.



### 8.3 ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006
Δείκτης Μικτού περιθωρίου ή κέρδους=Μικτα κερδη Εκμεταλλευσεως/Καθαρες Πωλησεις (%)	5,82%	9,51%	18,92%	22,91%	32,93%

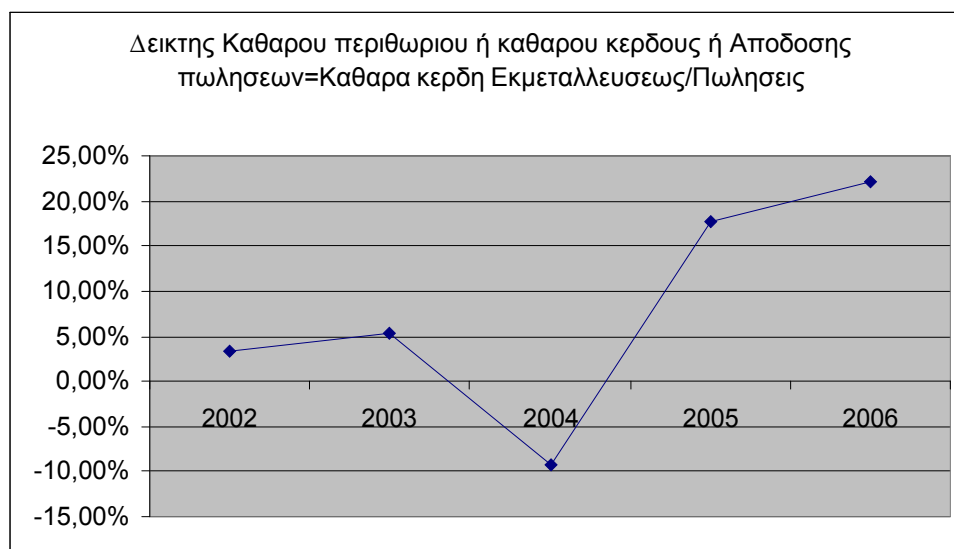
Παρατηρούμε ότι Δείκτης Περιθωρίου Μικτού Κέρδους που μας δείχνει το ποσοστό του κέρδους που υπάρχει απ'το σύνολο των πωλήσεων αυξάνεται. Αυτό οφείλεται στην αύξηση των μικτών κερδών και όχι στα έσοδα τα οποία παραμένουν σχεδόν σταθερά πράγμα που δηλώνει ότι η επιχείρηση κάνει καλύτερη διαχείριση των διοικητικών της εξόδων.



#### 8.4 ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006
Δείκτης Καθαρου περιθωριου ή καθαρου κερδους ή Αποδοσης πωλησεων=Καθαρα κερδη Εκμεταλλευσεως/Πωλησεις	3,28%	5,25%	-9,28%	17,70%	22,05%

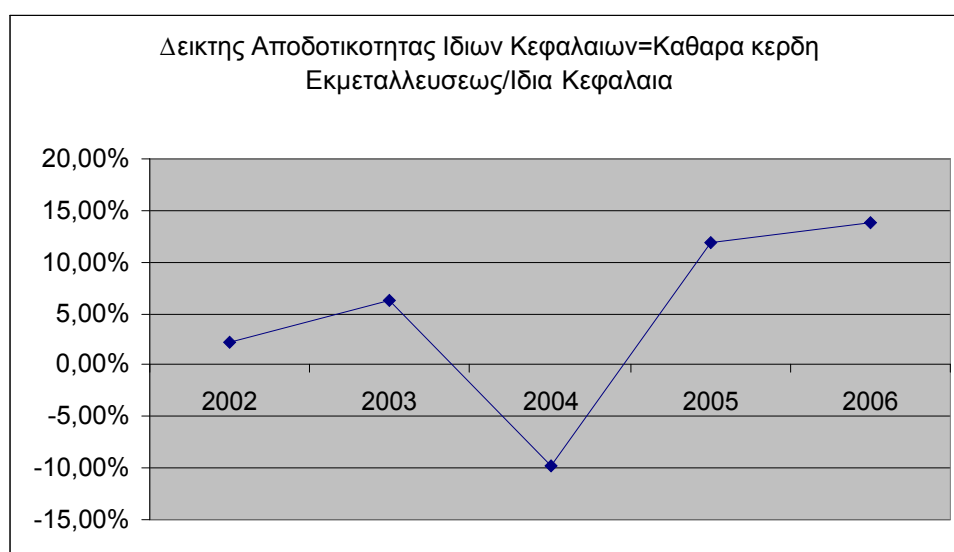
Ο Δείκτης Περιθωρίου Καθαρού Κέρδους έχει ανοδική πορεία εκτός από την χρήση του έτους 2004 που είναι αρνητικός επειδή η τράπεζα έχει ζημιές. Ο Δείκτης Περιθωρίου Κέρδους που μας δείχνει το ποσοστό των εσόδων που είναι καθαρά κέρδη για τις επιχειρήσεις. Είναι καλύτερα να συνεξετάζεται μαζί με τον Δείκτη Περιθωρίου Κέρδους Εκμεταλλεύσεως (Δ.Περ.Κέρδους Εκμεταλεύσεως=Κέρδος Εκμεταλεύσεως/Πωλήσεις) για να υπάρχει μία αντικειμενικότερη εκτίμηση για την τράπεζα. Αλλά λόγω ελλιπών στοιχείων από την εταιρία είναι αδύνατη η μελέτη του.



## 8.5 ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006	Μ.Ο.ΚΛΑΔΟΥ
Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων=Καθαρα κερδη Εκμεταλλευσεως/Ιδια Κεφαλαια	2,27%	6,28%	-9,81%	11,87%	13,88%	7,83%

Ο Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων την σχέση των Καθαρών Κερδών προς τα Ίδια Κεφάλαια έχει και αυτός ανοδική τάση. Η οποία οφείλεται στην αύξηση των Καθαρών Κερδών. Τα ίδια κεφάλαια ενώ μειώνονται το 2003 και το 2004 στην συνέχεια αυξάνονται. και γενικό η Τράπεζα τα πάει καλά σε αυτόν τον δείκτη αφού στις δύο τελευταίες χρήσεις είναι πάνω από του κλάδου.

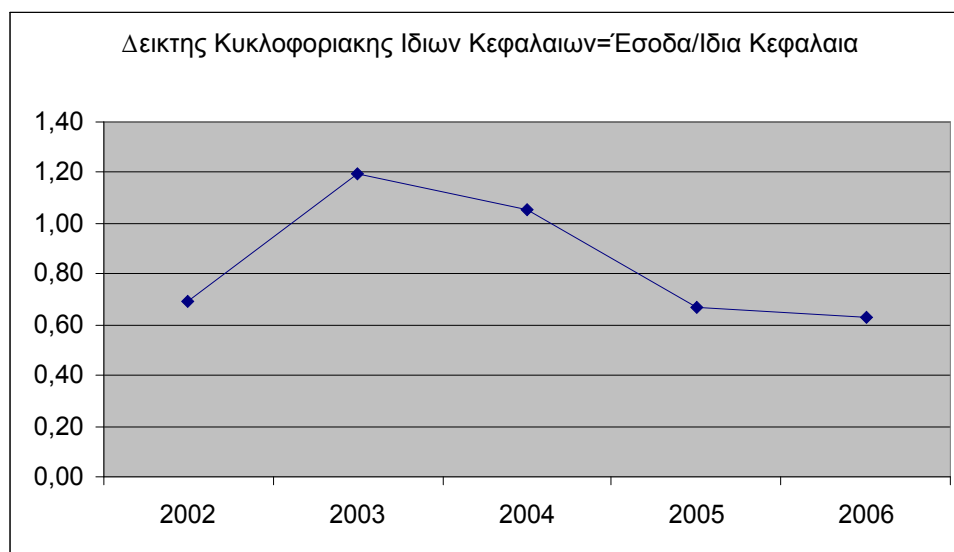




## 8.6 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006	Μ.Ο. ΚΛΑΔΟΥ
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ιδίων Κεφαλαίων= Έσοδα/Ιδια Κεφαλαία	0,69	1,20	1,06	0,67	0,63	0,91

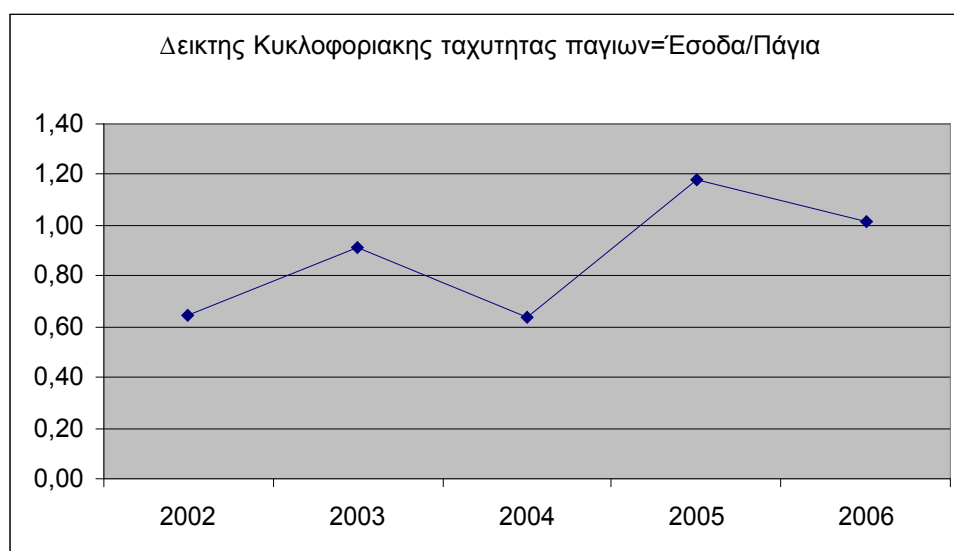
Ο Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ιδίων Κεφαλαίων είναι ο δείκτης που δίνει την ταχύτητα ανακυκλώσεως του ίδιου κεφαλαίου μέσα σε μία διαχειριστική περίοδο. Ο δείκτης είναι στα πιο υψηλά του σημεία στις περιόδους 2003 και 2004. Συνεπώς εκείνες τις χρήσεις υπήρχε πιο εντατική χρήση του κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει μείνει λίγο πίσω από τις άλλες εταιρίες του χώρου.



## 8.7 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΠΑΓΙΩΝ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006	Μ.Ο.ΚΛΑΔΟΥ
Δείκτης Κυκλοφοριακής ταχύτητας παγιων=Έσοδα/Πάγια	0,65	0,91	0,64	1,18	1,02	0,89

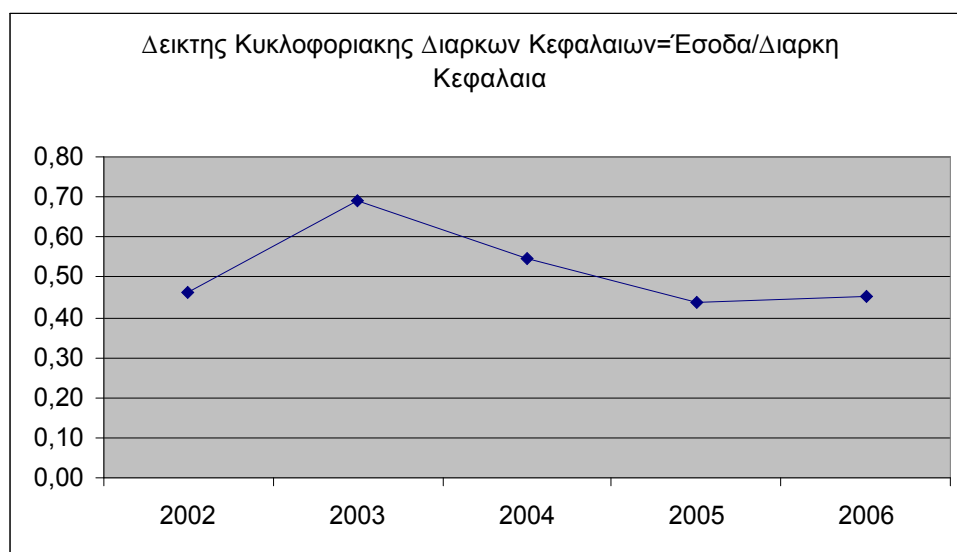
Ο Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων δείχνει την σχέση την σχέση κύκλου εργασιών και παγίων στοιχείων και κατ'επέκταση την αποτελεσματικότητα της επιχειρήσεως να να χρησιμοποιεί μικρή ή μεγάλη αξία παγίων και να επιτυγχάνει ορισμένο όγκο πωλήσεων. Και σε αυτό τον αριθμοδείκτη η Τράπεζα τα πάει πολύ καλά και σε σχέση με το μέσο όρο του κλάδου.



## 8.8 ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΔΙΑΡΚΩΝ ΚΑΦΑΛΙΩΝ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Διάρκων Κεφαλαίων=Έσοδα/Διαρκη Κεφαλαία	0,46	0,69	0,55	0,44	0,45

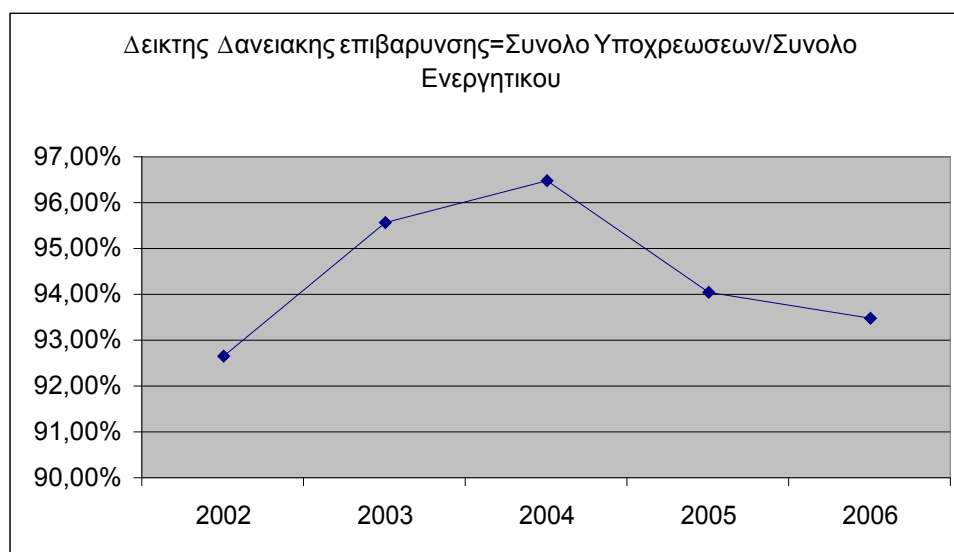
Ο Δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Διάρκων Κεφαλαίων εκφράζει το πόσες χρηματικές μονάδες του κύκλου εργασιών αντιστοιχούν σε κάθε μονάδα διάρκων κεφαλαίων ( ιδίων κεφαλαίων και μακροπρ. κεφαλαίων) και την ένταση εκμεταλλεύσεως των. Παρατηρούμε σχεδόν μία σταθερότητα του αν συγκρίνουμε το 2002 με το 2006 με μία αύξηση το 2003.



## 8.9 ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ

Έτη	2002	2003	2004	2005	2006
Δείκτης Δανειακής επιβαρυνσης=Συνολο Υποχρεωσεων/Συολο Ενεργητικου	92,66%	95,58%	96,47%	94,04%	93,48%

Εδώ παρατηρούμε ότι ο Δείκτης της Δανειακής Επιβάρυνσης είναι αρκετά υψηλός και αυτό διότι ισχύει γενικά στις Τράπεζες λόγω των μεγάλων υποχρεώσεων τους που έχουν προς τους πελάτες που είναι οι καταθέτες.



## **ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

Σύμφωνα με αυτά που αναλύσαμε σε αυτή την εργασία και τα δεδομένα που παρουσιάσαμε σε όλα τα κεφάλαια συμπεραίνουμε ότι Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος έχει εξελιχθεί σε ένα ισχυρό Χρηματοοικονομικό Όμιλο στην Ελλάδα ο οποίος αρχίζει και αποκτά μια εξίσου σημαντική θέση αρχικά στον Βαλκανικό χώρο αλλά και στην ευρωπαϊκή αγορά του 21<sup>ου</sup> αιώνα ήταν και είναι ο απώτερος σκοπός της τράπεζας.

Μέσω των εκτενών δραστηριοτήτων της σε όλους τους χρηματοοικονομικούς τομείς, η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος έχει συμβάλλει αποτελεσματικά στον εκσυγχρονισμό και την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας. Ιδιαίτερα μέσω των προνομιακών οικονομικών υπηρεσιών της που προσφέρει στον αγροτικό και μεταποιητικό τομέα της χώρας μας.

Συμπεραίνουμε ότι η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ικανοποιεί πλήρως τις ανάγκες και τις προσδοκίες των πελατών της, προσφέροντας τους υψηλά επίπεδα εξυπηρέτησης και ένα ολοκληρωμένο πλέγμα σύγχρονων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Γεγονός που το αποκαλύπτουν οι αναλύσεις των ισολογισμών της. Έτσι, έχοντας στο επίκεντρο τον άνθρωπο, είτε ως πελάτη, είτε ως εργαζόμενο, η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος προχωράει στο μέλλον ακολουθώντας μια σταθερή πορεία προ της ανάπτυξη και την βελτίωση των υπηρεσιών της.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

<b>ΑΝΟΙΧΤΑ ΔΑΝΕΙΑ</b>	
ΤΡΑΠΕΖΑΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΑ
ALPHA	11,80%
ASPIS	8,50%-11-50%
ΑΤΕ	10,90%
ΕΜΠΟΡΙΚΙ	11,25%-12,00%
EUROBANK	8,75%-13,35%
FBB	8,00%-12,00%
NOVA	12,25%
ΕΘΝΙΚΗ	8,00%-11,75%
ΠΕΙΡΕΩΣ	7,75%+περ.τραπ.
ΑΤΤΙΚΗΣ	11,25%
ΩΜΕΓΑ	12,00%

<b>ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ</b>	
ΤΡΑΠΕΖΑΣ	ΕΠΙΤΟΚΙΑ
ALPHA	15,50%
ASPIS	15,50%
ΑΤΕ	14,75%
ΕΜΠΟΡΙΚΙ	15,25%
EUROBANK	16,20%
FBB	16,25%
NOVA	16,52%
ΕΘΝΙΚΗ	15,30%
ΠΕΙΡΕΩΣ	14,95%
ΑΤΤΙΚΗΣ	15,25%
ΩΜΕΓΑ	15,00%

### ΕΠΙΤΟΚΙΑ

#### ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

#### ΠΡΟΝΟΜΙΑΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΜΙΕΥΙΡΙΟΥ

**ΔΗΜΗΤΡΑ**

από 1,20% έως  
2,35%

**ΕΣΤΙΑ**

από 0,80% έως  
1,90%

**ΑΘΗΝΑ**

από 0,75% έως  
1,70%

**ΤΑΜΙΕΥΙΡΙΟΥ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

1,10%

**ΑΡΤΕΜΙΣ**

**ΕΠΕΔΥΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΜΗΝΙΑΙΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

**ΑΠΟΛΛΩΝ**

1,10%



ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 2440206/01/139

ΠΑΝΕΠΙΧΕΙΡΙΣΤΗ 23, 102 84 ΑΘΗΝΑ

Έτος και πληροφορίες περίοδου από 1 Ιανουάριο 2005 έως 30 Σεπτέμβριο 2005

Το παρόντα στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και το αποτέλεσμα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του ΟΜΙΟΥ της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. Συνιστάται επένδυση στον αναγκαίο, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική απόφαση ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να αναζητήσει στη διεύθυνση διαδικτύου της ([www.ate.gr](http://www.ate.gr)) όπου αναφέρονται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβάλλονται ταυρίως Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και η έκδοση επεξηγήσεων των ορισμών λέξεων λογιστών όπως αυτή αποτελείται

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	30 Σεπ 2005	31 Δεκ 2004	30 Σεπ 2005	31 Δεκ 2004
<b>ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	907.022	851.739	905.348	851.045
Αποζημιώσεις από πιστωτικών ιδρυμάτων	3.710.778	1.115.227	3.684.297	1.088.125
Χαρτοφυλάκιο ανοκτακτών	81.433	348.387	65.801	336.215
Παράγωνα χρηματοοικονομικά μέσα αποπληρωτέα	2.402	16.680	2.823	16.680
Άλλα και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλεπόμενα)	10.697.313	12.440.762	10.806.488	12.569.481
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	3.006.892	2.336.058	2.744.701	2.116.007
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (μόνο για τα μη ενσωματωμένα)	0	0	232.036	253.681
Συμμετοχές σε συγγενικές επιχειρήσεις	38.895	38.895	38.895	38.895
Ακίνητες ακινήσεις	4.418	5.503	3.877	4.723
Ενομήσιμες ακινήσεις	619.015	632.643	446.312	462.791
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.292.654	1.241.405	743.255	661.622
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>20.360.903</b>	<b>19.025.401</b>	<b>19.673.583</b>	<b>18.427.366</b>

**Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες**

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής, στο περιλαμβανόμενες στις ενσωματωμένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Μεθόδους πάγιους ενστολίσεις

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό ελέγχου
A.T.E. LEASING A.E.	Αθήνα	99,00%
A.T.E. KAPITA A.E.	ΚΑΛΑΜΕΣΑ	99,10%
A.T.E. AEDAK	Αθήνα	93,13%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ ΓΝΩΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Αθήνα	91,03%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΟΤΗΤΗΜΑΚΗ Α.Ε.Τ.Ε.	Αθήνα	95,01%
A.B.G. FRANCE INTERNATIONAL P.L.C.	ΛΟΝΔΙΝΟ	100,00%
A.T.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. *	Αθήνα	100,00%
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. *	N. ΖΥΜΥΡΗ	85,06%
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. *	ΒΕΛΓΙΚΗ	82,33%
ΙΣΟΔΟΝ Α.Ε. *	ΓΙΑΝΝΙΝΑ	87,17%
ΡΟΔΩΤΗ Α.Ε. *	ΕΛΒΙΝΗ	75,41%
ΕΤΑΝΑ Α.Ε. *	ΚΑΛΑΜΕΣΑ	75,00%
ΕΛΒΙΖ Α.Ε. *	ΗΜΑΘΙΑ	99,92%

Μεθόδους κοίτης

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό ελέγχου
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Αθήνα	44,00%
ΙΕΚΑΠ Α.Ε. *	ΕΛΒΙΝΗ	40,12%

\* Εταιρίες που περιλαμβάνονται για πρώτη φορά στην ενοποιημένη κατάσταση με τα Δ.Π.Χ.Π. \* Η εταιρία Α.Τ.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. δεν συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση της 30.09.2005 ενώ έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση της 30.09.2004. Λόγω θέσεως της σε καθεστώς εκκαθάρισης της 30.02.2004 ενέκρινε με τον Κ.Α. 2156/2002 τη διακοπή εργασιών της Α.Τ.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. σύμφωνα με τον άρθρο 13 του Ν. 2160/2000 που αφορούσε την τήρηση της 28ης και 29ης κ.ε.λ. \*

2. Η μετοχή είναι ένα κλάσμα από τις ενοποιημένες απόψεις της 31ης Δεκεμβρίου 2004. Για το σύνολο των εταιριών που περιλαμβάνονται στην κατάσταση των ενσωματωμένων πληροφοριών για τις συλλογικές πληροφορίες, ο αριθμός των ενομήσιμων μετοχών της Τράπεζας προς και από συνδεδεμένες εταιρίες συγκαταλέγεται από την κατάσταση των ενομήσιμων μετοχών. Ανάλογα στα ποσά των κ.ε.λ. 29 και 30 για την διάρκεια της 30.09.2004 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης περιόδου. Τα στοιχεία των εταιριών και υποκαρτώσεων της Τράπεζας με συνδεδεμένες εταιρίες, στη Μ.Π.Ε. της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονται σε 628 και κ.ε.λ. 29 και 30, στη Μ.Π.Ε. της προηγούμενης περιόδου.

3. Τα ποσά των ενομήσιμων μετοχών της Τράπεζας, όπως και από συνδεδεμένες εταιρίες συγκαταλέγεται από την κατάσταση των ενομήσιμων μετοχών. Ανάλογα στα ποσά των κ.ε.λ. 29 και 30 για την διάρκεια της 30.09.2004 και για την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης περιόδου. Τα στοιχεία των εταιριών και υποκαρτώσεων της Τράπεζας με συνδεδεμένες εταιρίες, στη Μ.Π.Ε. της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονται σε 628 και κ.ε.λ. 29 και 30, στη Μ.Π.Ε. της προηγούμενης περιόδου.

4. Άλλες απορροφήσιμες προσαρμογές στο κόστος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 10.897, Τράπεζας 5.023.

5. Είδη των παγκών στοιχείων του ομίλου δεν υπάρχουν εμπλεκόμενα ή/και υπέρ άλλων ομίλων.

6. Δεν υπάρχουν επίκεντρα ή απόθεμα διαφόρων των εταιριών που ανήκουν να έχουν σημαντική επίπτωση στην ενοποιημένη κατάσταση ή λειτουργία των εταιριών του ομίλου.

7. Στις 27 Ιουνίου 2005 ανακηρύχθηκε η απόφαση μετοχικού κεφαλαίου που είχε αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26 Μαΐου 2005. Η απόφαση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής στο ποσό των € 1.192,7 εκατ. περιόρισε, ένα προκύπτον έσοδο της 30ης Σεπτεμβρίου 2004, στο ποσό των € 2 εκατ. περίπου.

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΓΙΟΤΕΛΕΣΙΑΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2005	1 Ιουλ 2004	1 Ιαν 2004	1 Ιουλ 2004
	30 Σεπ 2005	30 Σεπ 2005	30 Σεπ 2004	30 Σεπ 2004
Καθαρά έσοδα από τόκους	449.982	126.397	358.175	121.219
Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες	44.637	16.749	47.545	12.687
Έσοδα από λειτουργία	16.073	396	16.255	188
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	(3.415)	5.382	(22.250)	(22.386)
Λοιπά έσοδα / (ζημιές) από συναλλαγές	84.426	21.852	80.954	33.464
<b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>560.893</b>	<b>170.775</b>	<b>480.679</b>	<b>145.182</b>
Προβλεψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(112.491)	(93.229)	(45.256)	(14.186)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(265.849)	(82.772)	(267.193)	(93.296)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(71.172)	(24.701)	(75.744)	(19.886)
Αποσβέσεις	(24.219)	(11.150)	(24.900)	(11.584)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενικές εταιρίες	1.870	2.823	(669)	0
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>118.942</b>	<b>24.388</b>	<b>66.638</b>	<b>7.189</b>
Μείον φόροι	(35.950)	(4.895)	(32.873)	(7.613)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>82.992</b>	<b>19.491</b>	<b>33.765</b>	<b>(424)</b>
Κατανομή:				
Μετόχους Εταιρίας	78.751	19.274	31.468	(1.468)
Διακείμενα Μεσοφύλαξης	4.241	217	2.267	1.044
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετόχο - βασικά (αξία)	0,14	0,03	0,13	0,00

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2005	1 Ιουλ 2004	1 Ιαν 2004	1 Ιουλ 2004
	30 Σεπ 2005	30 Σεπ 2005	30 Σεπ 2004	30 Σεπ 2004
Τόκοοι εισοδήμων / (εξοδα) από λειτουργικές δραστηριότητες	(680.778)	(535.746)	(723.023)	(436.408)
Τόκοοι εισοδήμων / (εξοδα) από επενδυτικές δραστηριότητες	(950.290)	204.707	(488.944)	103.525
Τόκοοι εισοδήμων / (εξοδα) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	1.242.667	(8.722)	1.244.526	(9.272)
<b>Καθαρή αλλαγή(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; αποθέματα</b>	<b>53.539</b>	<b>(337.761)</b>	<b>52.559</b>	<b>(338.110)</b>
Επιβάρυνση συναλλαγμάτων διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & αποθέματα	1.744	1.028	1.744	1.028
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου</b>	<b>55.283</b>	<b>(336.733)</b>	<b>54.303</b>	<b>(337.082)</b>
Ταμειακό διαθέσιμο και αποθέματα έναρξης περιόδου	<b>851.739</b>	<b>857.684</b>	<b>851.045</b>	<b>856.661</b>
Ταμειακό διαθέσιμο και αποθέματα λήξης περιόδου	<b>907.022</b>	<b>520.951</b>	<b>905.348</b>	<b>519.579</b>

ΑΘΗΝΑ, 28 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ Ο ΥΠΟΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΝΙΑΚΟΣ Α.Δ.Τ. Ι 08252595 ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΔΡΟΥΚΑΖΑΣ Α.Δ.Τ. Ι 37694488

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΟΜΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΞΑΡΧΩΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΜΕΙΩΦΗΘΕΙΑΣ**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2005	2004	2005	2004
Καθαρά θέση έναρξης περιόδου 1 / 1	19.342	(212.742)	57.838	98.140
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	79.929	0	79.929	0
Διακείμενα μερίσματα	0	0	0	0
Καθ' Εξοχή καταβληθέντα επί επιβαλλόμενων επί καθ' θέση	1.340.349	(36.072)	1.326.373	(36.168)
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	78.751	31.468	39.296	7.083
(Ανομοιότητες) / μεταβολές (θών μετοχών	(3.697)	(7.588)	0	(5.227)
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου 30 / 9</b>	<b>1.523.474</b>	<b>(124.904)</b>	<b>1.503.166</b>	<b>60.828</b>

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ

ΜΙΧΑΗΛΗΣ ΣΑΚΕΛΛΑΪΗΣ Α.Δ.Τ. Κ 21324497

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΑΡΧΩΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 ΚΑΙ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2004 ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ) ΜΕΤΑΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Δ.Δ.Π.)**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΟΜΙΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004	1 Ιαν 2005	1 Ιαν 2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαρωμένων των δικαιωμάτων μειωφηθείας σύμφωνα με το Ε.Λ.Π.	1.083.413	892.712	1.049.313	1.101.303
Αναπόσπαστα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	203.004	438.336	206.311	420.604
Προσαρμογή λοιπών απαιτήσεων περιλαμβανομένων σύμφωνα με το Δ.Δ.Π.	(970.009)	(680.800)	(912.000)	(680.000)
Διαφορά / των ανωτέρω απαιτήσεων που έχουν λογισθεί σύμφωνα με το Ε.Λ.Π.	20.888	(2.942)	(3.421)	(17.357)
Διαφορές από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου	164.725	21.417	(25.744)	(96.993)
Αναπόσπαστα υποχρεώσεων προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων	(326.114)	(318.369)	(292.798)	(283.103)
Ανακαταστάθ. θών μετοχών	(58.185)	(98.413)	(54.211)	(95.328)
Διαφορά / που προκύπτει από την ενσωμάτωση εταιριών που ασφαλιστικά και πληροφοριακά στοιχεία	(128.989)	(160.909)	0	0
Εγγραφές που αναγράφονται απευθείας στα Βιβλία Καρτών	20.322	0	0	0
Προβλεπόμενη ασφαλιστικών αποδοτήτων	(85.639)	(100.214)	0	0
Λοιπά	6.896	(3.739)	398	(966)
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου, εξαρωμένων των δικαιωμάτων μειωφηθείας αναπροσαρμομένη σύμφωνα με το Δ.Δ.Π.</b>	<b>19.342</b>	<b>(124.742)</b>	<b>57.838</b>	<b>98.140</b>

## **ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ**

### **ΒΙΒΛΙΑ:**

ΑΡΧΟΝΤΑΚΗΣ Α. , ΠΑΠΑΛΙΑΣ Λ. , ΤΣΑΝΤΙΛΑΣ Π. , 1994, *ΟΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ*, ΑΘΗΝΑ, ΜΕΛΕΤΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΣΕΛ 73 – 75.

ΔΡΟΥΤΚΑ ΒΑΣΙΛΗ Τ. , ΜΗΛΙΑΚΟΥ ΔΗΜΗΤΡΗ Ι. , 1986, *Η ΑΤΕ ΚΑΙ ΤΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ*, ΑΘΗΝΑ, ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΥ, ΣΕΛ 20-35, 159-168

ΜΑΛΑΚΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ, 1997, *ΝΕΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΟΙ ΘΕΣΜΟΙ*, ΕΚΤΩΡΑ ΑΘΗΝΑ, ΣΕΛ 68-72

ΣΤΕΡΙΩΤΗ ΠΕΤΡΟΥ ΚΙΜΩΝΑ, 1992, *ΧΡΗΜΑ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΕΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ*, ΑΘΗΝΑ, ΣΜΠΙΛΙΑΣ, ΣΕΛ 111 – 119.

ΤΡΑΓΑΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΜΜ. , 1990, *Η ΘΕΣΜΙΚΗ ΘΕΜΕΛΙΩΣΗ ΤΗΣ ΚΟΙΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ*, ΑΘΗΝΑ, ΑΝΤ. Ν. ΣΑΚΚΟΥΛΑ, ΣΕΛ 48.

*ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΚΔΟΘΕΝ ΕΚ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΣΥΝΤΑΧΘΕΝ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΠΟΦΑΣΗΣ 5/204/14.11.2000 Δ.Σ. ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΜΕ ΜΕ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΤΗΣ 31.12.2004, ΕΝ ΑΘΗΝΕΣ ΤΟ ΜΑΡΤΙΟ ΤΟΥ 2005, ΣΕΛ 6,16,3,10*

*ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΚΔΟΘΕΝ ΕΚ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΕΝ ΑΘΗΝΕΣ 8.6.2007*

*ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΚΔΟΘΕΝ ΕΚ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ΕΝ*



*AΘΗΝΕΣ 13.6.2007*

**INTERNET:**

[www.atebank.gr](http://www.atebank.gr) , 5/8/2007, 28/8/2007

[www.xaa.gr](http://www.xaa.gr) ,5/8/2007.5/8/2007