

PROTONBANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2010

Βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/30.4.2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007) 5
II. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010..... 6
III. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης 16
IV. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 21

V. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 22
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....22
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ23
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ24
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ25
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ26
 1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο27
 1.1 Εταιρείες του Ομίλου.....27
 2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου.....27
 2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....27
 2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές.....30
 2.3 Συγκριτικά στοιχεία31
 2.4 Ενοποίηση31
 2.4.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες.....31
 2.4.2 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες.....31
 2.4.3 Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών.....31
 2.5 Τομείς δραστηριότητας.....31
 2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα31
 2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....31
 2.7.1 Παύση απεικόνισης.....32
 2.8 Συμψηφισμός.....32
 2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα32
 2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων.....33
 2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....33
 2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών33
 2.13 Έσοδα από μερίσματα33
 2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς33
 2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων33
 2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία34
 2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία34
 2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση35
 2.19 Μισθώσεις.....35
 2.19.1 Ο Όμιλος ως εκμισθωτής.....35
 2.19.2 Ο Όμιλος ως μισθωτής35
 2.20 Ταμείο και ταμειακό ισοδύναμα35
 2.21 Προβλέψεις.....35
 2.22 Παροχές προς το προσωπικό35
 2.23 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι36
 2.24 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....36
 2.25 Υπηρεσίες θεματοφυλακής36
 2.26 Ίδια Κεφάλαια36
 2.27 Επανάκτηση καλημάτων36
 3 Διαχείριση κινδύνων37
 3.1 Πιστωτικός κίνδυνος.....37
 3.2 Κίνδυνος αγοράς42
 3.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....43
 3.2.2 Κίνδυνος επιτοκίου44
 3.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....45
 3.4 Εύλογες αξίες περιουσιακών στοιχείων.....47
 3.5 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια49
 4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....50
 4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων50
 4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων50
 4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων50
 4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση50
 4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγορές επιχειρήσεων για απομείωση50
 4.6 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη.....50
 4.7 Φόρος εισοδήματος.....50
 5 Τομείς Δραστηριότητας51
 6 Καθαρά έσοδα τόκων53
 7 Καθαρά έσοδα προμηθειών53
 8 Έσοδα από μερίσματα.....53
 9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου54
 10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση54
 11 Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....54
 12 Λοιπά έσοδα.....54
 13 Παροχές προσωπικού54
 14 Άλλα έξοδα διοικήσεως.....54
 15 Αποσβέσεις55
 16 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων55

17	Συμμετοχή στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιρειών	55
18	Φόρος εισοδήματος	55
19	Κέρδη ανά μετοχή	56
20	Ανάλυση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων	56
21	Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	56
22	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	56
23	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	57
24	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	58
24.1.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	58
24.2.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	58
25	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	59
26	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	59
27	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	59
28	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	59
29	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	59
30	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	60
31	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	60
31.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας	61
32	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	62
33	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	63
34	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	63
35	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	64
36	Υποχρεώσεις προς πελάτες	64
37	Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	64
38	Υποχρεώσεις από ομολογίες	64
39	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	65
40	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	65
41	Λοιπές υποχρεώσεις	65
42	Μετοχικό κεφάλαιο	65
43	Υπέρ το άρτιο	66
44	Λοιπά αποθεματικά	66
45	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	66
46	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	66
46.1	Νομικές υποθέσεις	66
46.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις	66
46.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	66
46.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	67
46.5	Αγορά ιδίων μετοχών	67
47	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	67
48	Μεταγενέστερα γεγονότα	68
VI.	Οικονομικές καταστάσεις Τράπεζας	69
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	69
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	69
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	70
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	71
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	72
1	Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	73
2	Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας	73
2.1	Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	73
2.2	Εκτιμήσεις και παραδοχές	76
2.3	Συγκριτικά στοιχεία	76
2.4	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	76
2.4.1	Θυγατρικές εταιρείες	76
2.4.2	Συγγενείς εταιρείες	76
2.5	Τομείς Δραστηριότητας	76
2.6	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	76
2.7	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	77
2.7.1	Πάυση απεικόνισης	77
2.8	Συμφηφισμός	77
2.9	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	77
2.10	Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	78
2.11	Έσοδα και έξοδα από τόκους	78
2.12	Έσοδα και έξοδα προμηθειών	78
2.13	Έσοδα από μερίσματα	78
2.14	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	78
2.15	Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	78
2.16	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	79
2.17	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	79
2.18	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	79
2.19	Μισθώσεις	80
2.19.1	Η Τράπεζα ως εκμισθωτής	80
2.19.2	Η Τράπεζα ως μισθωτής	80
2.20	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	80
2.21	Προβλέψεις	80
2.22	Παροχές προς το προσωπικό	80
2.23	Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	80
2.24	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	81

2.25	Ίδια Κεφάλαια	81
2.26	Υπηρεσίες θεματοφυλακής	81
2.27	Επανάκτηση καλημάτων	80
3	Διαχείριση κινδύνων	82
3.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	82
3.2	Κίνδυνος αγοράς	86
3.2.1	Συναλλαγματικός κίνδυνος	87
3.2.2	Κίνδυνος επιτοκίου	88
3.3	Κίνδυνος ρευστότητας.....	89
3.4	Εύλογες αξίες περιουσιακών στοιχείων.....	91
3.5	Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	93
4	Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....	94
4.1	Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων	94
4.2	Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων	94
4.3	Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	94
4.4	Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	94
4.5.	Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση	94
4.6.	Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη.....	94
4.7	Φόρος εισοδήματος.....	94
5	Τομείς Δραστηριότητας	94
6	Καθαρά έσοδα τόκων	97
7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	97
8	Έσοδα από μερίσματα	97
9	Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	98
10	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	98
11	Κέρδη μείον ζημίες από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	98
12	Λοιπά έσοδα.....	98
13	Παροχές προσωπικού	98
14	Άλλα έξοδα διοικήσεως.....	98
15	Αποσβέσεις	99
16	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	99
17	Φόρος εισοδήματος.....	99
18	Κέρδη ανά μετοχή.....	100
19	Ανάλυση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων.....	100
20	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	100
21	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	100
22	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	101
23	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	102
24	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	103
25	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	103
26	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις.....	103
27	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	103
28	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	103
29	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	104
29.1	Επενδύσεις σε θυγατρικές	104
29.2	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες του Ομίλου	104
30	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	105
30.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας.....	106
31	Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	107
32	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις.....	108
33	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	108
34	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	109
35	Υποχρεώσεις προς πελάτες	109
36	Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών.....	109
37	Υποχρεώσεις από ομολογίες	109
38	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	110
39	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	110
40	Λοιπές υποχρεώσεις	110
41	Μετοχικό κεφάλαιο.....	110
42	Υπέρ το άρτιο	111
43	Λοιπά αποθεματικά.....	111
44	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	111
45	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	111
45.1	Νομικές υποθέσεις.....	111
45.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις	111
45.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία.....	111
45.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	112
45.5	Αγορά ιδίων μετοχών	112
46	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	112
47	Μεταγενέστερα γεγονότα	113
VII. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ (σύμφωνα με την απόφαση Κ2-11365/16.12.2008)		114
VIII. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005		115
IX. ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ (website) ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ		116

I. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)

Δηλώνεται και βεβαιώνεται με την παρούσα εξ όσων γνωρίζουμε ότι οι ετήσιες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» για την περίοδο 1.1.2010-31.12.2010, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 4 του άρθρου 4, του ν. 3556/2007. Δηλώνεται και βεβαιώνεται επίσης, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 7 και 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007.

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Δημήτριος Σαραμαντής

II. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010**Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και επιδόσεις κατά το 2010.**

Το 2010 ήταν εξαιρετικά δύσκολο έτος για την Ελλάδα. Η δημοσιονομική πολιτική που ακολουθήθηκε κατά τις προηγούμενες τρεις δεκαετίες, σε συνδυασμό με τη χαμηλή παραγωγικότητα και την πτωχική ανταγωνιστικότητα, είχαν σαν αποτέλεσμα τη σοβαρότερη οικονομική κρίση των τελευταίων έξι δεκαετιών. Η δραματική αύξηση των περιθωρίων απόδοσης και των ασφαλιστρών κινδύνων των Ελληνικών ομολόγων κατά το πρώτο τετράμηνο του 2010, οπότε και ο εξωτερικός δανεισμός της χώρας κατέστη δυσχερέστατος, αποτυπώνει τις εξαιρετικά πιεστικές δημοσιονομικές συνθήκες της οικονομίας.

Στο πλαίσιο αυτό, αποτιμάται θετικά το Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάπτυξης 2010-2013 που διαμορφώθηκε σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ). Βασικοί άξονες του προγράμματος αυτού είναι οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που έχουν σαν στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας, την αύξηση των δημοσιονομικών εσόδων και τη βιωσιμότητα του Συστήματος Κοινωνικής Ασφάλισης, αλλά και η περικοπή των δημοσίων δαπανών που έχει σαν στόχο την επάνοδο του δημοσιονομικού ελλείμματος σε διαχειρίσιμα επίπεδα. Παρά το ότι η εφαρμογή του Προγράμματος Σταθερότητας και Ανάπτυξης δοκιμάζει την αντοχή και τη συνοχή της κοινωνίας, καθώς συνεπάγεται κοινωνικό κόστος μεσοπρόθεσμα, στην πραγματικότητα ενσωματώνει διαρθρωτικές μεταβολές, οι οποίες εφόσον ολοκληρωθούν, θα καταστήσουν την Ελληνική οικονομία περισσότερο παραγωγική και ανταγωνιστική και με δικαιότερη κατανομή εισοδήματος. Ήδη κατά το Β' εξάμηνο του 2010 πραγματοποιήθηκαν αρκετές νομοθετικές παρεμβάσεις, οι οποίες αναβάλλονταν για πολλά χρόνια, καίτοι η αναγκαιότητά τους είχε πολλές φορές επισημανθεί.

Η κρίση του χρέους πλήττει αρκετές από τις περιφερειακές οικονομίες της Ευρωζώνης, ενώ ήδη στο μηχανισμό στήριξης έχει προσφύγει και η Ιρλανδία. Επισημαίνεται ότι μετά τις αναπόφευκτες διαφωνίες και αμφιταλαντεύσεις, τα κράτη μέλη της Ευρωζώνης επιδεικνύουν την αποφασιστικότητα που χρειάζεται για την υπέρβαση της κρίσης αυτής, ενώ οι αμφιβολίες αρκετών αναλυτών σχετικά με τη βιωσιμότητα του Ευρώ, αποδεικνύονται αβάσιμες.

Σε αντίθεση, όμως, με τις περισσότερες χώρες, η Ελλάδα συνδυάζει υψηλό δημόσιο χρέος, με υψηλό δημοσιονομικό έλλειμμα και υψηλό έλλειμμα στο ισοζύγιο εξωτερικών συναλλαγών. Μια δεύτερη διαφορά είναι ότι η οικονομική κρίση στην Ελλάδα δεν προήλθε από το τραπεζικό σύστημα. Σ' ένα ιδιαίτερα αρνητικό οικονομικό περιβάλλον, οι Ελληνικές τράπεζες πορεύθηκαν με αποτελεσματικότητα και ευελιξία. Σ' αυτό συνετέλεσαν, τόσο τα μέτρα στήριξης της ρευστότητας της οικονομίας, όσο και η αποδοχή των Ελληνικών κρατικών τίτλων από την ΕΚΤ, παρά τις συνεχείς υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας.

Εκτός Ευρωζώνης, αισθητή ήταν η βελτίωση του οικονομικού κλίματος σε διεθνές επίπεδο καθ' όλο το 2010. Τα συντονισμένα μέτρα που υιοθέτησαν οι περισσότερες κυβερνήσεις του κόσμου για τη στήριξη των οικονομιών και του χρηματοπιστωτικού συστήματος απεδείχθησαν αποτελεσματικά και ο ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης αναμένεται για το 2010 στο 5,0% για την παγκόσμια οικονομία, στο 1,8% για την Ευρωζώνη και στο 2,8% για τις ΗΠΑ. Ωστόσο, η ανάκαμψη της διεθνούς οικονομίας παραμένει εύθραυστη και σε μεγάλο βαθμό εξαρτώμενη από τα μέτρα στήριξης.

Παρά την ιδιαίτερα αρνητική, για τον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο, συγκυρία, η PROTON Τράπεζα πέτυχε όχι μόνο να αυξήσει κατά 62,8% τα επαναλαμβανόμενα έσοδα, αλλά και αύξηση των καταθέσεων πελατών της τάξεως κατά 33,7%. Η αύξηση αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική, δεδομένων των εκροών που σημειώθηκαν στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα, συνεπεία της αβεβαιότητας σχετικά με τις οικονομικές εξελίξεις, ιδιαίτερα κατά το πρώτο εξάμηνο της χρήσης. Παράλληλα, η Τράπεζα αξιοποίησε τη συμμετοχή της στα μέτρα στήριξης της ρευστότητας της οικονομίας, αυξάνοντας τη δανειοδότηση νοικοκυριών και, κυρίως, επιχειρήσεων, στα πλαίσια ενίσχυσης της οικονομίας αλλά και της ενίσχυσης της κερδοφορίας της Τράπεζας. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις αυξήθηκαν κατά 60,4% κατά τη διάρκεια του 2010. Ως εκ τούτου, ο λόγος δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στις 31.12.2010 στο 100,9%, παραμένοντας από τους χαμηλότερους του τραπεζικού συστήματος.

Η Τράπεζα συμμετέχει στα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος όπως αυτά προβλέπονται από το σχετικό νόμο. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 80 εκ. ευρώ, με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν.3723/2008, η οποία πραγματοποιήθηκε το 2009, η Τράπεζα συμμετέχει και στο τρίτο μέτρο που προβλέπει ο ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας, αντλώντας από το Δημόσιο άλλα 78 εκ. ευρώ με την παροχή δανείων πελατών ως εγγύηση. Κατά το Β' Εξάμηνο του 2010 η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση δύο ομολογιακών δανείων ύψους 40 εκ. ευρώ και 109,4 εκ. ευρώ, αντίστοιχα, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3723/2008.

Σε ότι αφορά στα επαναλαμβανόμενα έσοδα, τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν στα 70,96 εκ. ευρώ το 2010, έναντι 52,04 εκ. ευρώ κατά το 2009, σημειώνοντας αύξηση 36,4% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες διαμορφώθηκαν στα 29,59 εκ. ευρώ έναντι 9,72 εκ. ευρώ το 2009, (+204,6% σε ετήσια βάση).

Τα καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικά στοιχεία υπέστησαν σημαντική μείωση κατά το 2010: το καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικά στοιχεία κατέγραψε ζημίες 4,22 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 50,97 εκ. ευρώ κατά το 2009. Η πτώση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στα αποτελέσματα του εμπορικού

χαρτοφυλακίου και ήταν συνέπεια της αναταραχής, η οποία επικράτησε στην Ελληνική οικονομία κατά το πρώτο τετράμηνο του έτους, με αποτέλεσμα την αύξηση των περιθωρίων απόδοσης και των ασφαλιστρών κινδύνου και την πτώση των τιμών των Ελληνικών ομολόγων, αλλά και των υπολοίπων αξιών.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου διαμορφώθηκε στα 107,69 εκ. ευρώ, έναντι 103,29 εκ. ευρώ, κατά το 2009, παρουσιάζοντας αύξηση 4,26% σε ετήσια βάση. Σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου της κλειόμενης χρήσης ξεκίνησε τη λειτουργία του το νέο κατάστημα της Τράπεζας στη Χίο. Οι αποσβέσεις ανήλθαν στα 6,98 εκ. ευρώ και προέρχονται κυρίως από τις ασώματες ακινητοποιήσεις (4,8 εκ. ευρώ).

Ο Όμιλος συνεχίζει την πολιτική σχηματισμού επιπρόσθετων προβλέψεων, καθώς διενεργήθηκαν νέες προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα κατά 47,50 εκ. ευρώ, έναντι προβλέψεων χρήσεως 50,21 εκ. ευρώ που διενεργήθηκαν το 2009. Σημειώνεται ότι από το σύνολο των 47,50 εκ. ευρώ νέων προβλέψεων που διενεργήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση, τα 43,93 εκ. ευρώ αφορούν προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών απαιτήσεων, έναντι 34,30 εκ. ευρώ του 2009. Η αύξηση των προβλέψεων, αφενός συνεισφέρει στην περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, αφετέρου λειτουργεί σαν δικλείδα ασφαλείας σε ενδεχόμενη αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων σε περίπτωση περαιτέρω επιδείνωσης των γενικότερων μακροοικονομικών συνθηκών.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου δεν επηρεάστηκαν σημαντικά από τα αποτελέσματα θυγατρικών/συγγενών επιχειρήσεων. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι η PROTON ΑΕΔΑΚ κατέγραψε προ ενοποίησης ζημιές της τάξεως των 251 χιλ. ευρώ ενώ η Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε. κατέγραψε προ ενοποίησης κέρδη της τάξεως των 133 χιλ. ευρώ. Η θυγατρική χρηματοπιστηριακή FGB στο Βελιγράδι έχει τεθεί σε διαδικασία εκκαθάρισης. Εντός του 2010 ολοκληρώθηκε η λύση και η εκκαθάριση της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ, η οποία ενοποιείτο στις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων χρήσεων σαν συγγενής επιχείρηση.

Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων, προβλέψεων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, διαμορφώθηκαν στα 42,88 εκ. ευρώ το 2010, έναντι 14,43 εκ. ευρώ το 2009, που αντιστοιχεί σε αύξηση 197,2%. Η αύξηση αυτή αποτυπώνει και τη σημαντική ποιοτική βελτίωση των αποτελεσμάτων της PROTON σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Τα ενοποιημένα προ φόρων αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημιές 8,84 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 15,19 εκ. ευρώ της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Μετά από φόρους, το καθαρό αποτέλεσμα του Ομίλου για την κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε ζημιά 9,71 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 13,40 εκ. ευρώ το 2009..

Οι χορηγήσεις προς πελάτες (μετά από προβλέψεις) σε ενοποιημένη βάση στις 31.12.2010 διαμορφώθηκαν στα 1.951 εκ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση 60,4% σε σχέση με την 31.12.2009. Κατά την ίδια χρονική περίοδο οι καταθέσεις πελατών διαμορφώθηκαν στα 1.934 εκ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση 33,7% σε σχέση με την 31.12.2009. Ως εκ τούτου, ο λόγος χορηγήσεων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 100,89% στις 31.12.2010 έναντι 84,11% την 31.12.2009. Το ενεργητικό του Ομίλου διαμορφώθηκε στα 4.255 εκ. ευρώ στις 31.12.2010, έναντι €2.904 εκ. ευρώ, στις 31.12.2009. Τα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκαν στα 276 εκ. ευρώ, έναντι 316 εκ. ευρώ την 31.12.2009.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας Tier I (σύμφωνα με τον ορισμό της Βασιλείας II) διαμορφώθηκε στο 9,34 % σε ενοποιημένη βάση και στο 9,49 % σε ατομική. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων σε επίπεδο Τράπεζας στις 31.12.2010 διαμορφώθηκε στο 9,20%, έναντι 10,06% στις 31.12.2009, ενώ ο λόγος κάλυψης διαμορφώθηκε στο 47,36%.

Σε επίπεδο μητρικής εταιρείας, τα κέρδη προ φόρων, προβλέψεων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το 2010 διαμορφώθηκαν στα 43,2 εκ. ευρώ, έναντι 12,8 εκ. ευρώ της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Μετά από φόρους, το καθαρό αποτέλεσμα της Τράπεζας για την κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε ζημιά 9,76 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 10,65 εκ. ευρώ κατά την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Το ενεργητικό της Τράπεζας διαμορφώθηκε στις 31.12.2010 στα 4.261 εκ. ευρώ, έναντι 2.912 εκατ. ευρώ την 31.12.2009. Τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν στα 280 εκ. ευρώ έναντι 321 εκ. ευρώ την 31.12.2009.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά τη λήξη της περιόδου

Το Φεβρουάριο της τρέχουσας χρήσης, η Τράπεζα προέβη στην έκδοση ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης ύψους 60 εκ. ευρώ, που καλύφθηκαν στο σύνολό τους μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με ημερομηνία έκδοσης την 8η Φεβρουαρίου 2011. Η Τράπεζα, ως εκδότης, έχει το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση πέντε ετών από την ημερομηνία έκδοσης των τίτλων, κατόπιν έγγραφης έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Δεδομένου ότι οι τίτλοι αυτοί αποτελούν κεφάλαιο Lower Tier II, η έκδοση αυτή ενισχύει περαιτέρω το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2011

Σημαντικές γεωπολιτικές ανακατατάξεις λαμβάνουν χώρα στη Βόρειο Αφρική και τη Δυτική Ασία και οι εκτιμήσεις σχετικά με την πορεία των εξελίξεων είναι επισφαλείς. Η ανάκαμψη της διεθνούς οικονομίας, όπως προαναφέρθηκε, παραμένει εύθραυστη και σε μεγάλο βαθμό εξαρτώμενη από τα μέτρα στήριξης. Οι περισσότερες ανεπτυγμένες οικονομίες βρίσκονται αντιμέτωπες με υψηλά δημοσιονομικά ελλείμματα και υψηλές δανειακές ανάγκες, κάτι που οδηγεί σε συσσώρευση χρέους και άντληση ρευστότητας. Η άνοδος της τιμής του πετρελαίου, λόγω των εξελίξεων στη Βόρειο Αφρική και τη Δυτική Ασία και κατ' επέκταση η σημαντική άνοδος στις τιμές των μετάλλων και των λοιπών εμπορευμάτων, δημιουργούν σημαντικά οικονομικά προβλήματα. Κατά συνέπεια οι αβεβαιότητες και τα προβλήματα της διεθνούς οικονομίας παραμένουν. Σε ό,τι αφορά στην Ευρωζώνη, εκτιμάται ότι η κρίση χρεών των περιφερειακών οικονομιών, θα αντιμετωπιστεί με επιτυχία.

Η ύφεση της Ελληνικής οικονομίας και κυρίως τα πειστικά δημοσιονομικά προβλήματα, εγκυμονούν κινδύνους για το εγχώριο τραπεζικό σύστημα. Οι κυριότεροι απ' αυτούς σχετίζονται με ενδεχόμενη επιδείνωση των συνθηκών ρευστότητας στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα, κάτι που εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το ρυθμό αποκατάστασης της εμπιστοσύνης σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας. Αυτό με τη σειρά του εξαρτάται από το βαθμό επιτυχίας της εφαρμογής του Προγράμματος Σταθερότητας και Ανάπτυξης. Επιπρόσθετος κίνδυνος προκύπτει και από την αναπόφευκτη μείωση της εγχώριας ζήτησης, συνεπεία τόσο της περιοριστικής δημοσιονομικής πολιτικής που ασκείται, όσο και των περιοριστικών συνθηκών στην αγορά εργασίας.

Παρά τους κινδύνους όμως, είναι σαφές ότι η εφαρμογή του Προγράμματος Σταθερότητας και Ανάπτυξης 2010-2013 δημιουργεί τις προϋποθέσεις σταθεροποίησης και ανάκαμψης, με πολλαπλά οφέλη για την Ελληνική οικονομία. Η επιτυχής υλοποίηση του προγράμματος αυτού, σε συνδυασμό με τη γενικότερη βελτίωση της διεθνούς οικονομίας, εφόσον αυτή συνεχισθεί, ενδέχεται να οδηγήσουν την Ελληνική οικονομία σε φάση ανάκαμψης ταχύτερα απ' ότι αναμένεται.

Με βάση τα ανωτέρω, οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα είναι, κυρίως μακροοικονομικής φύσεως, με τα περιθώρια κινδύνου να παραμένουν υψηλά.

Η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών και η ύφεση στην Ελληνική οικονομία, ενδέχεται να οδηγήσει σε δυσανάλογη αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Για την αντιμετώπιση ενός τέτοιου ενδεχομένου, η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση των προβλέψεων της κατά το 2010, ως μέτρο προφύλαξης από τον εν λόγω κίνδυνο. Παράλληλα, η υιοθέτηση αυστηρότερων πιστωτικών κριτηρίων στις νέες χορηγήσεις και η στενότερη παρακολούθηση υφισταμένων δανείων, με στόχο την έγκαιρη διαπίστωση ενδείξεων που σχετίζονται με πιθανότητα δημιουργίας επισφαλειών, συνιστούν επιπλέον μέτρα προφύλαξης της Τράπεζας από τον πιστωτικό κίνδυνο. Εφόσον κριθεί απαραίτητο, η Τράπεζα θα προχωρήσει και σε νέες αυξήσεις προβλέψεων στο μέλλον.

Σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, σημειώνεται ότι η λειτουργία της διατραπεζικής αγοράς παραμένει περιορισμένη, όπως εξαιρετικά περιορισμένη είναι και η πρόσβαση των Ελληνικών τραπεζών στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, λόγω των δημοσιονομικών προβλημάτων της χώρας. Η ικανοποιητική αύξηση των καταθέσεων που επέτυχε η Τράπεζα κατά το 2010 περιορίζει τον κίνδυνο ρευστότητας. Σε κάθε περίπτωση, εκτιμάται ότι ο κίνδυνος ρευστότητας για το εγχώριο Τραπεζικό Σύστημα εξαρτάται από τις γενικότερες εξελίξεις, κυρίως στην Ελληνική οικονομία, με τους κινδύνους που προαναφέρθηκαν. Σημαντικό παράγοντα ασφαλείας αποτελεί η συνέχιση της αποδοχής των Ελληνικών ομολόγων από την ΕΚΤ, ενώ σαν ύστατο μέτρο αναφέρεται και η ύπαρξη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς, που επηρεάζει τις επενδύσεις της Τράπεζας και την αποτίμηση των χαρτοφυλακίων της, σημειώνεται ότι η Τράπεζα διατηρεί θέσεις στις αγορές ομολόγων και μετοχών. Οι αρνητικές εξελίξεις του 2010 που επηρέασαν τα κρατικά ομόλογα, καθώς και τις λοιπές αξίες εγχωρίου εκδόσεως, είχε σαν αποτέλεσμα την καταγραφή ζημιών στα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας. Ενδεχόμενες νέες αναταράξεις στην Ελληνική ή/και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές κατά το 2011, δημιουργούν κίνδυνο σχετικών ζημιών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού/Παθητικού (ALCO) παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των κινδύνων αγοράς, με ενεργή διαχείριση και αντισταθμίζει μερικά τον κίνδυνο των θέσεων της στις κεφαλαιαγορές, κυρίως μέσω παραγώγων.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι περιορισμένος, καθώς η μεγαλύτερη έκθεση είναι σε ευρώ. Η έκθεση σε δολάριο Αμερικής, γεν Ιαπωνίας, Ελβετικό φράγκο ή και άλλα νομίσματα είναι αμελητέα.

Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων κατά το 2011

Η στρατηγική της Τράπεζας λαμβάνει υπόψη όλους τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που εμπεριέχει η οικονομική συγκυρία. Οι γενικότερες συνθήκες παραμένουν περιοριστικές για τον τραπεζικό τομέα, καθώς τα περιθώρια κινδύνου σε παγκόσμια κλίμακα παραμένουν αυξημένα, ενώ ειδικά στην Ελλάδα αναμένεται να συνεχιστεί η κάμψη της ζήτησης για τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες. Στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα θα εξακολουθήσει να εφαρμόζει συντηρητική και προσεκτική πολιτική στην επέκταση των δραστηριοτήτων της, συνεχίζοντας ταυτόχρονα τις προσπάθειές της για ενδυνάμωση της θέσης της και αύξηση των μεριδίων αγοράς.

Στόχοι της Τράπεζας για το 2011 είναι:

- ενίσχυση της καταθετικής βάσης,
- αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου,
- έλεγχος του λειτουργικού κόστους,
- σχεδιασμός για τις δραστηριότητες της Τράπεζας την εποχή μετά την ύφεση.

Μετά τη σημαντική αύξηση των καταθέσεων που σημειώθηκε κατά το 2010, η Τράπεζα εντατικοποιεί τις προσπάθειές της για την ενίσχυση της καταθετικής της βάσης. Κατά το 2011 αναμένεται να συνεχιστεί η αύξηση των καταθέσεων.

Σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, η Τράπεζα, υποβοηθούμενη και από την υπαγωγή της στα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας, προχώρησε στη δανειοδότηση νοικοκυριών κι επιχειρήσεων στα πλαίσια ενίσχυσης των παραγωγικών δυνάμεων της χώρας, αλλά και της ενίσχυσης της κερδοφορίας της. Ο πιστωτικός κίνδυνος ελέγχεται με αυξημένη παρακολούθηση του υφιστάμενου δανειακού χαρτοφυλακίου, με τη δυναμική εξέταση ενδεχόμενων κινδύνων και με τη συγκράτηση και σταδιακή μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ως ποσοστού του συνολικού χαρτοφυλακίου. Η αύξηση των προβλέψεων, στην οποία προχώρησε η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του 2010, όχι μόνο συνεισφέρει στην περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, αλλά και λειτουργεί σαν επιπρόσθετη δικλείδα ασφαλείας. Η Τράπεζα θα συνεχίσει και κατά το 2011 την πολιτική σχηματισμού πρόσθετων προβλέψεων, εφόσον κριθεί απαραίτητο από τις εξελίξεις, αυξάνοντας το λόγο προβλέψεων προς μη εξυπηρετούμενα δάνεια σε επίπεδα άνω του 50%.

Μολονότι η τρέχουσα οικονομική συγκυρία χαρακτηρίζεται από υψηλή αβεβαιότητα και μεταβλητότητα των οικονομικών δεδομένων και ως εκ τούτου δεν μπορούν να γίνουν ασφαλείς προβλέψεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των μεγεθών, η διοίκηση και όλο το προσωπικό του Ομίλου πορεύονται με αυτοπεποίθηση και αισιοδοξία για την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας.

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009	Δ%
Σύνολο Χορηγήσεων (προ προβλέψεων)	2.057.520	1.291.403	59,32%
Στεγαστική πίστη	38.518	40.257	-4,32%
Καταναλωτικά δάνεια	137.571	129.137	6,53%
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	72.707	81.553	-10,85%
Επιχειρηματική πίστη	1.808.723	1.040.456	73,84%
Σύνολο καταθέσεων	1.934.130	1.446.140	33,74%

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009	Δ (%)
Καθαρά έσοδα τόκων	70.955	52.038	36,35%
Καθαρά έσοδα προμηθειών	29.587	9.715	204,55
Λοιπά έσοδα	2.515	4.054	-37,96%
Αποτελέσματα χρεογράφων	(4.217)	50.969	-108,27%
Σύνολο καθαρών εσόδων	98.840	116.776	-15,36%
Παροχές προσωπικού	(25.712)	(23.693)	8,52%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(27.496)	(21.780)	26,24%
Αποσβέσεις	(6.981)	(7.614)	-8,31%
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(43.927)	(34.298)	28,07%
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	(3.575)	(15.909)	-77,53%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(107.691)	(103.294)	4,26%
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	13	50	74,00%
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(8.838)	13.532	-165,31%
Φόρος εισοδήματος	(867)	(1.797)	103,95%
Κέρδη/ (ζημίες), από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(9.705)	11.735	-182,70%
Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	-	1.662	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες)	(9.705)	13.397	-172,44%
Κατανέμονται σε:			
Μητρική εταιρεία	(9.738)	13.468	
Δικαιώματα μειοψηφίας	33	(71)	

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ
I: Διεταιρικές συναλλαγές 2010 (έσοδα Τράπεζας από συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες)

	Άμεση συμμετοχή της Τράπεζας κατά την 31.12.2010	Ενοίκια κτηρίων	Λοιπά έσοδα	Προμήθειες
Έξοδα Εταιρειών				
PROTON A.E.Δ.Α.Κ.	99,91%	36,7	39,8	-
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	66,00%	12,0	4,0	4,2
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	88,76%	-	4,0	-
ΣΥΝΟΛΟ		48,7	47,8	4,2

II: Διεταιρικές συναλλαγές 2010 (έξοδα Τράπεζας από συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες)

	Άμεση συμμετοχή της Τράπεζας κατά την 31.12.2010	Τόκοι καταθέσεων
Έξοδα Εταιρειών		
PROTON A.E.Δ.Α.Κ.	99,91%	165

III: Διεταιρικές συναλλαγές 2010 (απαιτήσεις Τράπεζας από συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες)

	Άμεση συμμετοχή της Τράπεζας κατά την 31.12.2010	Λοιπά στοιχεία
Υποχρεώσεις Εταιρειών		
PROTON A.E.Δ.Α.Κ.	99,91%	2
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	66,00%	265
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	88,76%	30
ΣΥΝΟΛΟ		297

IV: Διεταιρικές συναλλαγές 2010 (υποχρεώσεις Τράπεζας από συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες)

	Άμεση συμμετοχή της Τράπεζας κατά την 31.12.2010	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις προθεσμίας
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ			
PROTON A.E.Δ.Α.Κ.	99,91%	2.615	2.979
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	66,00%	625	-
ΣΥΝΟΛΟ		3.240	2.979

V: Συναλλαγές με Μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη και λοιπά συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου

	31.12.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια	11.719	124.653
Λοιπές απαιτήσεις	22	68
Σύνολο	11.741	124.721
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	40.793	112.162
Λοιπές υποχρεώσεις	8	66
Σύνολο	40.801	112.228
	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Έσοδα		
Τόκοι δανείων	186	1.080
Λοιπά έσοδα	364	-
Σύνολο	550	1.080
Έξοδα		
Αμοιβές	2.394	2.293
Τόκοι καταθέσεων	2.478	148
Λοιπά έξοδα	115	31
Σύνολο	4.987	2.472

Ίδιες Μετοχές

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές και σε εύρος τιμής από 5 έως 15 ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Το σύνολο των εξαγορασμένων μετοχών μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2007 από την Τράπεζα ανήρχετο σε 760.483 τεμ. ιδίων μετοχών συνολικής αξίας κτήσεως 7.668 χιλ. Η εύλογη αξία του συνόλου των κατεχόμενων μετοχών της Τράπεζας κατά την 31.12.2010 σε € 525 χιλ και αντιπροσώπευαν ποσοστό 1,2% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Επεξηγηματική έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2010 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Proton Τράπεζας Α.Ε.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» περιέχει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007:

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των τριακοσίων εξήντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων πενήντα έξι ευρώ και πενήντα επτά λεπτών (361.450.356,57) και διαιρείται σε εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες είκοσι δύο (62.683.822) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές (στο εξής οι «Κοινές Μετοχές») και δέκα επτά εκατομμύρια οκτακόσιες δέκα επτά χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα ένα (17.817.371) προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές (στο εξής οι «Προνομιούχες Μετοχές» και από κοινού με τις Κοινές Μετοχές οι «Μετοχές»), όλες ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (4,49) η καθεμία.

Οι Μετοχές της Τράπεζας είναι υποχρεωτικά ονομαστικές, σύμφωνα με το άρθρο 11α παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ως εκ τούτου τηρούνται σε άυλη μορφή στα αρχεία της εταιρείας «Ε.Χ.Α.Ε. ΑΕ (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ΑΕ)».

Τα δικαιώματα των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε Κοινή Μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας.

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα Μητρώο Μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44^ο, 45 και 46^ο του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει και τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/1967, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 1 του Ν. 876/1979 και ισχύει σήμερα, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού. Η χορήγηση τυχόν πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων.

Ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Καταστατικού της Τράπεζας, μπορεί το υπόλοιπο που απομένει από τα καθαρά κέρδη, μετά την κράτηση για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και τη διανομή πρώτου μερίσματος, να διατεθεί συνολικά ή μερικά προς αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών, που παρέχονται στους μετόχους χωρίς καταβολή μετρητών, αντί για πρόσθετο μέρισμα, όπως προβλέπεται στο άρθρο 45 παρ. 3 σε συνδυασμό με το άρθρο 3^ο παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των διατάξεων του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης» και κατά το ίδιο χρονικό διάστημα η διανομή μερισμάτων στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβεί το ποσοστό 35% επί των καθαρών κερδών που προβλέπει ως ελάχιστο ποσοστό το άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967 (ΦΕΚ 173/Α'), όπως ισχύει.

Τυχόν διανεμόμενα προσωρινά μερίσματα ή ποσοστά δεν δύνανται να υπερβούν το ήμισυ (50%) των κατά την εκάστοτε λογιστική κατάσταση καθαρών κερδών.

Η καταβολή μερισμάτων διενεργείται εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και σε ημερομηνία που ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση ή, εάν υπάρχει εξουσιοδότηση στην απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, από το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέτοχοι που δεν εισέπραξαν εμπρόθεσμα τα μερίσματά τους δεν δικαιούνται τόκου. Αξιώσεις για μερίσματα που δεν καταβλήθηκαν, παραγράφονται μετά από την παρέλευση πέντε (5) ετών από την ημερομηνία που έγιναν ληξιπρόθεσμα και απαιτήτα και το αντίστοιχο ποσό περιέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την λήξη του χρόνου της διάρκειας ή την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές και την ανάληψη νέων μετοχών ή ομολογιών.
- Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, κατόχων Κοινών ή Προνομιούχων Μετοχών, περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής που κατέχουν οι μέτοχοι.

Ειδικότερα, σε σχέση με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με τις Προνομιούχες Μετοχές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύνανται να μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, θα παρέχουν δε στο Ελληνικό Δημόσιο τα εξής προνόμια:

- δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:
 - (i) πριν από τις Κοινές Μετοχές,
 - (ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και
 - (iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως Προνομιούχου Μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του κ.ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετόχων) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών,

- δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920,
- δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας,
- δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετοχών της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα,
- δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν. 3723/2008 και
- δικαίωμα προνομιακής έναντι όλων των άλλων Κοινών Μετόχων ικανοποίησης από το προϊόν της εκκαθάρισης.

Τα ανωτέρω προνόμια δεν θίγουν δικαιώματα των κομιστών των υβριδικών τίτλων Tier I, καθώς και οποιωνδήποτε άλλων, πλην Κοινών Μετοχών, τίτλων που προσμετρώνται στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας.

Οι μετοχές αυτές σε κάθε περίπτωση έχουν τις εν γένει ιδιότητες, βάσει των οποίων θα γίνονται δεκτές ως κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας και θα εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά, στην τιμή διάθεσης, μετά πάροδο πέντε ετών ή και προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο και πάντως μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Η εξαγορά των Προνομιούχων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ή με ίσης αξίας μετρητά. Σε περίπτωση αδυναμίας εξαγοράς τους από την Τράπεζα, τότε οι μετοχές αυτές μετατρέπονται σε κοινές μετά ψήφου μετοχές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Αρ. Πρ. 54201/Β'2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και το Ν. 3723/2008.

(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

Η μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών της Τράπεζας διενεργείται κατά τους ορισμούς του άρθρου 8β του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους. Επίσης, σημειώνεται ότι οι Κοινές Μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύνανται να μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται μεμονωμένοι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
Λαυρέντιος Λαυρεντιάδης	20.000.000	31,9060%

(δ) Μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Κάθε Κοινή Μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων. Κάθε Προνομιούχος Μετοχή δίνει δικαίωμα ψήφου, στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920, στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές της. Σε περίπτωση συγκυριότητας επί μίας ή περισσότερων μετοχών, τα δικαιώματα των συγκυρίων θα ασκούνται από κοινό εκπρόσωπο και, ελλείψει αυτού, θα αναστέλλεται η άσκησή τους.

(στ) Συμφωνίες μεταξύ των Μετόχων της Τράπεζας.

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Σημειώνεται ότι κατά τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 και την από 28.01.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύνανται να μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα.

(ζ) Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920. Δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες μεταξύ Μετόχων για το διορισμό μελών Δ.Σ. της Τράπεζας.

Οι Προνομιούχες Μετοχές παρέχουν στο Δημόσιο το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του α) να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο και β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με την έκδοση ομολογίων μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι ανωτέρω εξουσίες μπορούν να εκχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Στην περίπτωση αυτή, το μεν μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ύψος του καταβεβλημένου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία αυτή, το δε ύψος του ομολογιακού δανείου δεν δύναται να υπερβαίνει το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ίδια ημερομηνία. Οι ανωτέρω εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεώνονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς τους αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Η αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, σύμφωνα με την παράγραφο 1, μπορεί να ασκηθεί παράλληλα με αυτήν της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης Μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Μετά το τέλος της προθεσμίας, που όρισε το όργανο της Τράπεζας που αποφάσισε την αύξηση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, η οποία σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι μικρότερη του ενός (1) μηνός, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Επιπροσθέτως, στην περίπτωση που το όργανο της Τράπεζας, που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, παρέλειψε να ορίσει προθεσμία

για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ή την τυχόν παράτασή της ορίζει με απόφαση του το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα προβλεπόμενα από το άρθρο 11 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, χρονικά όρια.

Σημειώνεται ότι έως σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει το δικαίωμά του με βάση την ως άνω εξουσία που του χορηγήθηκε δυνάμει της από 23.05.2008 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του κ.ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής.
- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, η Τράπεζα δύναται, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, να προβεί στην αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών, με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω διατάξεων. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την αγορά ιδίων μετοχών, δυνάμει του άρθρου 16 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του από το άρθρο 21 του Ν. 3604/2007, με τους εξής κυρίους όρους, ήτοι:
 - (i) Ο ανώτατος αριθμός μετοχών προς αγορά ορίσθηκε έως του 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές.
 - (ii) Η ανώτατη και κατώτατη τιμή (εύρος τιμών) στην οποία θα επιτρεπόταν να διενεργηθούν οι αγορές ορίσθηκε μεταξύ πέντε (5) ευρώ και δέκα πέντε (15) ευρώ.
 - (iii) Το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο θα μπορούσαν να γίνουν οι αγορές ορίσθηκε σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία λήψης της απόφασης, ήτοι έως τις 24.11.2007.

Σε εφαρμογή της ως άνω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας το Διοικητικό Συμβούλιο, δυνάμει της από 08.05.2007 απόφασής του, αποφάσισε τη διενέργεια αγοράς ιδίων μετοχών. Κατά το χρονικό διάστημα από 24.05.2007 έως και 23.11.2007 αγοράσθηκαν συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές, ήτοι 1,2132% του συνόλου των μετοχών της, αξίας συναλλαγής 7.667.744,46 ευρώ, με μέση τιμή κτήσης 10,083 ευρώ ανά μετοχή. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα κατέχει σήμερα συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 1,2132% του συνόλου των μετοχών της.

(θ) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα.

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της κατόπιν δημόσιας πρότασης.

(ι) Συμφωνίες που η Τράπεζα έχει συνάψει με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία, συνεισφορά και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 3371/2005, ανήλθαν την 31η Δεκεμβρίου 2010 στο ποσό των 1.783 χιλ. ευρώ. Δεν υπάρχουν σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκτός του Αντιπροέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου και των Αναπληρωτών Διευθυνόντων Συμβούλων που είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι σχηματισμένες προβλέψεις που αφορούν πρόσωπα που κατέχουν θέσεις Διευθύνοντος Συμβούλου και Γενικού Διευθυντή ανέρχονται στο ποσό των 89 χιλ. ευρώ.

Αθήνα, 30η Μαρτίου 2011

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Αθανάσιος Ι. Παπασπηλιού

III. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**I. Εισαγωγή**

Η Proton Τράπεζα Α.Ε. (στο εξής η «Τράπεζα») έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει κανόνες και αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, λαμβάνοντας υπ όψιν τόσο την ισχύουσα νομοθεσία όσο και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Οι πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης τις οποίες η Τράπεζα έχει θεσπίσει και εφαρμόζει αποτυπώνονται στον εν ισχύ Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας & Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας (στο εξής ο «Εσωτερικός Κανονισμός»), ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας τον Σεπτέμβριο του 2010 και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο www.proton.gr.

Πιο συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Κανονισμός υιοθετεί και εφαρμόζει τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης με βάση τα πρότυπα των βέλτιστων διεθνών πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και καθορίζει το πλαίσιο αυτορρύθμισης για τη χρηστή διοίκηση της Τράπεζας και την αποτελεσματικότητα των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου. Επιπρόσθετα, συνιστά κανόνα αυτοδέσμευσης, στηριζόμενο σε δεσμευτική απόφαση των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας, περιέχει δεσμευτικές ρυθμίσεις έναντι όλων των οργάνων διοίκησης, στελεχών και προσωπικού της Τράπεζας και έχει ως στόχο την επίτευξη της αναγκαίας διαφάνειας στην επικοινωνία και πληροφόρηση όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Τέλος, ο Κανονισμός λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Ν.3016/2002 «περί εταιρικής διακυβέρνησης» και της Πράξης Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/2006 «πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων», όπως ισχύουν.

Επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου, η Τράπεζα εφαρμόζει τις εξής πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης:

- Το Δ.Σ. έχει συστήσει Επιτροπή Αμοιβών στην οποία έχει αναθέσει το έργο της υποβοήθησης του Δ.Σ. κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων του αναφορικά με τον καθορισμό των αποδοχών της Διοίκησης, για το σχεδιασμό της Πολιτικής κινήτρων του προσωπικού καθώς και τη σύνταξη ετήσιας αναφοράς για την αποζημίωση στελεχών με βάση την απόδοσή τους.

II. Γενική Συνέλευση των Μετόχων**i. Γενική Συνέλευση**

Η Γενική Συνέλευση, νόμιμη συγκροτημένη κατά το Καταστατικό και το νόμο, αποτελεί το ανώτατο όργανο της Τράπεζας, όπου δικαιούνται να συμμετέχουν όλοι οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως, είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, κατά την εκάστοτε προβλεπόμενη νόμιμη διαδικασία.

Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για σειρά θεμάτων που προβλέπονται στο Καταστατικό και το Νόμο, όπως ενδεικτικά για την εκλογή μελών Δ.Σ., ορκωτών λογιστών ελεγκτών, έγκριση οικονομικών καταστάσεων, αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου και λοιπές τροποποιήσεις του Καταστατικού καθώς και για σημαντικές εταιρικές πράξεις, όπως ιδίως συγχωνεύσεις, εταιρικούς μετασχηματισμούς, θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του Δ.Σ. και στο προσωπικό της Τράπεζας με μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κλπ.

Στη Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίστανται ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, οι Αντιπρόεδροι (Εκτελεστικός και μη Εκτελεστικός) καθώς και οι Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στην Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται επίσης και ο Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής της Τράπεζας, καθώς και ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.

Κατά τις συνεδριάσεις της Γενικής Συνέλευσης, προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρέη προσωρινού γραμματέα εκτελεί ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών, τον οποίο ορίζει ο Πρόεδρος.

Μετά την επικύρωση του πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Γενική Συνέλευση εκλέγει αμέσως το οριστικό προεδρείο, το οποίο συγκροτείται από τον Πρόεδρο και έναν γραμματέα που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτ. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και τις προβλέψεις του Καταστατικού της Τράπεζας.

Περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης καθίσταται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.proton.gr) εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

ii. Δικαιώματα Μετόχων και τρόπος άσκησης αυτών

Προς διευκόλυνση της αποτελεσματικής άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων κατά τη διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης, οι μέτοχοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, μέσω της ανάρτησης όλων των απαιτούμενων πληροφοριών στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.proton.gr), σύμφωνα και με τις διατάξεις του Νόμου 3884/2010, που ρυθμίζει την άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων εισηγμένων εταιρειών. Συγκεκριμένα, η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιοποιείται προ είκοσι (20) ημερών από την οριζόμενη ημερομηνία συνεδρίασης αυτής, στα έντυπα μέσα που προβλέπει η παράγραφος 2 του άρθρου 26 κ.ν. 2190/1920, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.proton.gr) καθώς και περίληψη αυτής σε μέσα που κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ευλόγως αξιόπιστα για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 21 του Ν. 3556/2007 όπως έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα ενημέρωσης με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται κατά τα ανωτέρω αφορούν:

- το αίτημα με ακριβή διεύθυνση, την ημέρα και ώρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης,
- τα δικαιώματα μειοψηφίας των μετόχων των παραγράφων 2, 2^α και 4 και 5 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920, ήτοι σχετικά με την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη, το δικαίωμα παροχής αιτούμενων πληροφοριών για τις υποθέσεις της Τράπεζας καθώς και το δικαίωμα παροχής πληροφοριών για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας
- τα σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, ή τυχόν συνοδευτικά έγγραφα των θεμάτων ημερήσιας διάταξης
- τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα που χρησιμοποιεί για τον σκοπό αυτό η Τράπεζα
- τον συνολικό αριθμό των μετόχων και των δικαιωμάτων ψήφου που υφίστανται κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης, συμπεριλαμβανομένων και χωριστών συνόλων ανά κατηγορία μετόχων,

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Τράπεζας, κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date) σύμφωνα με το Νόμο. Η άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής και ψήφου δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο εφόσον το επιθυμεί. Κατά τα λοιπά η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 28α).

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου, εκτός εάν με βάση διοικητικής φύσεως κυρώσεις, το δικαίωμα ψήφου έχει ανασταλεί. Για όλους του μετόχους της Τράπεζας, πλειοψηφίας ή μειοψηφίας, θεσμικούς και μη, ημεδαπούς ή αλλοδαπούς, ισχύει η αρχή της ίσης μεταχείρισης, πλην των προνομίων που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό.

III. Διοικητικό Συμβούλιο

i. Σύνθεση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποτελείται από έντεκα (11) μέλη, εκ των οποίων πέντε (5) εκτελεστικά, τέσσερα (4) μη εκτελεστικά και δύο (2) ανεξάρτητα. Η θητεία του ανέρχεται σε τρία (3) έτη, αρχόμενη από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 16.06.2009, και λήγουσα με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την τακτική Γενική Συνέλευση τους έτους 2012, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

Η ιδιότητα των μελών του Δ.Σ. ως εκτελεστικών ή μη έχει οριστεί από το Δ.Σ. ενώ τα ανεξάρτητα μέλη έχουν οριστεί από τη Γενική Συνέλευση και πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 4 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει. Επιπρόσθετα, για την τήρηση των διατάξεων του Ν.3016/2002, η Τράπεζα μέσω του Τμήματος Εταιρικών Ανακοινώσεων, έχει υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης που εξέλεξε τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. καθώς και το πρακτικό του Δ.Σ. με το οποίο έχουν οριστεί οι ιδιότητες κάθε μέλους. Κάθε αλλαγή στη σύνθεση του Δ.Σ. γνωστοποιείται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Για την αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης καθηκόντων, η Τράπεζα υιοθετεί τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης που αφορούν, ιδίως, το διαχωρισμό των εκτελεστικών και εποπτικών αρμοδιοτήτων των μελών του Δ.Σ.

Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Τράπεζας ενώ τα μη εκτελεστικά είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων.

Τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για την προσωπικότητα και το ήθος τους, διαθέτουν σημαντική εμπειρία στον επιχειρηματικό και επαγγελματικό καθώς και στον ευρύτερο κοινωνικό χώρο καθώς και επαρκείς γνώσεις και εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες εκ των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, και ως εκ τούτου έχουν τη δυνατότητα εποπτείας είτε άμεσα είτε μέσω αρμοδίων Επιτροπών, επί του συνόλου των λειτουργιών της Τράπεζας.

Το Δ.Σ. της Τράπεζας κατά την 31.12.2010 είχε την ακόλουθη σύνθεση

Λαυρέντιος Λαυρεντιάδης του Βασιλείου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Παπασηλιού του Ιωάννη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Σμαράγδα Λιαρμακοπούλου του Δημητρίου	Εκτελεστικό Μέλος
Γραμματική Αρβανίτη του Κωνσταντίνου	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Ασημακόπουλος του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ελένη Σκούρα του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεράσιμος Σαπουντζόγλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η σύνθεση του τρέχοντος Δ.Σ. της Τράπεζας είναι η ακόλουθη:

Daniel Vern Speckhard του Thomas,	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Σταύρος - Πρόδρομος Λαζαριδής του Κυριάκου,	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Παπασηλιού του Ιωάννη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Σμαράγδα Λιαρμακοπούλου του Δημητρίου	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Ασημακόπουλος του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Δαμηλάκος του Βρασίδα	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεράσιμος Σαπουντζόγλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας δικαιούται να συμμετέχει και ο ορισθείς σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, κ. Εμμανουήλ Τσιριτάκης.

ii. Λειτουργία – Συνεδριάσεις

Οι αρμοδιότητες του Δ.Σ. καθορίζονται με γνώμονα τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της οικονομικής αξίας της Τράπεζας και την προάσπιση των συμφερόντων της, το συμφέρον των μετόχων, των εργαζομένων στην Τράπεζα, των καταθετών πελατών καθώς και του λοιπού ενδιαφερόμενου κοινού σε μεσομακροπρόθεσμο επίπεδο καθώς και την τήρηση των νομοθετικών διατάξεων αναφορικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε συνεδρίαση με την απαραίτητη συχνότητα που εξασφαλίζει την αποτελεσματική επιτέλεση των καθηκόντων του και βεβαίως όποτε οι ανάγκες της Τράπεζας το απαιτούν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, δύναται να συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στην συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα μέλος δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων και αντιπροσωπευόμενων Συμβούλων. Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται στο βιβλίο πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τους παρόντες Συμβούλους. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και εάν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

IV. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Με στόχο την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας έχουν συσταθεί Επιτροπές, οι οποίες εξασφαλίζουν, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων τους, την τήρηση των πολιτικών και στρατηγικών της Τράπεζας.

Οι Επιτροπές που πλασιώνουν το Δ.Σ., αναφέρονται σε αυτό και εξασφαλίζουν την τήρηση των πολιτικών και στρατηγικών της Τράπεζας, είναι η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Αμοιβών.

i. Επιτροπή Ελέγχου

Σύνθεση

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει οριστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και αποτελεί μέρος του Δ.Σ., έχοντας ως κύριο στόχο να το υποβοηθά στην άσκηση των καθηκόντων του που αφορούν στη διαρκή παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.), σύμφωνα με τα στοιχεία και πληροφορίες της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών καθώς και των Εποπτικών Αρχών.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα οποία δεν πρέπει να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Από τα εν λόγω μέλη, το ένα είναι ανεξάρτητο, κατά την έννοια του Ν.3016/2002, με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε λογιστικής και ελεγκτικής φύσεως θέματα.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου με ημερομηνία 31.12.2010 ήταν η ακόλουθη:

Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Πρόεδρος
Γεράσιμος Σαπουντζόγλου του Γεωργίου	Μέλος
Ελένη Σκούρα του Ιωάννη	Μέλος

Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η ακόλουθη:

Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Πρόεδρος
Γεράσιμος Σαπουντζόγλου του Γεωργίου	Μέλος
Σταύρος – Πρόδρομος Λαζαρίδης του Κυριάκου	Μέλος

Λειτουργία - Συνεδριάσεις

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστο κάθε τρίμηνο, ενώ μπορεί να συνεδριάσει και σε συντομότερο χρονικό διάστημα εφόσον αυτό κριθεί αναγκαίο.

Ως προς το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, η Επιτροπή:

Παρακολουθεί και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Σ.Ε.Ε. σε ατομική και ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες που λαμβάνει από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των εποπτικών αρχών.

Επιβεβαιώνει την αποτελεσματική διαχείριση των συστημάτων πληροφορικής και των σχετικών εφαρμογών, καθώς επίσης και την ασφάλεια των συστημάτων και την επάρκεια των σχετικών σχεδίων έκτακτης ανάγκης (contingency plans).

Υποβάλλει προτάσεις για:

- την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και παρακολουθεί την εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται από το Δ.Σ.
- τη διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές σε ειδικές περιοχές όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο.

Ως προς τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Χρηματοοικονομικές Αναλύσεις

Επιβλέπει και αξιολογεί ανεξάρτητα από τις εμπλεκόμενες υπηρεσιακές μονάδες τις διαδικασίες κατάρτισης των προς δημοσίευση ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με βάση τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα.

Συζητά με τη Διοίκηση και τους ελεγκτές ευρήματα που μπορεί να επηρεάσουν τα οικονομικά στοιχεία ενώ δίνει ιδιαίτερη έμφαση σε περίπλοκες συναλλαγές που ενδέχεται να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα.

Εκτιμά κρίσεις και επισημάνσεις της Διοίκησης σχετικά με πιθανές αποτιμήσεις και ελέγχει αν οι πληροφορίες είναι επαρκείς και σύμφωνες με τα στοιχεία που γνωρίζουν τα μέλη της Επιτροπής για την Τράπεζα και τις λειτουργίες της.

Εξετάζει πιθανές περιπτώσεις αδυναμιών στο Σ.Ε.Ε. οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Κατόπιν των ανωτέρω, η Επιτροπή υποβάλλει Έκθεση προς το Δ.Σ. αναφορικά με την επάρκεια των διαδικασιών κατάρτισης των προς δημοσίευση ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

ii. Επιτροπή Αμοιβών

Σύνθεση

Η Επιτροπή Αμοιβών και ο Πρόεδρος της ορίζονται από το Δ.Σ. και απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι ετήσια και μπορεί να ανανεώνεται απεριόριστα.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος που το αφορά άμεσα και ατομικά και έχει σύγκρουση συμφερόντων.

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών με ημερομηνία 31.12.2010 ήταν η ακόλουθη:

Ελένη Σκούρα του Ιωάννη	Πρόεδρος
Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Μέλος
Θεόδωρος Ασημακόπουλος του Δημητρίου	Μέλος

Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών είναι η ακόλουθη:

Γεράσιμος Σαπουντζόγλου του Γεωργίου	Πρόεδρος
Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Μέλος
Σταύρος – Πρόδρομος Λαζαρίδης του Κυριάκου	Μέλος

Λειτουργία - Συνεδριάσεις

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά ετησίως αλλά και οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο με πρόσκληση του Προέδρου της. Κάθε μέλος της Επιτροπής μπορεί να ζητήσει εγγράφως της σύγκλησή της για συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Ως προς τις κύριες αρμοδιότητές της, η Επιτροπή Αμοιβών :

- Προτείνει στο Δ.Σ. τις αρχές της πολιτικής αμοιβών και παροχών της τράπεζας
- Εισηγείται κατ' έτος στο Δ.Σ. τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του ΔΣ, οι οποίες εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.

V. Κύριες Λειτουργικές Επιτροπές

Οι κύριες λειτουργικές Επιτροπές της Τράπεζας, στα πλαίσια της υλοποίησης της εγκεκριμένης από το Δ.Σ. στρατηγικής της Τράπεζας, καθώς και της διαχείρισης των κινδύνων, είναι η Εκτελεστική Επιτροπή και η Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO).

i. Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελεί το ανώτατο όργανο υλοποίησης της στρατηγικής της Τράπεζας και απαρτίζεται από τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής με ημερομηνία 31.12.2010 ήταν η ακόλουθη:

Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Πρόεδρος
Αθανάσιος Παπασπηλιού του Ιωάννη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Μέλος
Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Μέλος

ii. Επιτροπή ALCO

Η σύνθεση της Επιτροπής με ημερομηνία 31.12.2010 ήταν η ακόλουθη:

Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αθανάσιος Παπασπηλιού του Ιωάννη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Πέτρος Κουτσορρίζος του Γεωργίου	Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων
Καπετανάκη Μαρία του Νικολάου **	Διευθύντρια Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων
Κυριακόπουλος Κωνσταντίνος του Αντωνίου	Διευθυντής Διεύθυνσης Κεφαλαιαγορών
Αθανάσιος Τσοτσόρος του Ευαγγέλου	Διευθυντής Διεύθυνσης Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής
Ιωάννης Κολαίτης του Δημητρίου	Διευθυντής Διεύθυνσης Λιανικής Τραπεζικής

**** Από 02/01/2011 , καθήκοντα Διευθυντή της εν λόγω Διεύθυνσης ανέλαβε η κα Μαρίνα Γιάνναρου .**

Η Επιτροπή συνεδριάζει σε δεκαπενθήμερη βάση, εκτός από έκτακτες περιπτώσεις που επιβάλλονται από τις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς.

Αναλυτικότερες πληροφορίες σχετικά με την λειτουργία των ανωτέρω Επιτροπών παρέχονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.proton.gr) όπου βρίσκεται ανηρτημένος ο Εσωτερικός Κανονισμός.

VI. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Η Τράπεζα, με στόχο την προάσπιση των συμφερόντων της και των μετόχων καθώς και την περιφρούρηση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της, επιδιώκει σε συνεχή βάση την ανάπτυξη ενός ισχυρού Σ.Ε.Ε.

Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν την τελική ευθύνη για τη συνεχή βελτίωση του Σ.Ε.Ε., την παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητάς του σε ετήσια βάση και χαράσσουν τη στρατηγική για τη βελτίωσή του με βάση τη σχετική έκθεση που υποβάλλεται από τη Διοίκηση της Τράπεζας με τις παρατηρήσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Το Σ.Ε.Ε. αξιολογείται ανά τριετία από τρίτους ορκωτούς ελεγκτές – πλην των τακτικών. Η σχετική έκθεση γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Στόχος του Σ.Ε.Ε. είναι η αποτελεσματική πρόληψη και αντιμετώπιση κινδύνων που ενδέχεται να προκύψουν και υποστηρίζεται από μηχανισμούς και διαδικασίες που αποσκοπούν στον έλεγχο της οργανωτικής δομής και όλων των δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Υπεύθυνοι για την τήρηση του Σ.Ε.Ε. είναι η Επιτροπή Ελέγχου και η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Κύρια στοιχεία του Σ.Ε.Ε.

Η Δ.Ε.Ε. καταρτίζει ετήσιο πλάνο ελέγχων αφού έχει αναγνωρίσει και εκτιμήσει του κινδύνους (Risk Assessment) το οποίο και εγκρίνεται σε ετήσια βάση από το Δ.Σ. Ειδικές διαδικασίες έχουν θεσπιστεί για τις περιοχές που περιέχουν υψηλό κίνδυνο απάτης, συναλλαγών με τρίτους (προμηθευτές) και κάθε είδους πληρωμές. Οι διαδικασίες περιγράφουν αναλυτικά όλα τα απαραίτητα στάδια που πρέπει να εφαρμοστούν ενώ εμπλουτίζονται συνεχώς με νέα δεδομένα, για τον αποτελεσματικότερο έλεγχο των περιοχών κινδύνου. Η Επιτροπή Ελέγχου επιλαμβάνεται όλων των σοβαρών θεμάτων ελέγχου που προκύπτουν, τόσο από τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Δ.Ε.Ε όσο και από διαπιστώσεις – παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και εποπτικών αρχών, ενημερώνοντας αντίστοιχα το Δ.Σ. Για όλες τις διαπιστωμένες αδυναμίες του Σ.Ε.Ε η Επιτροπή Ελέγχου διασφαλίζει ότι η Διοίκηση θα λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα.

Ως προς τη διαδικασία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Το Δ.Σ. της Τράπεζας έχει την τελική ευθύνη παρακολούθησης της επάρκειας του Σ.Ε.Ε. για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αντλώντας σχετική πληροφόρηση από την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία επιβλέπει και αξιολογεί τις διαδικασίες κατάρτισης των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων, ενώ έχει την επίβλεψη του διενεργούμενου ελέγχου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Η Δ.Ε.Ε για τη διασφάλιση της πληρότητας και ακρίβειας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων έχει προχωρήσει στο σχεδιασμό τακτικών και έκτακτων ελέγχων με σκοπό τον περιορισμό της πιθανότητας ύπαρξης ανακριβών στοιχείων στις Οικονομικές Καταστάσεις.

VII. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Τράπεζα μεριμνά σε συνεχή βάση για την αποτελεσματική παρακολούθηση, εντοπισμό, διαχείριση και μέτρηση των κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα, με στόχο τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας της και της συνέχειας των δραστηριοτήτων της.

Στο σύστημα της διαχείρισης κινδύνων εμπλέκονται η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, η Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού, οι Επιτροπές Πιστοδοτήσεων και η Διεύθυνση Πίστης .

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ανεξάρτητα από τις Μονάδες που εμπλέκονται στην ανάληψη κινδύνων (Εκτελεστικές, Διαπραγμάτευσης ή Διαχείρισης) και αναφέρεται απευθείας στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον οποίο και ενημερώνει σε τακτική βάση, για την πορεία των εργασιών της, καθώς και για την έκθεση του Ομίλου σε κινδύνους, αναφορικά με την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, την μέτρηση και την παρακολούθηση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα και για την ενημέρωση της Διοίκησης για εξελίξεις στην έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους αναφορικά με την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Ειδικότερα, ως προς τη διαδικασία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων η Τράπεζα έχει δημιουργήσει τις κατάλληλες δομές και διαδικασίες προκειμένου να αξιολογήσει και να διαχειριστεί τους κινδύνους σχετικά με τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 30η Μαρτίου 2011

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Αθανάσιος Ι. Παπασηλιού

IV. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Proton Τράπεζα Α.Ε.»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Proton Τράπεζα Α.Ε.» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Proton Τράπεζα Α.Ε.» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του κ.ν.2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011



Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 17701

ΠράσιγουωτερχαουζΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

V. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Έσοδα από τόκους		155.840	111.827
Έξοδα από τόκους		(84.885)	(59.789)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	70.955	52.038
Έσοδα από προμήθειες		33.098	12.689
Έξοδα από προμήθειες		(3.511)	(2.974)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	29.587	9.715
Έσοδα από μερίσματα	8	678	145
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(6.156)	49.252
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	(157)	1.572
Κέρδη μείον ζημίες από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	1.418	-
Λοιπά έσοδα	12	2.515	4.054
Σύνολο καθαρών εσόδων		98.840	116.776
Παροχές προσωπικού	13	(25.712)	(23.693)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	14	(27.496)	(21.780)
Αποσβέσεις	15	(6.981)	(7.614)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	16	(43.927)	(34.298)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	16	(3.575)	(15.909)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(107.691)	(103.294)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	17	13	50
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		(8.838)	13.532
Φόρος εισοδήματος	18	(867)	(1.797)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(9.705)	11.735
Καθαρά κέρδη χρήσεως, από διακοπείσες δραστηριότητες		-	1.662
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως		(9.705)	13.397
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(9.738)	13.468
Δικαιώματα μειοψηφίας		33	(71)
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας:	19		
Από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες			
Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)		(0,1573)	0,2175
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)		(0,1573)	0,1893

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 27 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Σημείωση	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως		(9.705)	13.397
Καθαρή μεταβολή διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων		(30.778)	(45.551)
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής		(5)	(26)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	20	(30.783)	(45.577)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(40.488)	(32.180)
Κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		(40.521)	(32.106)
Δικαιώματα μειοψηφίας		33	(74)

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 27 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	21	82.978	51.975
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	22	386.044	200.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	23	1.951.369	1.216.386
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	24.1	15.987	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	25	150.355	128.243
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	26	38.481	38.341
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	27	553.365	-
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	28	270.738	1.062.494
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	29	607.587	-
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	30	-	2.275
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	31	77.370	83.035
Εσώματες ακινητοποιήσεις	32	24.010	23.882
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33	38.834	24.904
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34	58.176	54.207
Σύνολο ενεργητικού		4.255.294	2.904.402
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	35	1.980.740	1.075.846
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36	1.934.130	1.446.140
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	37	90	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	24.1	18.619	26.933
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	24.2	7.301	1.909
Υποχρεώσεις από ομολογίες	38	17.965	18.521
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	39	1.870	1.551
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	40	3.807	3.592
Λοιπές υποχρεώσεις	41	14.855	13.433
Σύνολο υποχρεώσεων		3.979.377	2.587.925
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	42	361.450	361.450
Υπέρ το άρτιο	43	84.704	84.739
Μείον: Ίδιες μετοχές		(7.668)	(7.668)
Λοιπά αποθεματικά	44	(112.033)	(81.255)
Αποτελέσματα εις νέο		(50.635)	(40.892)
		275.818	316.374
Δικαιώματα Μειοψηφίας		99	103
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		275.917	316.477
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		4.255.294	2.904.402

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 27 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της Τράπεζας									
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(ποσά σε χιλ. ευρώ)										
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2009	281.450	(8.646)	85.446	(38.351)	1.665	2.624	(56.200)	267.988	320	268.308
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(45.551)	-	-	13.446	(32.105)	(75)	(32.180)
Έκδοση προνομioύχων μετοχών	80.000	-	-	-	-	-	-	80.000	-	80.000
Έξοδα έκδοσης προνομioύχων μετοχών	-	-	(739)	-	-	-	-	(739)	-	(739)
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	-	-	-	-	-	23	(23)	-	-	-
Πώληση θυγατρικής	-	978	32	-	-	-	-	1.010	(99)	911
Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	-	-	-	52	52
Μέρισμα χρήσης 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	(95)	(95)
Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού	-	-	-	-	220	-	-	220	-	220
Παραγραφή δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία	-	-	-	-	(1.885)	-	1.885	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2009	361.450	(7.668)	84.739	(83.902)	-	2.647	(40.892)	316.374	103	316.477
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2010	361.450	(7.668)	84.739	(83.902)	-	2.647	(40.892)	316.374	103	316.477
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(30.778)	-	-	(9.743)	(40.521)	33	(40.488)
Έξοδα έκδοσης προνομioύχων μετοχών	-	-	(35)	-	-	-	-	(35)	-	(35)
- Μέρισμα χρήσης 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2010	361.450	(7.668)	84.704	(114.680)	-	2.647	(50.635)	275.818	99	275.917

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 27 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	<u>1.1-31.12.2010</u>	<u>1.1-31.12.2009</u>
(ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		(8.838)	12.083
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων		46.695	50.155
Προστίθεται: απομείωση αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων		807	52
Προστίθενται: αποσβέσεις		6.981	7.614
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		321	264
Προστίθενται: εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού		-	220
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		3.477	23
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες		(7.396)	(11.362)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		42.047	59.049
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα		(43.474)	(1.483)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα		(5.595)	(3.761)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(768.556)	(68.964)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(36.376)	2.512
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(12.161)	(4.619)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα		904.894	386.591
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών		487.990	528.125
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(4.582)	2.943
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων		564.236	900.393
Καταβληθέντες φόροι		(1.113)	(361)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		563.123	900.032
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορά) / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2.660)	276
(Αγορά) / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη		(105.439)	6.600
(Αγορά) / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση		(286.995)	(813.201)
Ταμειακές ροές διακοπείας δραστηριότητας		-	(1.856)
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση		13	94
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		665	51
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(394.416)	(808.036)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων		(843)	(6.090)
Πρόγραμμα ενίσχυσης ρευστότητας Ελληνικού Δημοσίου		-	79.120
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(843)	73.030
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου		167.864	165.026
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	45	362.121	29.231
		194.257	194.257

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 27 έως 68 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 32.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας είναι: www.proton.gr

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια.

Με απόφαση του ΔΣ του Χ.Α. της 9^{ης} Απριλίου 2010, οι μετοχές της Τράπεζας μεταφέρθηκαν στην κατηγορία μεγάλης κεφαλαιοποίησης από την κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 577 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 30ης Μαρτίου 2011 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Εταιρείες του Ομίλου

Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

Κατά την 31.12.2010

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων
Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	8.651	97	340	(251)
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	4.378	4.109	1.188	133
First Global Brokers S.A. (1)	Σερβία	88,76%	195	515	116	(424)
Intellectron Systems Α.Ε.	Ελλάδα	55,64%	-	-	-	-
Σύνολο			13.224	4.721	1.644	(542)

Κατά την 31.12.2009

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων
Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	8.963	158	786	81
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	3.293	3.048	983	210
First Global Brokers S.A.	Σερβία	88,76%	563	457	53	(217)
Intellectron Systems Α.Ε.	Ελλάδα	55,64%	-	-	-	-
Σύνολο			12.819	3.663	1.822	74

(1) Με την από 5^η Νοεμβρίου 2010 απόφαση του Δ.Σ. της εταιρείας First Global Brokers S.A., η οποία εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 23^{ης} Νοεμβρίου 2010, αποφασίσθηκε η λύση της εταιρείας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα με ποσοστό 88,76%. Η λύση της εταιρείας, σύμφωνα με το πλάνο λύσης της, αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Απρίλιο του 2011. Το ενεργητικό της εταιρείας το οποίο ανέρχεται την 31^η Δεκεμβρίου 2010 σε 195 χιλ. ευρώ, δεν κρίνεται σημαντικό για τα μεγέθη του Ομίλου.

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου

Την 17^η Ιουνίου 2010 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ. ενέκρινε ομόφωνα την περάτωση της εκκαθάρισης της εταιρείας, τη διανομή στους μετόχους του προϊόντος της εκκαθάρισης και τη διαγραφή της εταιρείας από το μητρώο Ανωμόνων Εταιρειών. Η Τράπεζα εισέπραξε το προϊόν της εκκαθάρισης την 2.7.2010.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους κατάρτισής τους από όλες τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το ευρώ και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές στους πίνακες, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις Διερμηνείες όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επιπλέον, συμβάσεις κανονικής παράδοσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται και διαγράφονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής.

Συμβόλαια που απαιτούν ή επιτρέπουν τον συμψηφιστικό διακανονισμό της αξίας του συμβολαίου αντιμετωπίζονται λογιστικά ως παράγωγα στην περίοδο ανάμεσα στην ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής και την ημερομηνία διακανονισμού.

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το ευρώ και τα ποσά των εταιρειών του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδολογία δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Ο Όμιλος εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στον Όμιλο, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληροί τους όρους για λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο, καθώς ο Όμιλος δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεσέρονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο του 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική χρήση. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριότητας»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξη της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

ΔΛΠ 18 «Έσοδα»

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορεύμενος /εντολέας ή πράκτορας.

ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός του ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποσυνάντωση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετρείται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισαγάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξ' ολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της

πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώνων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ((εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωρισθεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωρισθεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υιοθετούνται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρούνται λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, καθώς τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων τα οποία δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Εκτιμήσεις και σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα καθώς τυχόν αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται.

Εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α., που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιαστικές προσαρμογές στην επόμενη χρήση, αναφέρονται στην σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη της κατάστασης οικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσεως η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2009.

2.4 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Proton Τράπεζα, τις θυγατρικές της και τις συγγενείς επιχειρήσεις.

2.4.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπ' όψιν προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενσωμάτωση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

2.4.2. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος άμεσα ή έμμεσα ασκεί ουσιαστική επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιαστική επιρροή μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία μίας εταιρείας του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

2.4.3. Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

Τα διεταιρικά υπόλοιπα καθώς και τα κέρδη ή ζημίες, έσοδα ή έξοδα από ενδοεταιρικές συναλλαγές απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη ή ζημίες από συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες απαλείφονται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής στη συγγενή εταιρεία. Οι ζημίες απαλείφονται με τον ίδιο τρόπο όπως και τα κέρδη με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη για απομείωση.

2.5. Τομείς Δραστηριότητας

Η πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα παρουσιάζεται με την ίδια βάση όπως και η εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή το σύνολο ατόμων το οποίο αποφασίζει την κατανομή πόρων σε κάθε τομέα και προβαίνει σε εκτίμηση της απόδοσής του. Ο Όμιλος έχει καθορίσει Εκτελεστική Επιτροπή (Ε.Ε.) ως επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Εκτελεστική Επιτροπή (Ε.Ε.) είναι υπεύθυνη για τον στρατηγικό σχεδιασμό, το συντονισμό και την λειτουργία της Τράπεζας και των Θυγατρικών Εταιρειών. Διαμορφώνει στόχους, παραμέτρους και στρατηγικές αναφορικά με την πορεία των μεγεθών της Τράπεζας καθώς και αναλύει και προτείνει στο Δ.Σ. Η Ε.Ε. απαρτίζεται από 3 μέλη: τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο (πρόεδρος) και μέλη τους δύο αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλους.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

α) Τα κονδύλια που συμπεριλαμβάνονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εξωτερικού, προσμετρούνται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί κάθε θυγατρική εξωτερικού. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει έδρα η μητρική.

β) Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκόστωτων συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις εξής κατηγορίες: *χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία* στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, *δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία* διαθέσιμα προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται από τη Διοίκηση του Ομίλου κατά την απόκτησή τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς και, β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα στοιχεία της κατηγορίας για εμπορικούς σκοπούς αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίηση τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει έως τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση κατά την οποία ο Όμιλος προτίθεται να πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ολόκληρη η κατηγορία αναμορφώνεται και ανακατηγοριοποιείται στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Τα χρεόγραφα (ομόλογα και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά) του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών, και στην συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε αποτελέσματα καταχωρίζονται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία η οποία προκύπτει από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη και των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

2.7.1 Παύση απεικόνισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

2.8 Συμφηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμφηφισμό αυτό. Τα έσοδα και έξοδα συμφηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Α. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσεως. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Ο Όμιλος ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή και είτε (γ) ως αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης. Η λογιστική αντιστάθμιση χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας: Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, (-Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, - Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημίες προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών: Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Αντιστάθμιση καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές εξωτερικού: Αντιμετωπίζονται παρόμοια με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία του μέσου αντιστάθμισης σχετικά με το αποτελεσματικό τμήμα της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με το μη αποτελεσματικό τμήμα, αναγνωρίζεται άμεσα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημίες στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής εξωτερικού.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως ο οποίος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης βάσει του Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων αυτών, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο υποχρεώσεων.

2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα: Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης. Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού το οποίο θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης ώστε να κατανεμηθούν τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

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

2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών συνήθως σε αναλογική βάση.

2.13 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους η οποία δημιουργεί δικαίωμα για την εισπράξη τους. Η εισπράξη του εσόδου γίνεται σε μεταγενέστερη ημερομηνία της έγκρισής τους.

2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα καταβαλλόμενα ποσά αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με ενέχυρο τον τίτλο. Επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στους τόκους.

2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, ο Όμιλος διενεργεί από την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π. και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment testing). Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία η οποία χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία εισπράξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές. Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημιάς έχει οριστικοποιηθεί. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση αυτή μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ήδη αναγνωρισθείσα απομείωση αντλιογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος, έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορά επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει. Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα της απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για την άμεση κατανομή, αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

β) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του.

Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- τα σταθερά έξοδα διοίκησης τα οποία βάσει των ωρών απασχόλησης κατανέμονται στο προσωπικό το οποίο απασχολήθηκε για τη δημιουργία του άυλου στοιχείου

Ο Όμιλος, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτείνεται σε 4 με 5 έτη. Τα λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων εξετάζονται για τυχόν απομείωση.

(γ) Λογισμικά προγράμματα:

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει στα 5 έτη.

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα λοιπά ενσώματα πάγια στο ιστορικό κόστος.

Στο ιστορικό κόστος κτήσεως συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσεως αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

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

- Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.
- Κτήρια: 50 έτη.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη
- Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.
- Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματος στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο).

Τα κέρδη ή ζημιές κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με τη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με συνδεδεμένες υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης και όχι μέσω της λειτουργικής τους αξιοποίησης, κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Πριν την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, η αποτίμηση των στοιχείων της κατηγορίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΠΧΑ που τα αφορούν.

Κατά την αρχική καταχώρησή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους και εμφανίζονται στον ισολογισμό χωριστά από τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν ζημιά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρείται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή που μπορεί να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία του ενεργητικού με την εξάιρεση ορισμένων στοιχείων που ορίζει το πρότυπο.

Στα στοιχεία του ενεργητικού της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

2.19 Μισθώσεις

2.19.1. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στον μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων εσόδων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 3.1.1.1.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου.

2.19.2. Ο Όμιλος ως μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση, ο Όμιλος δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεις σε προϊόντα χρηματογορών

2.21 Προβλέψεις

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

2.22 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη του στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (Ι.Κ.Α.), στο Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε. και στο Ταμείο Νομικών ανάλογα της ειδικότητας των εργαζομένων. Οι σχετικές εισφορές οι οποίες καταβάλλονται από τον Όμιλο συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική του περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ). Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων εισφορών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν.2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν και εφόσον το συσσωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπάλληλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

(γ) Προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος αναθεωρεί την εκτίμηση για τον αριθμό των δικαιωμάτων τα οποία αναμένεται ότι θα εξασκηθούν.

Η εύλογη αξία τους, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο

2.23 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method), βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: α) στην υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, β) στην αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιριών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο.

2.24 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

(α) υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, και

(β) είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην σημείωση 2.9.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

2.25 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κ.λπ.) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αλλά των πελατών του.

2.26 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Αν ο Όμιλος αποκτήσει τους ίδιους του συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (οι «ίδιες μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα προαίρεσης εργαζομένων ακόμη πιστώνονται στο πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο μέχρι τα σχετικά δικαιώματα να ασκηθούν. Το αποθεματικό αναπροσαρμογής περιλαμβάνει κέρδη και ζημιές εξαιτίας της αναπροσαρμογής συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή περιλαμβάνονται στο αποθεματικό μετατροπής. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

2.27 Επανάκτηση καλυμμάτων

Τα γήπεδα και ακίνητα 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 κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

3 Διαχείριση κινδύνων

Σε αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των μετοχών.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεών τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Εν μέρει ο πιστωτικός κίνδυνος καλύπτεται με εξασφαλίσεις (καλύμματα) που γίνονται αποδεκτά από τον Όμιλο.

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Η εισπραξιμότητα των δανείων και λοιπών χορηγήσεων αξιολογείται κατά πελάτη για όλα τα σημαντικά ποσά με βάση την οικονομική κατάσταση του πελάτη, τα ποσοτικά του στοιχεία, το ιστορικό αποπληρωμής και την συναλλακτική συμπεριφορά του, την πιθανή ύπαρξη αξιόπιστων και φερέγγυων εγγυητών και την ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Οι χορηγήσεις που δεν εμφανίζουν σημαντικό υπόλοιπο καθώς και αυτές που έχουν μεν σημαντική οφειλή αλλά δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατηγοριοποιούνται σε ομάδες με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, όπως καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κλπ. Ο Όμιλος εξετάζει σε συλλογική βάση την πιθανή πρόβλεψη για απομείωση κάθε κατηγορίας. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπ' όψιν το ύψος των πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια των καθυστερημένων δόσεων, η εισπραξιμότητά τους από την στιγμή που θα χαρακτηριστούν ως επισφαλή, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί, η κατάσταση του κλάδου και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

Όταν μία χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση /πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των 90 ημερών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξεως.

Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξη τους διαγράφονται έναντι των σχηματισμένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, αφού ο Όμιλος εξαντλήσει όλες τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη τους, μετά από απόφαση της Διοίκησης. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

β) Χρεόγραφα

Για την αξιολόγηση και μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που ενέχεται σε χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κυρίως οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Το ύψος της έκθεσης του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων προσμετρείται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτελούν ένα μέσο διαφοροποίησης του πιστωτικού κινδύνου και παράλληλα εξασφαλίζουν μία αξιόπιστη και άμεση ρευστότητα.

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου την 31.12.2010 και 31.12.2009, χωρίς να συνοπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για την σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς :

	31.12.2010	31.12.2009
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.044	200.113
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	30.642	31.739
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	106.929	97.398
-Στεγαστικά δάνεια	38.518	40.257
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.881.430	1.122.010
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	15.987	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	145.852	119.325
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	37.770	37.825
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	553.365	-
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	255.020	1.042.606
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	607.587	-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	58.176	54.207
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	71.584	90.635
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	196.318	283.503
Σύνολο	4.385.222	3.138.165

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2010		31.12.2009	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.682.184	386.044	1.048.471	200.113
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	214.783	-	83.731	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	160.554	-	159.202	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	2.057.521	386.044	1.291.404	200.113
Μείον προβλέψεις για απομείωση αξίας:				
Βάσει ατομικής αξιολόγησης	(86.935)	-	(61.562)	-
Βάσει ομαδικής αξιολόγησης	(19.215)	-	(13.456)	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.951.371	386.044	1.216.386	200.113

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2010 ποσό 386.044 χιλ. ευρώ, έναντι 31.12.2009 ποσό 200.113 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	64.828	10.227	27.924	102.979	31.537	1.547.668	1.579.205	1.682.184

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	84.817	13.149	31.107	129.074	44.542	874.855	919.397	1.048.471

Στην κατηγορία αυτή έχουν ενταχθεί ρυθμισμένες απαιτήσεις από δάνεια, οι οποίες εάν δεν είχαν ρυθμισθεί θα είχαν συμπεριληφθεί σε μία από τις επόμενες κατηγορίες και οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια σε ιδιώτες	1.936	1.776
Δάνεια σε επιχειρήσεις	8.035	9.378
Σύνολο	9.971	11.154

β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς απομείωση αξίας:

	31.12.2010	31.12.2009
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	329.641	182.572
Εξαιρετικής	56.403	17.541
Σύνολο	386.044	200.113

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2010 ποσό 386.044 χιλ. ευρώ, αντίστοιχα 31.12.2009 ποσό 200.113 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	35.614	2.726	3.906	42.246	6.795	129.324	136.119	178.365
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	378	-	890	1.268	2.347	4.209	6.556	7.824
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	130	-	645	775	1.942	25.877	27.819	28.594
Σύνολο	36.122	2.726	5.441	44.289	11.084	159.410	170.494	214.783
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.119	-	3.311	6.430	4.445	24.289	28.734	35.164

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	7.398	4.307	4.308	16.012	6.452	59.463	65.915	81.927
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	118	689	442	1.248	114	8	121	1.370
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	17	20	-	37	398	-	398	434
Σύνολο	7.532	5.016	4.750	17.297	6.963	59.470	66.434	83.731
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	1.027	-	4.750	5.777	2.655	13.638	16.293	22.070

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά /προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	5.980	17.689	5.153	28.822	27.941	103.791	131.732	160.554
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	28	-	4.234	4.262	2.397	12.869	15.266	19.528

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά /προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	5.049	13.574	4.400	23.023	41.448	94.730	136.179	159.202
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	1.163	-	1.385	2.547	3.133	17.634	20.767	23.314

3.1.4. Πιστωτικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων του Ομίλου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's :

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Απαιτήσεις από χρωστικούς τίτλους	Σύνολο
AAA	-	2.019	-	-	6.804	-	8.823
AA- to AA+	3.169	-	-	-	-	-	3.169
A- to A+	56.351	207	-	-	19.073	-	75.630
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	161.164	125.811	2.690	553.365	187.317	549.444	1.579.792
Σύνολο	386.044	150.355	38.481	553.365	270.738	607.587	2.006.571

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	773	2.047	-	62.729	65.549
AA- to AA+	516	-	-	664	1.180
A- to A+	50.043	359	-	100.268	150.670
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	131.297	35.667	2.034	785.984	954.982
Σύνολο	200.113	119.325	37.825	1.042.607	1.399.870

3.1.5. Επανάκτηση καλυμμάτων

Ο Όμιλος απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεων της:

	31.12.2010	31.12.2009
Γήπεδα-Οικόπεδα	529	304
Ακίνητα	<u>958</u>	<u>956</u>
Σύνολο	1.487	1.260

3.1.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο, ανάλυση κατά κλάδο

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές/ Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	386.044	-	-	-	-	-	-	-	386.044
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	30.642	30.642
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	-	-	-	-	-	-	-	106.929	106.929
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	38.518	38.518
Δάνεια σε επιχειρήσεις:	-	223.019	200.296	-	572.636	72.707	812.772	-	1.881.430
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	15.902	-	-	-	-	-	85	-	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	32.135	-	-	111.307	-	-	2.410	-	145.852
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	35.791	-	-	-	-	-	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	-	-	-	553.365	-	-	-	-	553.365
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	59.415	-	-	195.605	-	-	-	-	255.020
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	269.108	-	-	338.479	-	-	-	-	607.587
Συνολική έκθεση 31.12.2010	762.605	223.019	236.087	1.198.756	572.636	72.707	815.266	176.089	4.057.166
Συνολική έκθεση 31.12.2009	703.026	213.389	206.351	672.534	211.191	81.553	452.382	169.394	2.709.820

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο, ανά γεωγραφική περιοχή

Ο Όμιλος παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου κυρίως στην Ελλάδα, όπως απεικονίζεται στους κατωτέρω πίνακες:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΆΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	334.562	51.482	386.044
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.936.858	120.661	2.057.519
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	-	15.987	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	115.333	35.021	150.355
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.481	-	38.481
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
-Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	553.365	-	553.365
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	192.293	78.445	270.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	356.894	250.694	607.587
Λοιπά στοιχεία	56.744	1.432	58.176
Σύνολο	3.584.530	553.722	4.138.252

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΆΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	148.631	51.482	200.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.028.039	263.365	1.291.404
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	-	18.547	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20.973	98.352	119.325
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	37.825	-	37.825
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	645.770	396.836	1.042.606
Λοιπά στοιχεία	50.799	3.408	54.207
Σύνολο	1.932.037	831.990	2.764.027

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από μεταβολές στις τιμές των ανοιχτών θέσεων στις αγορές επιτοκίου, συναλλάγματος, εμπορευμάτων και μετοχών. Η Τράπεζα εφαρμόζει σε καθημερινή βάση σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), συντελεστές ευαισθησίας (δέλτα, γάμα, ΡV01) και σενάριο κρίσης.

Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού (ALCO) έχει θεσμοθετήσει και εγκρίνει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς των οποίων η μέτρηση και τήρηση παρακολουθείται σε καθημερινή βάση. Τα συνολικά όρια κινδύνου αγοράς έχουν θεσμοθετηθεί βάσει της μεθοδολογίας Value-at-Risk (VaR), αφορούν τόσο το τραπεζικό όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η μέθοδος βασίζεται στη δημιουργία διαφορετικών ημερησίων ιστορικών σεναρίων για κάθε μεταβλητή και μετρά την δυνητική ζημία συνολικά αλλά και ανά συντελεστή κινδύνου (επιτοκιακός, μετοχικός, διακύμανσης). Η δυνητική ζημία για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% προκύπτει ύστερα από αφαίρεση του 1% των χειρότερων ιστορικών παρατηρήσεων. Η Τράπεζα εξελίσσει διαρκώς το εσωτερικό Value-at-Risk μοντέλο του και εφαρμόζει σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk ζημία. Στην συνέχεια παρουσιάζονται πίνακες με το VaR ανά συντελεστή κινδύνου καθώς και την μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή του ανά έτος.

Σύνοψη VAR

	VaR 99% 1day	
	31.12.2010	31.12.2009
β) VAR Εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	79	36
Κίνδυνος επιτοκίου	181	575
Κίνδυνος τιμής	171	481
Σύνολο VAR	431	1.092

	VaR 99% 1day	
	31.12.2010	31.12.2009
Μέγιστο	1.088	3.764
Ελάχιστο	249	497
Μέσο	674	1.857

Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου της τράπεζας σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές.

Η μέτρηση του σεναρίου κρίσης πραγματοποιείται βάσει της μεταβολής των παραμέτρων κινδύνου που προκύπτουν από την χειρότερη παρατήρηση της ιστορικής κατανομής τιμών VaR. Η μεθοδολογία επομένως κάνει χρήση ιστορικών στοιχείων ώστε να προσομοιάζει με τα ιστορικά σενάρια ενώ παράλληλα ο υπολογισμός της ζημίας γίνεται βάσει ακραίων παρατηρήσεων του δείγματος ώστε να προσομοιάζει με την EVT μεθοδολογία. Ο χρονικός ορίζοντας που χρησιμοποιείται για τους υπολογισμούς είναι αντίστοιχος της συνολικής ιστορικότητας, που είναι διαθέσιμη στην τράπεζα και εκτείνεται από 02.05.2006 έως σήμερα.

Ενδεικτικά στο σενάριο κρίσης για την 31.12.2010 στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας υπολογίστηκε για τον κίνδυνο επιτοκίου ζημία 12.554 χιλ €, για τον μετοχικό κίνδυνο ζημία 785 χιλ € και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο κέρδος 278 χιλ € .

3.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση του Ομίλου σε συναλλαγές ξένου νομίσματος. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θέσει όρια ανά νόμισμα τόσο στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα όσο και στην ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια και το τέλος της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	82.628	192	38		119	82.978
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	370.725	13.448	424	593	854	386.044
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	1.794.033	140.477	(113)	4.157	12.815	1.951.369
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	6.643	10.290	-	(933)	(13)	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	149.836		34		485	150.355
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	38.481	-	-	-	-	38.481
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	553.365	-	-	-	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	267.848	2.890	-	-	-	270.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	607.587	-	-	-	-	607.587
Λοιπά στοιχεία	198.326	-	(10)	-	74	198.390
Σύνολο ενεργητικού	4.069.472	167.297	373	3.817	14.333	4.255.294

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	1.921.707	56.129	2.904			1.980.740
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.818.708	92.787	2.118	18.473	2.044	1.934.130
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	90	-	-	-	-	90
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	8.944	9.675	-	-	-	18.619
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	7.301	-	-	-	-	7.301
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	17.965	-	-	-	-	17.965
Λοιπές υποχρεώσεις	20.014	1	-	-	517	20.532
Σύνολο υποχρεώσεων	3.794.729	158.592	5.022	18.473	2.561	3.979.377

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων

	274.742	8.705	(4.649)	(14.656)	11.772	275.917
--	----------------	--------------	----------------	-----------------	---------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.741.081	154.467	1.922	3.972	2.960	2.904.403
Σύνολο υποχρεώσεων	2.445.625	107.027	2.089	25.337	7.848	2.587.925
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	295.456	47.440	(167)	(21.364)	(4.888)	316.477

3.2.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	82.978	-	-	-	-	-	82.978
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.044	-	-	-	-	-	386.044
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	1.104.514	184.740	465.762	55.898	140.454	-	1.951.369
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	15.987	-	-	-	-	-	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	46.037	23.803	60.538	12.661	2.820	4.497	150.355
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-	38.481	-	-	38.481
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	476.431	74.918	2.016	-	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	95.212	1.151	28.621	649	129.388	15.717	270.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	74.652	140.946	227.569	155.071	9.349	607.587
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	198.390	198.390
Σύνολο ενεργητικού	1.730.772	760.777	770.785	337.274	427.732	227.953	4.255.294

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	665.358	1.315.382	-	-	-	-	1.980.740
Υποχρεώσεις προς πελάτες	712.028	476.238	571.282	58.970	115.613	-	1.934.130
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	90	90
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	18.614	-	-	-	-	-	18.614
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	7.301	-	-	-	-	-	7.301
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	17.965	-	17.965
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	20.532	20.532
Σύνολο υποχρεώσεων	1.403.300	1.791.619	571.282	58.970	133.578	20.622	3.979.371

Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	327.472	(1.030.843)	199.503	278.304	294.155	207.331	275.923
--	----------------	--------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.245.434	564.041	187.491	393.354	296.458	217.624	2.904.402
Σύνολο υποχρεώσεων	855.583	535.742	1.151.070	5.523	21.431	18.576	2.587.925
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	389.851	28.299	(963.579)	387.831	275.027	199.048	316.477

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεων του στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ο Όμιλος να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία του όσον αφορά στην αντίστοιχη ληκτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά του στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελίξις μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμά τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού -Παθητικού (ALCO) κατά τις συνεδριάσεις της παρακολουθεί τους σχετικούς δείκτες ρευστότητας και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την επαρκή χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ο Όμιλος συμμετέχει στα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος όπως αυτά προβλέπονται από το σχετικό νόμο. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν.3723/2008, η οποία πραγματοποιήθηκε το 2009, ο Όμιλος συμμετέχει και στο τρίτο μέτρο που προβλέπει ο ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας, αντλώντας από το Δημόσιο άλλα € 78 εκ με την παροχή δανείων πελατών ως εγγύηση. Κατά το Β' Εξάμηνο του 2010 ο Όμιλος προχώρησε στην έκδοση δύο ομολογιακών δανείων ύψους € 40 εκ. και €109,4 εκ., αντίστοιχα, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3723/2008

Η τρίτη έκθεση επισκόπησης του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (28 Φεβρουαρίου 2011) αναφορικά με την πρόοδο του προγράμματος οικονομικής εξυγίανσης της Ελλάδας, όπως υιοθετήθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών και την Τράπεζα της Ελλάδος, επισημαίνει τη σταθερότητα του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος και τονίζει τη στήριξη του στις προσπάθειες των τραπεζών προς την ομαλή σταδιακή μείωση της εξάρτησής τους από τη ρευστότητα της ΕΚΤ, χωρίς να προκληθεί επιδείνωση της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης. Σε αυτά τα πλαίσια η Ελληνική Κυβέρνηση θα αναλάβει πρωτοβουλίες προκειμένου να διατηρήσει επαρκή ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα, μεταξύ των οποίων και την παροχή κρατικών εγγυήσεων ύψους € 30 δις για ομόλογα των τραπεζών χωρίς κάλυψη, ενώ η Τράπεζα της Ελλάδος θα ζητήσει από τις Τράπεζες να καταστρώσουν και να υλοποιήσουν ένα μεσοπρόθεσμο σχέδιο για τη χρηματοδότησή τους

3.3.1.Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων βάσει των εναπομένουσων συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει των προβλεπόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	665.442	1.315.297	-	-	-	1.980.740
Υποχρεώσεις προς πελάτες	703.908	494.314	537.277	61.783	163.785	1.961.067
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	434	-	1.044	3.622	21.099	26.199
Λοιπές υποχρεώσεις	90	18.662	-	-	1.870	20.622
Σύνολο υποχρεώσεων	1.369.875	1.828.273	538.321	65.405	186.754	3.988.628

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	143.993	178.572	758.119	-	-	1.080.684
Υποχρεώσεις προς πελάτες	420.144	353.854	402.672	277.743	388	1.454.801
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	215	-	-	-	20.000	20.215
Λοιπές υποχρεώσεις	-	20.470	-	-	1.476	21.946
Σύνολο υποχρεώσεων	564.352	552.896	1.160.791	277.743	21.864	2.577.646

3.3.2.Ταμειακές ροές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν:

1. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων
2. Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
3. Παράγωγα ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου
4. Δικαιώματα προαίρεσης
5. Προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος

Στους κατωτέρω πίνακες αναλύονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου (απαιτήσεις και υποχρεώσεις), κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων που εκκαθαρίζονται σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους βάσει του συμβολαίου, οι δε συνολικές εκροές και συνολικές εισροές, για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδα ληκτότητας, γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

α) Παράγωγα που διακανονίζονται σε καθαρή βάση

στις 31.12.2010	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος	(13)	-	-	-	-	(13)
-Παράγωγα επιτοκίου	(24)	-	-	-	-	(24)
-Λοιπά Παράγωγα	226	-	-	-	-	226
Σύνολο	189	-	-	-	-	189

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:

-Παράγωγα επιτοκίου	208	-	-	-	-	208
Σύνολο	208	-	-	-	-	208

στις 31.12.2009

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος	(3.392)	-	-	-	-	(3.392)
-Λοιπά Παράγωγα	39	-	-	-	-	39
Σύνολο	(3.353)	-	-	-	-	(3.353)

β) Παράγωγα που διακανονίζονται σε μικτή βάση

στις 31.12.2010	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
-----------------	------------	-----------	------------	---------	----------------	--------

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

-Παράγωγα συναλλάγματος:						
-Εκροή	(32.952)	(21.465)	(6.279)	-	-	(60.696)
-Εισροή	33.275	21.937	6.211	-	-	61.423
-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	-	(1.057)	(6.185)	(24.816)	(24.691)	(56.748)
-Εισροή	308	1.659	5.090	25.460	24.965	57.482
-Λοιπά Παράγωγα:						
-Εκροή	-	(74)	(222)	(980)	-	(1.276)
-Εισροή	-	139	425	1.240	-	1.803

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:

-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	(216)	(795)	(12.495)	(36.131)	(26.870)	(76.507)
-Εισροή	637	2.390	7.970	35.549	27.921	74.468

Σύνολο Εκροών

	(33.168)	(23.390)	(25.181)	(61.927)	(51.561)	(195.227)
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	------------------

Σύνολο Εισροών

	34.220	26.125	19.697	62.249	52.885	195.177
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

στις 31.12.2009

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
--	------------	-----------	------------	---------	----------------	--------

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

-Παράγωγα συναλλάγματος:						
-Εκροή	74.478	31.926	7.207	-	-	113.611
-Εισροή	74.576	31.371	7.043	-	-	112.990
-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	349	537	18.526	56.798	54.175	130.385
-Εισροή	903	2.147	10.607	54.357	54.511	122.525
-Λοιπά Παράγωγα:						
-Εκροή	-	9	26	17	-	52
-Εισροή	-	694	944	2.284	9	3.931

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:

-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	-	283	4.855	15.280	9.540	29.958
-Εισροή	-	747	2.393	13.415	10.272	26.827

Σύνολο Εκροών

	74.827	32.755	30.614	72.095	63.715	274.006
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Σύνολο Εισροών

	75.479	34.959	20.987	70.056	64.792	266.273
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

3.4 Εύλογες αξίες περιουσιακών στοιχείων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα (στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό του Ομίλου

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2010	2009	2010	2009
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.044	200.113	386.044	200.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:				
-Δάνεια σε ιδιώτες	144.253	146.928	144.248	146.911
-Δάνεια σε Επιχειρήσεις	1.734.410	988.147	1.734.328	987.929
-Χρηματοδοτικές συμβάσεις	72.707	81.311	72.730	81.320
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	3.611.578	1.075.846	3.611.599	1.075.887
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
-Προθεσμίας	1.721.095	1.096.620	1.729.748	1.100.659
-Υπό προεξόφληση	1.306	11.303	1.306	11.303
-Όψεως	68.399	135.697	68.399	135.697
-Ταμειευτήριο	66.241	88.043	66.241	88.043
-Τρεχούμενοι	15.111	13.021	15.111	13.021
-Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	14.857	34.459	14.857	34.459
-Καταθέσεις για εγγύηση	47.038	51.275	47.038	51.275
-Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	83	15.721	83	15.721
Εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία				
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις			71.466	90.135
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις			196.318	283.503

α) Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση χρηματορρών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα και με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

β) Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο και διάρκεια.

γ) Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματορρών (discounted cash flow model).

δ) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίζεται στην προεξόφληση χρηματορρών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

ε) Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από ομολογίες βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματορρών.

Ιεραρχία της Εύλογης Αξίας

Το ΔΠΧΑ 7 καθορίζει την κατάταξη των μεθόδων αποτίμησης σε σχέση με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται στις μεθόδους αυτές. Αντικειμενικά στοιχεία βασίζονται σε ενεργές αγορές και προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές, ενώ τα μη αντικειμενικά στοιχεία προκύπτουν από παραδοχές της Διοίκησης. Από τους δυο αυτούς τρόπους άντλησης στοιχείων, προκύπτει η παρακάτω ιεραρχία.

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές για τη συγκεκριμένη απαίτηση / υποχρέωση

Στο επίπεδο αυτό περιλαμβάνονται εισηγμένες μετοχές και δανειακά κεφάλαια (Χρηματιστήριο Αθηνών, Λονδίνου, Φρανκφούρτης και Νέας Υόρκης) και παράγωγα όπως Futures (Nasdaq, S&P 500).

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων εκτός των εισηγμένων τιμών του επιπέδου 1 και θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά.

Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει την πλειοψηφία των OTC παραγώγων και διαφόρων εκδομένων χρεών. Οι πηγές των στοιχείων αυτών είναι η καμπύλη LIBOR, Bloomberg και Reuters

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει επενδύσεις κεφαλαίου και δανειακά κεφάλαια που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, όπως και αυτά για τα οποία δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα που να διαπραγματεύονται.

Η ανωτέρω ιεράρχηση απαιτεί τη χρήση αντικειμενικών στοιχείων όταν αυτά είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί αντικειμενικά στοιχεία στις αποτιμήσεις όταν αυτό είναι εφικτό.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	1ο επίπεδο	2ο επίπεδο	3ο επίπεδο	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση:				
-Χρεωστικοί τίτλοι	130.860	-	14.992	145.853
-Μετοχικοί τίτλοι	3.613	-	-	3.613
-Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	799	-	-	799
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχείο ενεργητικού	-	15.987	-	15.987
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχείο υποχρεώσεων	-	(25.919)	-	(25.919)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση:				
-Χρεωστικοί τίτλοι	1.978	-	35.791	37.770
-Μετοχικοί τίτλοι	357	-	-	357
-Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	355	-	-	355
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:				
-Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Χρεωστικοί τίτλοι	180.416	74.604	-	255.020
-Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Μετοχικοί τίτλοι	9.208	-	6.508	15.716
Σύνολο	327.586	64.673	57.292	449.551

Συμφωνία χρηματοοικονομικών στοιχείων 3ου επιπέδου

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία				Σύνολο
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	
	-Μετοχικοί τίτλοι	-Χρεωστικοί τίτλοι	-Χρεωστικοί τίτλοι	-Χρεωστικοί τίτλοι	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2010	8.123	-	-	35.791	43.914
Αγορές	496	-	-	-	496
Απομειώσεις αξίας	(1.502)	-	-	-	(1.502)
Λοιπά συνολικά έσοδα	(608)	-	-	-	(608)
Μεταφορές / Λήξεις	-	-	14.992	-	14.992
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	6.508	-	14.992	35.791	57.292

Ανάλυση ευαισθησίας του 3^{ου} Επιπέδου κατάταξης σε ευνοϊκές και μη ευνοϊκές αλλαγές:

	Επιδράσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων		Επιδράσεις στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	
	Ευνοϊκές μεταβολές	Δυσμενείς μεταβολές	Ευνοϊκές μεταβολές	Δυσμενείς μεταβολές
Την 31 Δεκεμβρίου 2010				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	1.287	(43)	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	849	(912)	-	-
Την 31 Δεκεμβρίου 2009				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	1.485	(358)	-	-

3.5 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο του Ομίλου για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ιδίων κεφαλαίων» που εμφανίζεται στον ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες ο Όμιλος δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει την επιχειρηματική του δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων του.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται τακτικά από την διοίκηση του Ομίλου χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ 2587/07, ΠΔ/ΤΕ 2588/07, ΠΔ/ΤΕ 2590/07 και ΠΔ/ΤΕ 2591), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Συγκεκριμένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα εφαρμόζει την Τυποποιημένη μεθοδολογία, ενώ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου την μεθοδολογία του Βασικού Δείκτη.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου τα οποία διαχειρίζονται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2010 και 2009.

Για την σύνταξη του έχει χρησιμοποιηθεί η μεθοδολογία των σχετικών ΠΔ/ΤΕ της ΤτΕ και ως εκ τούτου έχει χρησιμοποιηθεί εποπτικός ενοποιημένος ισολογισμός.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2010	31.12.2009
Μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	281.450	281.450
Μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	80.000	80.000
Υπέρ το άρτιο	84.704	84.739
Ίδιες μετοχές	(7.668)	(7.668)
Δικαιώματα μειοψηφίας	98	103
Λοιπά αποθεματικά	2.647	(3.853)
Αποτελέσματα εις νέο	(50.635)	(34.392)
Διαφορές από αναπροσαρμογή της αξίας	(7.488)	(6.500)
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	-	(4.910)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	107.192	77.401
Μείον : Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	(107.192)	(77.401)
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	383.108	388.970
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(77.370)	(83.035)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(7.153)	(7.319)
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (TIER 1)	298.585	298.616
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
45 % Διαφοράς αποθεματικού εύλογης αξίας	(7.153)	(7.319)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(7.153)	(7.319)
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (TIER 2)	(7.153)	(7.319)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	291.432	291.297
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	3.118.843	1.874.615
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9,34%	15,54%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(3.332)	(3.623)
Μείον : Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές επιχειρήσεις	-	-
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(10.974)	(11.015)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(14.306)	(14.637)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(7.153)	(7.319)
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(7.153)	(7.319)
	(14.306)	(14.637)

4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει χωριστά ένα άυλο στοιχείο που προέρχεται από εξαγορές επιχειρήσεων όταν αυτό το άυλο στοιχείο:

- διαχωρίζεται, δηλαδή μπορεί να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την οικονομική οντότητα και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαχθεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή
- προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ασχέτως αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα ή από άλλα δικαιώματα και υποχρεώσεις

Με βάση τα παραπάνω άυλα στοιχεία που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος από εξαγορές επιχειρήσεων είναι:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματοπιστηριακών συναλλαγών.

Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και η ωφέλιμη ζωή τους προσδιορίστηκε μεταξύ τεσσάρων και πέντε ετών.

4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παραγώγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη, τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιριών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

Κάθε χρόνο ο Όμιλος εξετάζει εάν η υπεραξία που έχει προέλθει από εξαγορές επιχειρήσεων έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην σημείωση 2. Τα ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιορισθεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν την χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στην σημείωση 31.1

4.6.Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Ο Όμιλος, ακολουθώντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης τα κατατάσσει στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σχετικά με την πρόθεση και ικανότητα του Ομίλου να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν ο Όμιλος δεν καταφέρει να τις κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός των περιπτώσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39 όπως λόγω χάρη να πουλήσει ένα μικρό ποσό κοντά στην ημερομηνία λήξης του, υποχρεούται να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση με αποτέλεσμα η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων να γίνεται στην εύλογη αξία.

4.7 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιριών του Ομίλου θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα συμψηφισθούν στην χρήση που θα προκύψουν με την σχετική πρόβλεψη.

5 Τομείς Δραστηριότητας

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους τρεις επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα με μικρή παρουσία στη Σερβία. Οι τομείς αυτοί διευθύνονται ξεχωριστά, καθώς κάθε ένας απαιτεί διαφορετική στρατηγική αναφορά:

Εμπορική Τραπεζική- Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας: i) Λιανική τραπεζική που απευθύνεται σε νοικοκυριά, σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις, ii) Corporate banking σε μεγάλες επιχειρήσεις και σε ναυτιλιακές εταιρείες.

Διαχειρίζεται, μέσω του δικτύου καταστημάτων, όλα τα καταθετικά προϊόντα (αποταμιευτικά /ταμειυτήριο, προϊόντα ρευστότητας/ όψεως, επενδυτικά προϊόντα/ προθεσμίας, γeros, swaps, Χρηματοδοτικά προϊόντα στεγαστικής-καταναλωτικής-επιχειρηματικής πίστης, προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης, εγγυητικές επιστολές καθώς και τις πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

Επενδυτική Τραπεζική- Ο τομέας περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις αναδοχές, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική, που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης την δραστηριότητα του Dealing Room στην διατραπεζική αγορά.

Λοιπές εργασίες- Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών όπως μεσοπίετες ασφαλίσων και αντασφαλίσων καθώς και εργασίες που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιο από τους προηγούμενους τομείς.

Ο Όμιλος δεν καταθέτει στους παρουσιαζόμενους τομείς του το έξοδο φόρου εισοδήματος καθώς και τα έξοδα που αφορούν ορισμένες διοικητικές υπηρεσίες. Επιπλέον, οι παρουσιαζόμενοι τομείς δεν έχουν, εκτός από τις αποσβέσεις, σημαντικά μη ταμειακά στοιχεία.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στους κατωτέρω πίνακες, περιλαμβάνονται και στις αναφορές που χρησιμοποιούνται από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας οι οποίες δεν διαφέρουν από αυτούς.

Η Εκτελεστική Επιτροπή (Ε.Ε.) είναι υπεύθυνη για τον στρατηγικό σχεδιασμό, το συντονισμό και την λειτουργία της Τράπεζας και των Θυγατρικών Εταιρειών. Διαμορφώνει στόχους, παραμέτρους και στρατηγικές αναφορικά με την πορεία των μεγεθών της Τράπεζας καθώς και αναλύει και προτείνει στο Δ.Σ. Η Ε.Ε. απαρτίζεται από 3 μέλη: τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο (πρόεδρος) και μέλη τους δύο αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους.

Ακολουθεί ανάλυση των εσόδων και λοιπών στοιχείων κατά τομέα δραστηριότητας του Ομίλου:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

ποσά σε χιλ. ευρώ	Εμπορική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπές δραστηριότητες	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	88.551	67.289	-	155.840
Έξοδα από τόκους	(62.175)	(22.707)	(3)	(84.885)
Καθαρά έσοδα τόκων	26.376	44.582	(3)	70.955
Έσοδα από προμήθειες	17.700	15.398	-	33.098
Έξοδα από προμήθειες	(2.196)	(1.315)	-	(3.511)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	15.504	14.083	-	29.587
Έσοδα από μερίσματα	-	678	-	678
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	(6.156)	-	(6.156)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(157)	-	(157)
Κέρδη/(ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	1.418	-	1.418
Λοιπά έσοδα	-	1.318	1.197	2.515
Λειτουργικά Έσοδα	41.880	55.766	1.194	98.840
Έξοδα Διοίκησης	(36.901)	(15.344)	(963)	(53.208)
Αποσβέσεις	(5.656)	(1.320)	(5)	(6.981)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(44.906)	(2.596)	-	(47.502)
Αποτελέσματα προ φόρων	(45.583)	36.506	226	(8.851)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών				13
Φόρος εισοδήματος				(867)
Αποτελέσματα μετά φόρων				(9.705)
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	2.158.865	2.092.051	4.378	4.255.294
Σύνολο υποχρεώσεων κατά τομέα	1.926.726	2.048.542	4.109	3.979.377

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Εμπορική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Λοιπές Δραστηριότητες	Όμιλος	Διακοπείσα δραστηριότητα	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα
Έσοδα από τόκους	59.407	52.420	43	111.870	43	111.827
Έξοδα από τόκους	(38.643)	(21.146)	(59)	(59.848)	(59)	(59.789)
Καθαρά έσοδα τόκων	20.764	31.274	(16)	52.022	(16)	52.038
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	20.140	20.140	20.140	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	(12.698)	(12.698)	(12.698)	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	-	7.442	7.442	7.442	-
Έσοδα από προμήθειες	6.296	6.393	-	12.689	-	12.689
Έξοδα από προμήθειες	(1.194)	(1.780)	-	(2.974)	-	(2.974)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.102	4.613	-	9.715	-	9.715
Έσοδα από μερίσματα	-	145	-	145	-	145
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	49.252	(202)	49.050	(202)	49.252
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	1.572	-	1.572	-	1.572
Λοιπά έσοδα	-	3.112	942	4.054	-	4.054
Λειτουργικά Έσοδα	25.866	89.968	8.166	124.000	7.224	116.776
Έξοδα Διοίκησης	(30.961)	(13.762)	(2.697)	(47.420)	(1.947)	(45.473)
Αποσβέσεις	(6.226)	(1.384)	(52)	(7.666)	(52)	(7.614)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	-	-	(6.689)	(6.689)	(6.689)	-
Αποτελέσματα προ φόρων	(45.619)	58.913	(1.276)	12.018	(1.464)	13.482
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών			15	65	15	50
Κέρδη από πώληση διακοπείσας δραστηριότητας			3.110	3.110	3.110	-
Φόρος εισοδήματος				(1.796)	1	(1.797)
Αποτελέσματα μετά από φόρους				13.397	1.662	11.735
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.271.739	1.629.370	3.293	2.904.402	-	2.904.402
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	1.458.014	1.126.863	3.048	2.587.925	-	2.587.925

Στην εμπορική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) τόκοι έσοδα από δάνεια πελατών και από χρηματοδοτική μίσθωση πελατών, ii) τόκοι έξοδα καταθέσεων πελατών. Στην επενδυτική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) τόκοι έσοδα από στοιχεία χαρτοφυλακίων της τράπεζας, από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιποί τόκοι έσοδα, ii) τόκοι έξοδα υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και πιστωτικών τίτλων έκδοσης της Τράπεζας.

Στην εμπορική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) προμήθειες έσοδα από δάνεια πελατών, από πιστωτικές κάρτες, εγγυητικές επιστολές, ii) προμήθειες έξοδα πιστωτικών καρτών, εμβασμάτων και εγγυητικών επιστολών.

Στην επενδυτική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) προμήθειες έσοδα από επενδυτικές δραστηριότητες, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείρισης χρεογράφων, πράξεων συναλλάγματος, κίνησης κεφαλαίων, ii) προμήθειες έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων, παραγωγών, υποθεματοφυλάκων.

Στα λοιπά έσοδα περιλαμβάνονται έσοδα από ενοίκια και από παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών.

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	88.622	61.406
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	62.969	48.718
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.691	1.160
Λοιποί τόκοι έσοδα	1.558	543
Σύνολο	155.840	111.827
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(60.250)	(41.681)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(18.371)	(13.161)
Εισφορά Ν.128	(5.438)	(3.870)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(816)	(1.020)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(10)	(57)
Σύνολο	(84.885)	(59.789)
Καθαρά έσοδα τόκων	70.955	52.038

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	11.087	352
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	3.121	5.266
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	737	387
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	5.234	4.155
Πιστωτικών καρτών	563	1.095
Τραπεζοασφαλιστικών	10.896	-
Εγγυητικών επιστολών	773	904
Εισαγωγών-εξαγωγών	227	157
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	338	264
Κινήσεως κεφαλαίων	118	104
Διαφόρων εργασιών	4	5
Σύνολο	33.098	12.689
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(20)	(37)
Προμήθειες Παραγωγών	(1.412)	(1.854)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(307)	(452)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(1.690)	(544)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(50)	(74)
Λοιπών δραστηριοτήτων:		
Λοιπές προμήθειες	(32)	(13)
Σύνολο	(3.511)	(2.974)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	29.587	9.715

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	665	51
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	13	94
Σύνολο	678	145

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Πωλήσεις χρεογράφων	2.929	50.825
Πωλήσεις μετοχών	(2.299)	-
Αποτίμηση χρεογράφων	(1.472)	(2.388)
Παράγωγα	(5.103)	430
Συναλλαγματικές διαφορές	(211)	385
Σύνολο	(6.156)	49.252

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται. Η αποτίμηση των παραγώγων που αντισταθμίζονται ανέρχεται σε 10.333 χιλ. ευρώ.

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Αποτίμηση χρεογράφων	(205)	1.550
Πωλήσεις χρεογράφων	48	22
Σύνολο	(157)	1.572

11 Κέρδη μείον ζημίες από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	1.418	-

12 Λοιπά έσοδα

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Ενοίκια κτηρίων	104	74
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	1.473	1.347
Από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	25	227
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	14	603
Από επαναγορά ομολόγων αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	-	850
Λοιπά έσοδα και επιστροφή πλεοναζουσών εισφορών	899	953
Σύνολο	2.515	4.054

13 Παροχές προσωπικού

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	(19.720)	(18.019)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.256)	(3.981)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(321)	(264)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.415)	(1.209)
Δικαιώματα προαίρεσης	-	(220)
Σύνολο	(25.712)	(23.693)

14 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Ενοίκια	(4.848)	(4.598)
Συντηρήσεις	(2.060)	(1.965)
Έξοδα προβολής, διαφημίσεων και δημοσιεύσεων	(1.997)	(236)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(935)	(998)
Αμοιβές τρίτων	(3.502)	(2.566)
Παροχές τρίτων	(538)	(450)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.600)	(1.401)
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(1.709)	(1.883)
Ασφάλιστρα	(466)	(434)
Υλικά γραφείου	(344)	(281)
Φόροι	(2.283)	(1.537)
Λοιπά έξοδα	(7.214)	(5.431)
Σύνολο	(27.496)	(21.780)

15 Αποσβέσεις

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Ενώματων ακινητοποιήσεων	(2.123)	(2.680)
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.073)	(4.148)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(785)	(786)
Σύνολο	(6.981)	(7.614)

16 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
α) Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(43.927)	(34.298)
β) Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων:		
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(2.234)	(15.514)
Απομείωση υπεραξίας θυγατρικής	(807)	(52)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(534)	(343)
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης λοιπών επενδύσεων	(3.575)	(15.909)
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(47.502)	(50.207)

17 Συμμετοχή στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιρειών

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Αναλογία κερδών / (ζημιών) Ωμέγα ΑΕΕΧ	13	50
Σύνολο	13	50

18 Φόρος εισοδήματος

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Τρέχων Φόρος	(6.001)	(1.848)
Μη συμψηφιζόμενος παρακρατηθείς φόρος επί τοκομεριδίων ομολόγων	(959)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	6.422	414
Προβλέψεις για φόρους	(329)	(363)
Σύνολο	(867)	(1.797)

Ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων για το 2010, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν.2238/94, ανέρχεται σε 24% (2009: 25%) επί των αδιανέμητων κερδών.

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχουν τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις τους εκτός των κατωτέρω χρήσεων:

Proton Τράπεζα Α.Ε. :	2009-2010
Proton ΑΕΔΑΚ :	2010
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε. :	2010
First Global Brokers S.A.	2002-2010
Intellectron Systems Α.Ε.	2001-2010

Για την ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας έγινε βάσει του φορολογικού συντελεστή που εκτιμάται ότι θα ισχύει όταν αναστραφεί η προσωρινή φορολογητέα ή εκπιπόμενη διαφορά η οποία την δημιουργεί.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου διαφέρει από το φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό συντελεστή.

Με το Ν.3888/2010 θεσπίστηκε διαδικασία περαίωσης των φορολογικά ανέλεγκτων χρήσεων. Όλες οι εταιρείες του Ομίλου που πληρούσαν τις προϋποθέσεις του νόμου υπήχθησαν στη ρύθμιση και ρύθμισαν τις ανέλεγκτες χρήσεις τους μέχρι και το 2009. Η συνολική επιβάρυνση για τον Όμιλο ανήλθε σε €34,91χιλ.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Κέρδη προ φόρων	(8.838)	13.532
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	2.141	(3.383)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	178	2.458
Μη εκπιπόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(242)	(913)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(10)
Φόρος επί αφορολογητών αποθεματικών	(1.777)	-
Λοιπές κινήσεις	342	-
Μη συμψηφιζόμενος παρακρατηθείς φόρος επί τοκομεριδίων ομολόγων	(960)	-
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(310)	(363)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	(229)	414
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(867)	(1.797)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:

	1.1 - 31.12.2010
Δάνεια και απατήσεις	225
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων	6.315
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	(90)
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(1.774)
Χρηματοοικονομικών μέσων	19
Από Ενσώματα – Άυλα	1.058
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(786)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	200
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	64
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και λοιπών προσωρινών διαφορών	1.191
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	6.422

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην σημείωση 33 του παρόντος.

19 Κέρδη ανά μετοχή

	1.1 - 31.12.2010	1.1 - 31.12.2009
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους	(9.738)	13.468
Αριθμός μετοχών	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	(760.483)
Αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	61.923.339	61.923.339
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	61.923.339	61.923.339
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,1573)	0,2175
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής):	(9.738)	11.723
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	61.923.339	61.923.339
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,1573)	0,1893

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως, εξαιρώντας τον μέσο αριθμό των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος. Τα κέρδη ανα μετοχή της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόστηκαν ώστε να είναι συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας χρήσεως.

**20 Ανάλυση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων
1.1-31.12.2010**

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Προ φόρων	Φόροι -(έξοδα) /έσοδα (1)	Μετά από φόρους
Καθαρή μεταβολή διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(38.321)	7.543	(30.778)
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής	(5)	-	(5)
Σύνολο	(38.326)	7.543	(30.783)

1.1-31.12.2009

	Προ φόρων	Φόροι -(έξοδα) /έσοδα	Μετά από φόρους
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(56.806)	11.255	(45.551)
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής	(26)	-	(26)
Σύνολο	(56.832)	11.255	(45.577)

(1) Σχετική είναι και η σημείωση 44.

21 Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και χρηματοποστολές	10.379	7.853
Επιταγές εισπρακτέες	7.901	22.899
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 45)	18.280	30.752
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	64.698	21.223
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	82.978	51.975

22 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	107.994	139.410
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	27.094	23.948
Επιταγές εισπρακτέες	191	147
Συμφωνίες επαναπώλησης ομολόγων	208.561	-
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 45)	343.840	163.505
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	42.204	36.608
Σύνολο	386.044	200.113

23 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	38.518	40.257
Καταναλωτικά/ προσωπικά	106.929	97.398
Πιστωτικές κάρτες	30.642	31.739
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	176.089	169.394
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Γεωργία-κτηνοτροφία	11.932	5.279
Ορυχεία-μεταλλεία	178	646
Βιομηχανία	223.019	210.715
Βιοτεχνία	12.670	15.294
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	83.362	98.692
Ενέργειας	4.870	5.284
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	572.636	211.191
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	200.296	168.425
Παροχής υπηρεσιών	120.292	108.939
Λοιπών κλάδων	579.468	215.991
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.808.723	1.040.456
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	72.707	81.553
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	2.057.519	1.291.403
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(22.466)	(22.040)
Πρόβλεψη χρήσεως	(9.371)	(2.073)
Διαγραφές	1	1.648
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(31.836)	(22.465)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(52.553)	(20.600)
Πρόβλεψη χρήσεως	(24.201)	(32.226)
Διαγραφές	2.440	273
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων επιχειρήσεων	(74.314)	(52.553)
Σύνολο προβλέψεων περιόδου	(106.150)	(75.018)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.951.369	1.216.386
(1) Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)		
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό		
Μέχρι ένα έτος	23.984	22.999
Από ένα έως πέντε έτη	40.644	49.061
Πέραν των πέντε ετών	19.152	21.079
Σύνολο	83.780	93.139
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(11.073)	(11.586)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	72.707	81.553
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	21.297	20.302
Από ένα έως πέντε έτη	34.553	42.712
Πέραν των πέντε ετών	16.857	18.539
Σύνολο	72.707	81.553

Στις προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στη Σημ. 16 (α), περιλαμβάνεται ποσό 10,3 εκατ. ευρώ που αφορά απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων.

24 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
24.1. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010			
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	4.882	-	-
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	214.386	5.369	(9.502)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.947.616	8.816	(8.816)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	63.528	850	-
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	45.461	952	(301)
	2.270.991	15.987	(18.619)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/(υποχρεώσεων)	2.275.873	15.987	(18.619)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	73.335	-	-
β) Μη εισηγμένα παράγωγα:			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	258.447	3.803	(12.399)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.807.298	13.809	(13.772)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	112.520	-	(671)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	43.601	935	(91)
	2.221.866	18.547	(26.933)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	2.295.201	18.547	(26.933)

24.2. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση
Για αντιστάθμιση εύλογης αξίας:
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	278.000	-	-
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	159.045	-	-
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων διακρατούμενων για αντιστάθμιση	437.045	-	(7.301)

Για αντιστάθμιση εύλογης αξίας:
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	110.000	-	(1.909)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων διακρατούμενων για αντιστάθμιση	110.000	-	(1.909)

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε κίνδυνο αγοράς. Η αντιστάθμιση αυτή επιτυγχάνεται αντισταθμίζοντας είτε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία είτε το σύνολο ή μέρος χαρτοφυλακίου. Οι πρακτικές και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παρουσιάζονται στη σημείωση 2.9. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος κάνοντας χρήση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» καθώς και στις «απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους». Αντισταθμίζει επίσης τον κίνδυνο επιτοκίου από το Ομολογιακό δάνειο έκδοσής του. Η αντιστάθμιση και στις τρεις περιπτώσεις επιτυγχάνεται με την χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) ενώ για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου ομολόγων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» χρησιμοποιούνται συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures). Η αποτίμηση των συμβολαίων αυτών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε 4.465 χιλ. ευρώ.

25 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	14.922	20.817
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	96.369	-
Εταιρικά Ομόλογα	34.561	98.509
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	799	1.106
Μετοχές	3.704	7.811
Σύνολο	150.355	128.243

26 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	31.12.2010	31.12.2009
Εταιρικά Ομόλογα	37.769	37.825
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	355	483
Μετοχές	357	33
Σύνολο	38.481	38.341

Αφορούν κυρίως σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και πληρούν τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39.

27 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	553.365	-
Σύνολο	553.365	-

Κατά το β' 3μηνο του 2010 ομόλογα εύλογης αξίας ποσού 431.990 χιλ. ευρώ μεταφέρθηκαν από το χαρτοφυλάκιο «Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση» στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενες έως την λήξη». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο χαρτοφυλάκιο «Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση» η μεταβολή της εύλογης αξίας από 1.4 – 31.12.2010 συνολικού ποσού -63.346 χιλ. ευρώ, θα είχε επηρεάσει ισόποσα το αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Η αρνητική αποτίμηση των ομολόγων αυτών από 1.1.2010 μέχρι την ημερομηνία της μεταφοράς ποσού -28.076 χιλ. ευρώ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Ο Όμιλος προτίθεται να διακρατήσει αυτά τα ομόλογα μέχρι την λήξη τους.

28 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	97.081	651.718
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	98.525	-
Εταιρικά Ομόλογα	59.415	390.889
Μετοχές	12.795	16.585
Λοιπές συμμετοχές	2.922	3.302
Σύνολο	270.738	1.062.494

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7, ο Όμιλος το γ' τρίμηνο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. ευρώ καθώς λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούσαν τότε στην χρηματοοικονομική αγορά, εκτιμήθηκε ότι οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονταν στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών, για την περίοδο από 1.1.2010 έως και 31.12.2010, ήταν ζημία ποσού 1.284 χιλ. ευρώ. Ο Όμιλος προέβη σε απομείωση αυτών των μετοχών κατά 189 χιλ. ευρώ, σε βάρος των αποτελεσμάτων, το δε υπόλοιπο ποσό 1.090 χιλ. ευρώ καταχωρήθηκε στο αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Η συσσωρευμένη ζημία για την περίοδο 1.7.2008 έως 31.12.2010 η οποία, μετά την αφαίρεση της ανωτέρω απομείωσης, καταχωρήθηκε στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε 8,6 εκ. ευρώ. Επιπλέον των ανωτέρω, ο Όμιλος προέβη σε περαιτέρω απομείωση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση ποσού 2.045 χιλ. ευρώ. Επίσης, κατά το διάστημα μετά τη μεταφορά, μετοχές εύλογης αξίας 4.297 χιλ. ευρώ επωλήθησαν το αποτέλεσμα δε της πώλησης έχει επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσης κατά 224 χιλ. ευρώ.

29 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	338.479	-
Εταιρικά Ομόλογα	269.108	-
Σύνολο	607.587	-

Κατά το β' 3μηνο του 2010, ομόλογα εύλογης αξίας ποσού 595.829 χιλ. ευρώ μεταφέρθηκαν από το χαρτοφυλάκιο «Ομόλογα Διαθέσιμα προς πώληση» σε απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους. Η απόφαση λήφθηκε από την Διοίκηση της Τράπεζας λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούσαν στις χρηματοοικονομικές αγορές και ειδικότερα στην αγορά των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της επιδείνωσης της δημοσιονομικής κατάστασης της Ελληνικής Οικονομίας. Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο χαρτοφυλάκιο «Διαθέσιμα προς πώληση», η μεταβολή της εύλογης αξίας από 1.4 – 31.12.2010 συνολικού ποσού -94.796 χιλ. ευρώ, θα είχε επηρεάσει ισόποσα το αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, ενώ η αρνητική αποτίμηση από 1.1.2010 έως την ημερομηνία μεταφοράς ποσού -29.527 χιλ. ευρώ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό

αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Το σχηματισμένο αποθεματικό αποσβένεται μέσω αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Επίσης, κατά το διάστημα μετά τη μεταφορά, ομόλογα εύλογης αξίας 16.018 χιλ. ευρώ επωλήθησαν το αποτέλεσμα δε της πώλησης έχει επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσης κατά -497 χιλ. ευρώ.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Διακρατούμενα έως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2010	1.062.494	-	-	1.062.494
Προσθήκες	275.536	-	106.000	381.536
Μεταφορές	(1.055.634)	622.589	433.045	-
Μειώσεις	-	(16.341)	-	(16.341)
Είσπραξη τόκων	(18.636)	(4.290)	(1.197)	(24.123)
Δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου	5.060	13.405	8.375	26.840
Επιστροφή κεφαλαίου	(563)	-	-	(563)
Απομείωση αξίας	(2.234)	-	-	(2.234)
Απόσβεση αποθεματικού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	-	6.289	7.142	13.431
Μεταβολή από αντιστάθμιση εύλογης αξίας	-	(14.065)	-	(14.065)
Μεταβολή της εύλογης αξίας	4.715	-	-	4.715
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2010	270.738	607.587	553.365	1.431.690

30 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

Την 17^η Ιουνίου 2010 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ. ενέκρινε ομόφωνα την περάτωση της εκκαθάρισης της εταιρείας, τη διανομή στους μετόχους του προϊόντος της εκκαθάρισης και τη διαγραφή της εταιρείας από το μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η Τράπεζα εισέπραξε το προϊόν της εκκαθάρισης την 2.7.2010.

31 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2010				
Κόστος	87.206	19.538	4.411	111.155
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(11.700)	(13.537)	(2.883)	(28.120)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	75.506	6.001	1.528	83.035
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	75.506	6.001	1.528	83.035
Προσθήκες	-	-	-	-
Απομειώσεις - κόστος κτήσεως	(807)	-	-	(807)
Αποσβέσεις	-	(4.073)	(785)	(4.858)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	74.699	1.928	743	77.370
Την 31η Δεκεμβρίου 2010				
Κόστος	86.399	19.538	4.411	110.348
Συσσωρευμένες αποσβέσεις / απομειώσεις υπεραξίας	(11.700)	(17.610)	(3.668)	(32.978)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	74.699	1.928	743	77.370

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1^η Ιανουαρίου 2009				
Κόστος	87.206	19.538	4.390	111.134
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(11.700)	(9.389)	(2.097)	(23.186)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	75.506	10.149	2.293	87.948
Χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	75.506	10.149	2.293	87.948
Προσθήκες	-	-	21	21
Αποσβέσεις	-	(4.148)	(786)	(4.934)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	75.506	6.001	1.528	83.035
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009				
Κόστος	87.206	19.538	4.411	111.155
Συσσωρευμένες αποσβέσεις/ απομειώσεις υπεραξίας	(11.700)	(13.537)	(2.883)	(28.120)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	75.506	6.001	1.528	83.035

31.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο της υπεραξίας έχει καταταχθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική.

Ο τέταρτος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29^η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31^η Δεκεμβρίου 2010. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών. Οι ταμειακές ροές της πέραν της περιόδου των πέντε ετών έχουν εκτιμηθεί χρησιμοποιώντας τον εκτιμώμενο συντελεστή ανάπτυξης που αναφέρεται παρακάτω. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2010:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2011-2015	13,35%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2011-2015	82,84%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2011-2015	14,26%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2011-2015	14,40%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2011-2015	9,27%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2015)	8,00%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2015	2,00%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	13,60%

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2009:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2010-2014	11,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2010-2014	20,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2010-2014	13,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2010-2014	11,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2010-2014	11,00%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2014)	11,24%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2014	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	12,10%

Ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εμπειρία του παρελθόντος και την πρόβλεψή της για την πορεία των χορηγήσεων και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου της αγοράς στο μέλλον.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εκτίμηση της για την πορεία της αγοράς ,των συνθηκών της αγοράς, της αύξησης του δικτύου καταστημάτων, της ανάπτυξης των εργασιών καθώς και της υφιστάμενης ανοδικής τάσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Η ανακτήσιμη αξία κατά την 31.12.2010 ποσού 279.850 χιλ. ευρώ, υπερτερεί κατά 18 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας που είναι 279.832 χιλ. ευρώ.

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τον μέσο ρυθμό αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων. Μια αρνητική μεταβολή στις παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε ζημιά από την απομείωση της υπεραξίας. Αν ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές διαμορφωθεί στο 2,5% και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων περιοριστεί σε 13.1%, η αξία διαμορφώνεται σε 298.758 χιλ. ευρώ και υπερτερεί κατά 18.926 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας, συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας, που είναι 279.832 χιλ. ευρώ

32 Ενσώματες ακινητοποιήσεις
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2010						
Κόστος	7.233	14.459	55	188	10.755	32.690
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.364)	(32)	(181)	(5.231)	(8.808)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	11.095	23	7	5.524	23.882
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	11.095	23	6	5.524	23.882
Προσθήκες	-	1.098	5	5	1.554	2.662
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(2)	(2)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	1	1
Καταστροφές: κόστος κτήσεως	-	(1.066)	-	-	(36)	(1.102)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	672	-	-	22	694
Αποσβέσεις	-	(955)	(12)	(16)	(1.141)	(2.124)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	10.844	16	(5)	5.922	24.010
Την 31η Δεκεμβρίου 2010						
Κόστος	7.233	14.491	60	193	12.271	34.248
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.647)	(44)	(198)	(6.349)	(10.238)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	10.844	16	(5)	5.922	24.010

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2009						
Κόστος	7.233	15.462	78	185	11.184	34.142
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.894)	(44)	(150)	(4.258)	(7.346)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	12.568	34	35	6.926	26.796
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	12.568	34	35	6.926	26.796
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	(7)	(7)
Προσθήκες	-	19	-	6	235	260
Πωλήσεις κόστος	-	(597)	-	(3)	(27)	(627)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	373	-	2	7	382
Καταστροφές: κόστος κτήσεως	-	(425)	(23)	-	(630)	(1.078)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις	--	211	23	-	602	836
Αποσβέσεις	-	(1.054)	(11)	(33)	(1.582)	(2.680)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	11.095	23	7	5.524	23.882
Την 31η Δεκεμβρίου 2009						
Κόστος	7.233	14.459	55	188	10.755	32.690
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.364)	(32)	(181)	(5.231)	(8.808)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	11.095	23	7	5.524	23.882

35 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις σε κεντρικές τράπεζες	1.641.541	752.986
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	182.929	42.080
Καταθέσεις όψεως	10.702	19.077
Καταθέσεις προθεσμίας	3.036	40.807
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	390
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	142.532	220.506
Σύνολο	1.980.740	1.075.846

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010, η συνολική υποχρέωση του Ομίλου προς την ΕΚΤ ήταν 1,641 δις ευρώ (2009: 0,753 δις ευρώ), ενώ η αξία των ενεχυρών για την χρηματοδότηση από την ΕΚΤ είναι 2,096 δις ευρώ (2009: 0,829 δις ευρώ). Η αύξηση της εξάρτησης του Ομίλου από την χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ οφείλεται στη γενικότερη μείωση της ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, λόγω της εκροής καταθέσεων, της μη ανανέωσης συναλλαγών με άμεση λήξη, της ανάγκης για μεγαλύτερο ύψος ενεχυρών λόγω της μεταβλητότητας των αγορών, της αλλαγής του πλαισίου αποδοχής τίτλων ως ενέχυρο από την ΕΚΤ και τέλος, την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και στην αύξηση της πιστωτικής επέκτασής του.

Η ΕΚΤ έχει ζητήσει από τις ελληνικές τράπεζες να ολοκληρώσουν μέχρι τον Μάιο του 2011, τα σχέδια τους για τη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα με έναν χρονικό ορίζοντα της τάξης των 2-3 ετών. Η ΕΚΤ έχει δηλώσει ότι η διακοπή των έκτακτων μέτρων στήριξης θα γίνει σταδιακά, έτσι ώστε να αποφευχθεί πιθανή διατάραξη της σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος.

36 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Προθεσμίας	1.375.383	974.920
Ταμειωτηρίου	66.241	88.043
Τρεχούμενοι	15.111	13.021
Υπό προειδοποίηση	1.306	11.303
	1.458.041	1.087.287
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	68.399	135.698
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	146.759	83.294
Δημοτικών επιχειρήσεων	-	10.497
Δημόσιων οργανισμών	167.751	-
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	31.202	27.909
Σύνολο	414.111	257.398
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	14.857	34.459
Καταθέσεις για εγγύηση	47.038	51.275
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	83	15.721
Σύνολο	1.934.130	1.446.140

37 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31.12.2010	31.12.2009
Ανοιχτές πωλήσεις μετοχών	90	-
Σύνολο	90	-

38 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2010	31.12.2009
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	17.965	18.521
Σύνολο	17.965	18.521

Ομολογιακό δάνειο κοινών ομολογιών (Standard loan Eurobond) δεκαετούς διάρκειας μέχρι την 13^η Ιουλίου 2017, συνδεδεμένο με τον δείκτη FRB DBFRB USD.

Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 13 Ιουλίου 2007

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 20.000.000 ευρώ

Τοκομερίδια: τριμηνιαία

Επιτόκιο-:

Το επιτόκιο μετά από επαναπροσδιορισμό των όρων έχει ως εξής:

για τα έξη πρώτα τρίμηνα 4,65%

για το έβδομο έως το δέκατο τρίμηνο 8,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το ενδέκατο έως το δέκατο τέταρτο τρίμηνο 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το δέκατο πέμπτο έως το εικοστό δεύτερο τρίμηνο 9,25% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,25% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το εικοστό τρίτο έως το τριακοστό όγδοο τρίμηνο 9,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών : 400 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.

Απόδοση: Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

Ο σκοπός της έκδοσης συνίσταται στην άντληση κεφαλαίων κίνησης της Τράπεζας.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου από το ομολογιακό δάνειο . Η αντιστάθμιση επιτυγχάνεται με την χρήση συμβάσεως ανταλλαγής επιτοκίων. Το τρέχον επιτόκιο έχει διαμορφωθεί στο 3m Euribor+3.25%. Η αποτίμηση του μέσω αντιστάθμισης ανήλθε σε 2.193 χιλ. ευρώ (θετική).

39 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2010	31.12.2009
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	2.104	1.710
Προβλέψεις χρήσεως	-	-
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(234)	(159)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.870	1.551
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	256	270
Τόκοι έξοδα	101	84
Επίδραση περικοπής / τερματισμού	(36)	(99)
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	-	9
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	321	264
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,70%	5,90%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Απόδοση επενδύσεων		
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:	31.12.2010	31.12.2009
Υφιστάμενες προβλέψεις αρχής περιόδου	1.551	1.293
Επίδραση στα αποτελέσματα	321	264
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(2)	(6)
Σύνολο	1.870	1.551

40 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2010	31.12.2009
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	3.138	3.233
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	669	359
Σύνολο	3.807	3.592

41 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	468	394
Φόρος τόκων καταθέσεων	2.011	298
Λοιποί φόροι-τέλη	851	610
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.030	950
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	369	240
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.896	10.716
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	31	58
Μερίσματα πληρωτέα	199	167
Σύνολο	14.855	13.433

42 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2010	31.12.2009
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	281.450
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	80.000	80.000
Σύνολο	361.450	361.450
Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου κοινών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	(760.483)
Αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία	61.923.339	61.923.339
Υπόλοιπο αρχής περιόδου προνομιούχων μετοχών	17.817.371	17.817.371
Συνολικός αριθμός μετοχών (κοινές & προνομιούχες)	79.740.710	79.740.710

43 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	84.739	85.446
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(35)	(739)
Μεταβολή λόγω πώλησης θυγατρικής εταιρίας	-	32
Σύνολο	84.704	84.739

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας στα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

44 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2010	31.12.2009
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(83.902)	(38.351)
Κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση σε εύλογη αξία	(61.926)	(79.717)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7.543	11.255
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	7.941	7.396
Απόσβεση με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	13.430	-
Απομείωση μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως	2.234	15.515
Σύνολο Αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(114.680)	(83.902)
Τακτικό αποθεματικό		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	2.647	2.624
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	-	23
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	2.647	2.647
Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	1.665
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	-	220
Παραγραφή δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού λόγω μη άσκησης	-	(1.885)
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	-	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(112.033)	(81.255)

45 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ. 21)	18.280	30.752
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 22)	343.841	163.505
Σύνολο	362.121	194.257

46 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.
46.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εκτός προβλέψεων 109 χιλ. ευρώ, δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με την Νομική Υπηρεσία της Τράπεζας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου.

46.2 Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ):

	31.12.2010	31.12.2009
Εγγυητικές Επιστολές	71.497	89.125
Ενέγγυες Πιστώσεις	87	1.010
Σύνολο	71.584	90.135

46.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 1.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π. Ο Όμιλος έχει εκχωρήσει υπέρ της Τράπεζας της Ελλάδος Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 937.997 χιλ. ευρώ, Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 196.270 χιλ. ευρώ, Εταιρικά Ομόλογα ονομαστικής αξίας 568.518 χιλ. ευρώ, και δανειακές απαιτήσεις κατά πελατών αξίας 681.937 χιλ. ευρώ για τη λήψη εγγυήσεων (Ν.3723/2008).

46.4 Ανελημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) Ο Όμιλος, στα πλαίσια της λειτουργικής της δραστηριότητας, μισθώνει χώρους για γραφεία διοίκησης και καταστημάτων, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Μισθώματα < 1 έτος	4.685	3.327
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.299	10.821
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	9.250	5.692
Σύνολο	29.234	19.840

Μηνιαίο μίσθωμα	403	287
Εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	780	520

(β) Ο Όμιλος ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 14 χιλ. ευρώ .

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 392 χιλ. ευρώ

Λειτουργικές μισθώσεις αυτοκινήτων

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Μισθώματα < 1 έτος	294	231
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	303	200
	597	431

γ) Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις ποσού ευρώ 196.318χιλ.

46.5 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές και σε εύρος τιμής από 5 έως 15 ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Κατά το χρονικό διάστημα από 24.05.2007 έως και 23.11.2007 αγοράστηκαν συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές Το σύνολο των εξαγορασμένων Ιδίων μετοχών μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2010 από την Τράπεζα ανήρχετο σε 760.483 τεμ. συνολικής αξίας κτήσεως 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας.

47 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006, αποφασίσθηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα και τον Όμιλο.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με συγγενείς της εταιρείας και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Ι. Συγγενείς		
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	-	8
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	-	9.190
Έσοδα	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	42
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	253

II: Μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη και λοιπά συνδεδεμένα μέρη

	31.12.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια	11.719	124.653
Λοιπές απαιτήσεις	22	68
Σύνολο	11.741	124.721
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	40.793	112.162
Λοιπές υποχρεώσεις	8	66
Σύνολο	40.801	112.228
	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Έσοδα		
Τόκοι δανείων	186	1.080
Λοιπά έσοδα	364	-
Σύνολο	550	1.080
Έξοδα		
Αμοιβές	2.394	2.293
Τόκοι καταθέσεων	2.478	148
Λοιπά έξοδα	115	31
Σύνολο	4.987	2.472

48 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Τράπεζα την 8η Φεβρουαρίου 2011, δυνάμει της από 26.1.2011 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, προέβη στην έκδοση ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης, δεκαετούς διάρκειας, ύψους 60.εκατ. ευρώ που καλύφθηκαν στο σύνολό τους μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Η Τράπεζα, από την έκδοση αυτή άντλησε το ποσό των 59,4 εκατ. ευρώ. Η Τράπεζα, ως εκδότης, έχει το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση πέντε ετών από την ημερομηνία έκδοσης των τίτλων, κατόπιν έγγραφης έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Με την έκδοση αυτή, ενισχύεται περαιτέρω ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας δεδομένου ότι οι τίτλοι αυτοί αποτελούν Lower Tier II κεφάλαιο.

Αθήνα, 30η Μαρτίου 2011

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασηλιού

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

VI. Οικονομικές καταστάσεις Τράπεζας
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Σημείωση	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2009
Έσοδα από τόκους		155.759	111.980
Έξοδα από τόκους		(85.020)	(60.194)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	70.739	51.786
Έσοδα από προμήθειες		33.040	12.636
Έξοδα από προμήθειες		(3.482)	(2.958)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	29.558	9.678
Έσοδα από μερίσματα	8	751	329
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(6.155)	49.237
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	-	1.457
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	1.431	-
Λοιπά έσοδα	12	1.140	2.768
Σύνολο καθαρών εσόδων		97.464	115.255
Παροχές προσωπικού	13	(24.932)	(22.960)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	14	(26.323)	(20.883)
Αποσβέσεις	15	(6.958)	(7.588)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	16	(44.372)	(34.298)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	16	(3.799)	(17.176)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(106.384)	(102.905)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων		(8.920)	12.350
Φόρος εισοδήματος	17	(839)	(1.696)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσεως		(9.759)	10.654
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	18	(0,1576)	0,1721

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Σημείωση	1.1- 31.12.2010	1.1- 31.12.2009
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσεως		(9.759)	10.654
Καθαρή μεταβολή διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	19	(31.744)	(43.472)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(31.744)	(43.472)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(41.503)	(32.818)

 Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 73 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	31.12.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20	82.867	51.688
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	21	386.017	200.056
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22	1.951.369	1.216.386
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	23.1	15.987	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	24	150.350	128.202
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	25	35.791	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	26	553.365	-
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	27	270.738	1.062.494
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	28	607.587	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	29	13.428	17.698
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	30	76.562	81.418
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	31	24.016	23.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	32	38.792	24.916
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33	54.122	50.614
Σύνολο ενεργητικού		4.260.991	2.911.685
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	34	1.980.740	1.075.457
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	1.940.350	1.452.196
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	36	90	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	23.1	18.619	26.933
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	23.2	7.301	1.909
Υποχρεώσεις από ομολογίες	37	17.965	18.521
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	38	1.783	1.476
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	39	3.779	3.595
Λοιπές υποχρεώσεις	40	10.531	10.227
Σύνολο υποχρεώσεων		3.981.158	2.590.314
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	41	361.450	361.450
Υπέρ το άρτιο	42	84.704	84.739
Μείον: Ίδιες μετοχές		(7.668)	(7.668)
Λοιπά αποθεματικά	43	(112.239)	(80.495)
Αποτελέσματα εις νέο		(46.414)	(36.655)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		279.833	321.371
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		4.260.991	2.911.685

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 73 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2009	281.450	(7.668)	85.478	(39.465)	1.665	2.442	(49.194)	274.708
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(43.472)	-	-	10.654	(32.818)
Έκδοση προνομιούχων μετοχών	80.000	-	-	-	-	-	-	80.000
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	-	-	(739)	-	-	-	-	(739)
Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού	-	-	-	-	220	-	-	220
Παραγραφή δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού λόγω μη άσκησης	-	-	-	-	(1.885)	-	1.885	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2009	361.450	(7.668)	84.739	(82.937)	-	2.442	(36.655)	321.371
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2010	361.450	(7.668)	84.739	(82.937)	-	2.442	(36.655)	321.371
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(31.744)	-	-	(9.759)	(41.503)
Έξοδα έκδοσης προνομιούχων μετοχών	-	-	(35)	-	-	-	-	(35)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2010	361.450	(7.668)	84.704	(114.681)	-	2.442	(46.414)	279.833

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 73 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	<u>1.1-31.12.2010</u>	<u>1.1-31.12.2009</u>
(ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων		(8.920)	12.350
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων		48.171	51.474
Προστίθενται: αποσβέσεις		6.958	7.588
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		310	262
Προστίθενται: εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού		-	220
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		3.319	132
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες		(7.469)	(11.747)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		42.369	60.279
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα		(43.515)	(1.483)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα		(5.595)	(3.761)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(769.001)	(65.244)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(36.066)	4.496
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(11.643)	831
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα		905.283	386.409
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών		488.153	512.264
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(5.666)	1.845
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων		564.319	895.636
Καταβληθέντες φόροι		(1.052)	(136)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		563.267	895.500
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(2.638)	277
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη		(105.439)	6.600
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(286.995)	(813.201)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών		-	2.650
Είσπραξη μερισμάτων		678	145
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(394.394)	(803.529)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων		(843)	(6.090)
Πρόγραμμα ενίσχυσης ρευστότητας Ελληνικού Δημοσίου		-	79.120
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(843)	73.030
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		168.030	165.001
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου		193.953	28.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	44	361.983	193.953

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 73 έως 113 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 32.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας είναι: www.proton.gr

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια.

Με απόφαση του ΔΣ του Χ.Α. της 9^{ης} Απριλίου 2010, οι μετοχές της Τράπεζας μεταφέρθηκαν στην κατηγορία μεγάλης κεφαλαιοποίησης από την κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανήρχετο σε 559 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 30ης Μαρτίου 2011 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους κατάρτισής τους.

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το ευρώ και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές στους πίνακες, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις Διερμηνείες όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επιπλέον, συμβάσεις κανονικής παράδοσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται και διαγράφονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής.

Συμβόλαια που απαιτούν ή επιτρέπουν τον συμψηφιστικό διακανονισμό της αξίας του συμβολαίου αντιμετωπίζονται λογιστικά ως παράγωγα στην περίοδο ανάμεσα στην ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής και την ημερομηνία διακανονισμού.

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το ευρώ και τα ποσά των εταιρειών του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημιές που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσα συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Ο Όμιλος εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στον Όμιλο, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασφαλίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληροί τους όρους για λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο, καθώς ο Όμιλος δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών. Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο του 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική χρήση. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση αποσαφινίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριότητας»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξη της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

ΔΛΠ 18 «Έσοδα»

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος/εντολέας ή πράκτορας.

ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός του ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποσπαστική των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινόμησης, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάζει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινόμηση μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξομολογία της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, η επιμέτρηση της αναβαλλόμενης φορολογίας εξαρτάται από τον τρόπο που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο: μέσω της χρήσης του ή μέσω της πώλησης. Λόγω της δυσκολίας και υποκειμενικότητας στον καθορισμό του τρόπου ανάκτησης της αξίας όταν το επενδυτικό ακίνητο επιμετρώνται σε εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 40, η τροποποίηση αυτή εισαγάγει την υπόθεση ότι το επενδυτικό ακίνητο θα ανακτηθεί εξ' ολοκλήρου μέσω της πώλησης. Αυτή η υπόθεση καταρρίπτεται εάν το επενδυτικό ακίνητο αποσβένεται και αποτελεί μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου όπου ο σκοπός είναι να ανακτηθούν τα οικονομικά οφέλη που εμπερικλείονται στο επενδυτικό ακίνητο μέσω της χρήσης του και όχι μέσω της πώλησης. Η υπόθεση αυτή δεν καταρρίπτεται για γήπεδα που είναι επενδυτικά ακίνητα, επειδή η αξία των γηπέδων μπορεί να ανακτηθεί μόνο μέσω πώλησης. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει εξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώνων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ((εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβάσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποσπαστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβάσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποσπαστεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική

αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρούνται λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, καθώς τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων τα οποία δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Εκτιμήσεις και σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τυχόν αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται.

Εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α., που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση, αναφέρονται στην σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη της κατάστασης οικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2008

2.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπ' όψιν προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενσωμάτωση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

2.4.2 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα άμεσα ή έμμεσα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιώδης επιρροή μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία μίας εταιρείας του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

2.5 Τομείς Δραστηριότητας

Η πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα παρουσιάζεται με την ίδια βάση όπως και η εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή το σύνολο ατόμων το οποίο αποφασίζει την κατανομή πόρων σε κάθε τομέα και προβαίνει σε εκτίμηση της απόδοσής του. Η Τράπεζα έχει καθορίσει Εκτελεστική Επιτροπή (Ε.Ε.) ως επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον στρατηγικό σχεδιασμό, το συντονισμό και την λειτουργία της Τράπεζας και των Θυγατρικών Εταιρειών. Διαμορφώνει στόχους, παραμέτρους και στρατηγικές αναφορικά με την πορεία των μεγεθών της Τράπεζας καθώς και αναλύει και προτείνει στο Δ.Σ. Η Ε.Ε. απαρτίζεται από 3 μέλη: τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο (πρόεδρος) και μέλη τους δύο αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: *χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.* Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται από τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την απόκτησή τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς και, β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα στοιχεία της κατηγορίας για εμπορικούς σκοπούς αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίηση τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει έως τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα προτίθεται να πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ολόκληρη η κατηγορία αναμορφώνεται και ανακατηγοριοποιείται στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Τα χρεόγραφα (μόλογα και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά) του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών, και στην συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε αποτελέσματα καταχωρίζονται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία η οποία προκύπτει από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη και των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

2.7.1 Παύση απεικόνισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα της Τράπεζας να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

2.8 Συμφηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμφηφισμό αυτό.

Τα έσοδα και έξοδα συμφηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Α. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσας. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσεως. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Ο Όμιλος ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή και είτε (γ) ως αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης. Η λογιστική αντιστάθμιση χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας (Fair value hedge): Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, (Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, -Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημίες προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge): Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηρισθεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα. Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Αντιστάθμιση καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές εξωτερικού: Αντιμετωπίζονται παρόμοια με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία του μέσου αντιστάθμισης σχετικά με το αποτελεσματικό τμήμα της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με το μη αποτελεσματικό τμήμα, αναγνωρίζεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημίες στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής εξωτερικού

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως ο οποίος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης βάσει του Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων αυτών, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο υποχρεώσεων.

2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα: Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης. Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού το οποίο θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης ώστε να κατανεμηθούν τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών με σκοπό τη μέτρηση της ζημιάς απομείωσης.

2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών συνήθως σε αναλογική βάση.

2.13 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους η οποία δημιουργεί δικαίωμα για την εισπράξη τους. Η εισπράξη του εσόδου γίνεται σε μεταγενέστερη ημερομηνία της έγκρισής τους.

2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ιδίων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα καταβαλλόμενα ποσά αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με ενέχυρο τον τίτλο. Επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στους τόκους.

2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης
 Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί από την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π. και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment testing). Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία η οποία χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία εισπράξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές. Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση αυτή μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ήδη αναγνωρισθείσα απομείωση αντλιογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης μέσω των αποτελεσμάτων.
(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία
 Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τυχόν ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορά επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) *Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):*

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει. Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα της απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για την άμεση κατανομή, αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

(β) *Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:*

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του.

Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- τα σταθερά έξοδα διοίκησης τα οποία βάσει των ωρών απασχόλησης κατανέμονται στο προσωπικό το οποίο απασχολήθηκε για τη δημιουργία του άυλου στοιχείου

Η Τράπεζα, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτείνεται σε 4 με 5 έτη. Τα λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων εξετάζονται για τυχόν απομείωση.

(γ) *Λογισμικά προγράμματα:*

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 5 έτη.

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα λοιπά ενσώματα πάγια στο ιστορικό κόστος.

Στο ιστορικό κόστος κτήσεως συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσεως αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

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

-Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.

-Κτήρια: 50 έτη.

-Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.

-Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη

-Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη

-Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.

-Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματος στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο).

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με τη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με συνδεδεμένες υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης και όχι μέσω της λειτουργικής τους αξιοποίησης, κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Πριν την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, η αποτίμηση των στοιχείων της κατηγορίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΠΧΑ που τα αφορούν.

Κατά την αρχική καταχώρησή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους και εμφανίζονται στον ισολογισμό χωριστά από τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν ζημιά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρείται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή που μπορεί να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία του ενεργητικού με την εξαίρεση ορισμένων στοιχείων που ορίζει το πρότυπο.

Στα στοιχεία του ενεργητικού της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

2.19 Μισθώσεις

2.19.1 Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στον μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων εσόδων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 3.1.1.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου.

2.19.2 Η Τράπεζα ως μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τον κίνδυνο και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση, η Τράπεζα δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεις σε προϊόντα χρηματαγορών.

2.21 Προβλέψεις

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

2.22 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη του στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων, στο Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε. και στο Ταμείο Νομικών ανάλογα της ειδικότητας των εργαζομένων. Οι σχετικές εισφορές οι οποίες καταβάλλονται από την Τράπεζα συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική του περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ). Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων εισφορών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν και εφόσον το συσσωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπάλληλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

(γ) Προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τράπεζας

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών της.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα αναθεωρεί την εκτίμηση για τον αριθμό των δικαιωμάτων τα οποία αναμένεται ότι θα εξασκηθούν.

Η εύλογη αξία τους, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.23 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method), βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: α) στην υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, β) στην αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο.

2.24 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

(α) υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, και

(β) είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην σημείωση 2.9.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

2.25 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Αν ο Όμιλος αποκτήσει τους ίδιους του συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (οι «ίδιες μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα προαίρεσης εργαζομένων ακόμη πιστώνονται στο πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο μέχρι τα σχετικά δικαιώματα να ασκηθούν.

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής περιλαμβάνει κέρδη και ζημιές εξαιτίας της αναπροσαρμογής συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή περιλαμβάνονται στο αποθεματικό μετατροπής. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

2.26 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κ.λπ.) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

2.27 Επανάκτηση καλυμμάτων

Τα γήπεδα και ακίνητα 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 κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

3 Διαχείριση κινδύνων

Σε αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες σε χρεόγραφα, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Εν μέρει ο πιστωτικός κίνδυνος καλύπτεται με εξασφαλίσεις (καλύμματα) που γίνονται αποδεκτά από την Τράπεζα.

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Η εισπραξιμότητα των δανείων και λοιπών χορηγήσεων αξιολογείται κατά πελάτη για όλα τα σημαντικά ποσά με βάση την οικονομική κατάσταση του πελάτη, τα ποσοτικά του στοιχεία, το ιστορικό αποπληρωμής και την συναλλακτική συμπεριφορά του, την πιθανή ύπαρξη αξιόπιστων και φερέγγυων εγγυητών και την ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Οι χορηγήσεις που δεν εμφανίζουν σημαντικό υπόλοιπο καθώς και αυτές που έχουν μεν σημαντική οφειλή αλλά δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατηγοριοποιούνται σε ομάδες με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, όπως καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κλπ. Η Τράπεζα εξετάζει σε συλλογική βάση την πιθανή πρόβλεψη για απομείωση κάθε κατηγορίας. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπ' όψιν το ύψος των πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια των καθυστερημένων δόσεων, η εισπραξιμότητά τους από την στιγμή που θα χαρακτηριστούν ως επισφαλή, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί, η κατάσταση του κλάδου και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

Όταν μία χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των 90 ημερών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξεως.

Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξη τους διαγράφονται έναντι των σχηματισμένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, αφού η Τράπεζα εξαντλήσει όλες τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη τους, μετά από απόφαση της Διοίκησης. Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

β) Χρεόγραφα

Για την αξιολόγηση και μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που ενέχεται σε χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κυρίως οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων προσμετράται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτελούν ένα μέσο διαφοροποίησης του πιστωτικού κινδύνου και παράλληλα εξασφαλίζουν μία αξιόπιστη και άμεση ρευστότητα.

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας την 31.12.2010 και 31.12.2009, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για την σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς :

	31.12.2010	31.12.2009
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.017	200.056
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	30.642	31.739
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	106.929	97.398
-Στεγαστικά δάνεια	38.518	40.257
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.881.430	1.122.010
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15.987	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	145.853	119.325
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	35.791	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	553.365	-
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	255.021	1.042.606
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	607.587	-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	54.122	50.614
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	71.466	89.714
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	196.318	283.503
Σύνολο	4.379.046	3.131.560

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2010		31.12.2009	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.682.184	386.017	1.048.471	200.056
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	214.782	-	83.731	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	160.554	-	159.202	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	2.057.520	386.017	1.291.404	200.056
Μείον προβλέψεις για απομείωση αξίας:				
Βάσει ατομικής αξιολόγησης	(86.934)	-	(61.562)	-
Βάσει ομαδικής αξιολόγησης	(19.215)	-	(13.456)	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.951.370	386.017	1.216.386	200.056

 Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2010 ποσό 386.017 χιλ. ευρώ, έναντι 31.12.2009 ποσό 200.056 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	64.828	10.227	27.924	102.979	31.537	1.547.668	1.579.205	1.682.184

 Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	84.817	13.149	31.107	129.074	44.541	874.857	919.398	1.048.471

Στην κατηγορία αυτή έχουν ενταχθεί ρυθμισμένες απαιτήσεις από δάνεια, οι οποίες εάν δεν είχαν ρυθμισθεί θα είχαν συμπεριληφθεί σε μία από τις επόμενες κατηγορίες και οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια σε ιδιώτες	1.936	1.776
Δάνεια σε επιχειρήσεις	8.035	9.378
Σύνολο	9.971	11.154

β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς απομείωση αξίας:

	31.12.2010	31.12.2009
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	329.614	182.572
Εξαιρετικής	56.403	17.484
Σύνολο	386.017	200.056

 Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2010 ποσό 386.017 χιλ. ευρώ, αντίστοιχα 31.12.2009 ποσό 200.056 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απατήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	35.614	2.726	3.906	42.246	6.795	129.324	136.118	178.364
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	378	-	890	1.268	2.347	4.209	6.556	7.824
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	130	-	645	775	1.942	25.877	27.818	28.593
Σύνολο	36.122	2.726	5.441	44.289	11.083	159.409	170.493	214.782
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.119	-	3.311	6.430	4.445	24.289	28.734	35.163

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	7.398	4.307	4.308	16.012	6.452	59.463	65.915	81.927
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	118	689	442	1.248	114	8	121	1.370
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	17	20	-	37	398	-	398	434
Σύνολο	7.532	5.016	4.750	17.297	6.963	59.470	66.434	83.731
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	1.027	-	4.750	5.777	2.655	13.638	16.293	22.070

δ) Δάνεια και απατήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	5.979	17.689	5.153	28.821	27.941	103.791	131.732	160.553
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	28	-	4.234	4.262	2.397	12.869	15.266	19.527

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Σύνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Σύνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	5.049	13.574	4.400	23.023	41.448	94.730	136.179	159.202
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	1.163	-	1.385	2.547	3.133	17.634	20.767	23.314

3.1.4. Πιστωτικοί τίτλοι, και άλλα αξιόγραφα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Σύνολο
AAA	-	2.019	-	-	6.804	-	8.823
AA- to AA+	3.169	-	-	-	-	-	3.169
A- to A+	56.351	207	-	-	19.073	-	75.630
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	161.137	125.811	-	553.365	187.317	549.444	1.577.075
	165.361	22.313	35.791	-	57.544	58.143	339.151
Σύνολο	386.017	150.350	35.791	553.365	270.738	607.587	2.003.848

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	773	2.047	-	62.729	65.549
AA- to AA+	516	-	-	664	1.180
A- to A+	50.043	359	-	100.268	150.670
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	131.240	35.667	-	785.984	952.891
	17.484	81.252	35.791	92.962	227.489
Σύνολο	200.056	119.325	35.791	1.042.607	1.397.779

3.1.5. Επανάκτηση καλυμμάτων

Η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεων της:

	31.12.2010	31.12.2009
Γήπεδα-Οικόπεδα	529	304
Ακίνητα	958	956
Σύνολο	1.487	1.260

3.1.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανάλυση κατά κλάδο

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές/ Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο / Ασφαλιστικές	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	386.017	-	-	-	-	-	-	-	386.017
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
- Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	30.642	30.642
- Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	-	-	-	-	-	-	-	106.929	106.929
- Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	38.518	38.518
Δάνεια σε επιχειρήσεις	-	223.019	200.296	-	572.636	72.707	812.772	-	1.881.430
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15.987	-	-	-	-	-	-	-	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	32.135	-	-	111.307	-	-	2.410	-	145.852
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	35.791	-	-	-	-	-	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
- Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	-	-	-	553.365	-	-	-	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	59.415	-	-	195.605	-	-	-	-	255.020
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	269.108	-	-	338.479	-	-	-	-	607.587
Συνολική έκθεση 31.12.2010	762.662	223.019	236.087	1.198.756	572.636	72.707	815.182	176.089	4.057.139
Συνολική έκθεση 31.12.2009	702.969	213.389	204.317	672.534	211.191	81.553	452.382	169.394	2.707.729

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο, ανά γεωγραφική περιοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου κυρίως στην Ελλάδα, όπως απεικονίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	334.535	51.482	386.017
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.936.858	120.661	2.057.519
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	15.987	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	115.328	35.021	150.350
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	35.791	-	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	553.365	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	199.582	83.195	282.777
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	356.894	250.694	607.587
Λοιπά στοιχεία	52.783	1.339	54.122
Σύνολο	3.585.136	558.379	4.143.515

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	148.574	51.482	200.056
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.028.039	263.365	1.291.404
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	-	18.547	18.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20.973	98.352	119.325
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	35.791	-	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	645.770	396.836	1.042.606
Λοιπά στοιχεία	47.445	3.169	50.614
Σύνολο	1.926.592	831.751	2.758.343

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από μεταβολές στις τιμές των ανοιχτών θέσεων στις αγορές επιτοκίου, συναλλάγματος, εμπορευμάτων και μετοχών. Η Τράπεζα εφαρμόζει σε καθημερινή βάση σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), συντελεστές ευαισθησίας (δέλτα, γάμα, PV01) και σενάριο κρίσης.

Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού (ALCO) έχει θεσμοθετήσει και εγκρίνει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς των οποίων η μέτρηση και τήρηση παρακολουθείται σε καθημερινή βάση. Τα συνολικά όρια κινδύνου αγοράς έχουν θεσμοθετηθεί βάσει της μεθοδολογίας Value_at_Risk (VaR), αφορούν τόσο το τραπεζικό όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η μέθοδος βασίζεται στη δημιουργία διαφορετικών ημερήσιων ιστορικών σεναρίων για κάθε μεταβλητή και μετρά την δυνητική ζημία συνολικά αλλά και ανά συντελεστή κινδύνου (επιτοκιακός, μετοχικός, διακύμανσης). Η δυνητική ζημία για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% προκύπτει ύστερα από αφαίρεση του 1% των χειρότερων ιστορικών παρατηρήσεων. Η Τράπεζα εξελίσσει διαρκώς το εσωτερικό Value-at-Risk μοντέλο της και εφαρμόζει σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk ζημία. Στην συνέχεια παρουσιάζονται πίνακες με το VaR ανά συντελεστή κινδύνου καθώς και την μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή του ανά έτος.

Σύνοψη VAR
β) VAR Εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία κινδύνου

	VaR 99% 1day	
	31.12.2010	31.12.2009
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	79	36
Κίνδυνος επιτοκίου	181	575
Κίνδυνος τιμής	171	481
Σύνολο VAR	431	1.092

	VaR 99% 1day	
	31.12.2010	31.12.2009
Μέγιστο	1.088	3.764
Ελάχιστο	249	497
Μέσο	674	1.857

Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου της τράπεζας σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές.

Η μέτρηση του σεναρίου κρίσης πραγματοποιείται βάσει της μεταβολής των παραμέτρων κινδύνου που προκύπτουν από την χειρότερη παρατήρηση της ιστορικής κατανομής τιμών VaR. Η μεθοδολογία επομένως κάνει χρήση ιστορικών στοιχείων ώστε να προσομοιάζει με τα ιστορικά σεναρία ενώ παράλληλα ο υπολογισμός της ζημίας γίνεται βάσει ακραίων παρατηρήσεων του δείγματος ώστε να προσομοιάζει με την EVT μεθοδολογία. Ο χρονικός ορίζοντας που χρησιμοποιείται για τους υπολογισμούς είναι αντίστοιχος της συνολικής ιστορικότητας, που είναι διαθέσιμη στην τράπεζα και εκτείνεται από 02.05.2006 έως σήμερα.

Ενδεικτικά στο σενάριο κρίσης για την 31.12.2010 στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας υπολογίστηκε για τον κίνδυνο επιτοκίου ζημιά 12.554 χιλ €, για τον μετοχικό κίνδυνο ζημιά 785 χιλ € και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο κέρδος 278. χιλ € .

3.2.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή θέση της Τράπεζας σε συναλλαγές ξένου νομίσματος. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει όρια ανά νόμισμα τόσο στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα όσο και στην ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια και το τέλος της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	82.624	192	38		13	82.867
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	370.698	13.448	424	593	854	386.017
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	1.794.033	140.477	(113)	4.157	12.815	1.951.369
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	6.643	10.290	-	(933)	(13)	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	149.836	-	34		480	150.350
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	35.791	-	-	-	-	35.791
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	553.365	-	-	-	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	267.848	2.890	-	-	-	270.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	607.587	-	-	-	-	607.587
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	13.428	-	-	-	-	13.428
Λοιπά στοιχεία	193.512	-	(10)	-	(10)	193.492
Σύνολο ενεργητικού	4.075.364	167.297	373	3.817	14.138	4.260.991

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	1.921.707	56.129	2.904			1.980.740
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.824.928	92.787	2.118	18.473	2.044	1.940.350
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	90	-	-	-	-	90
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	8.944	9.675	-	-	-	18.619
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	7.301	-	-	-	-	7.301
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	17.965	-	-	-	-	17.965
Λοιπές υποχρεώσεις	16.091	1	-	-	2	16.093
Σύνολο υποχρεώσεων	3.797.026	158.592	5.022	18.473	2.046	3.981.158

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων

	278.339	8.705	(4.649)	(14.656)	12.093	279.833
--	----------------	--------------	----------------	-----------------	---------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.748.885	154.466	1.922	3.972	2.438	2.911.685
Σύνολο υποχρεώσεων	2.448.469	107.027	2.089	25.337	7.392	2.590.314
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	300.416	47.440	(167)	(21.364)	(4.955)	321.371

3.2.2. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ισολογισμού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	82.867	-	-	-	-	-	82.867
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.017	-	-	-	-	-	386.017
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	1.104.514	184.740	465.762	55.898	140.454	-	1.951.369
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	15.987	-	-	-	-	-	15.987
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	46.037	23.803	60.538	12.661	2.815	4.497	150.350
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-	35.791	-	-	35.791
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου: - Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	476.431	74.918	2.016	-	-	553.365
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	95.212	1.151	28.621	649	129.388	15.717	270.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	-	74.652	140.946	227.569	155.071	9.349	607.587
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	13.428	13.428
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	193.492	193.492
Σύνολο ενεργητικού	1.730.634	760.777	770.785	334.584	427.727	236.483	4.260.991

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	665.358	1.315.382	-	-	-	-	1.980.740
Υποχρεώσεις προς πελάτες	712.028	476.238	577.502	58.970	115.613	-	1.940.350
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	-	-	-	90	90
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	18.614	-	-	-	-	-	18.614
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	7.301	-	-	-	-	-	7.301
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	17.965	-	17.965
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	16.093	16.093
Σύνολο υποχρεώσεων	1.403.300	1.791.619	577.502	58.970	133.578	16.183	3.981.152

Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου

	327.334	(1.030.843)	193.283	275.614	294.150	220.300	279.839
--	----------------	--------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.245.090	564.041	187.491	391.320	296.458	227.285	2.911.685
Σύνολο υποχρεώσεων	861.639	535.353	1.151.070	5.523	21.431	15.298	2.588.405
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	383.451	28.688	(963.579)	385.797	275.027	211.987	323.280

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης της Τράπεζας και από τη διαχείριση των θέσεων της στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία της όσον αφορά στην αντίστοιχη ληκτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Η Τράπεζα διαρκώς εκτιμά τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού -Παθητικού (ALCO) κατά τις συνεδριάσεις της παρακολουθεί τους σχετικούς δείκτες ρευστότητας και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για την επαρκή χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας

Η Τράπεζα συμμετέχει στα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος όπως αυτά προβλέπονται από το σχετικό νόμο. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομioύχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν.3723/2008, η οποία πραγματοποιήθηκε το 2009, η Τράπεζα συμμετέχει και στο τρίτο μέτρο που προβλέπει ο ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας, αντλώντας από το Δημόσιο άλλα € 78 εκ με την παροχή δανείων πελατών ως εγγύηση. Κατά το Β' Εξάμηνο του 2010 η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση δύο ομολογιακών δανείων ύψους € 40 εκ. και €109,4 εκ., αντίστοιχα, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 3723/2008.

Η τρίτη έκθεση επισκόπησης του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (28 Φεβρουαρίου 2011) αναφορικά με την πρόοδο του προγράμματος οικονομικής εξυγίανσης της Ελλάδας, όπως υιοθετήθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών και την Τράπεζα της Ελλάδος, επισημαίνει τη σταθερότητα του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος και τονίζει τη στήριξη του στις προσπάθειες των τραπεζών προς την ομαλή σταδιακή μείωση της εξάρτησής τους από τη ρευστότητα της ΕΚΤ, χωρίς να προκληθεί επιδείνωση της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης. Σε αυτά τα πλαίσια η Ελληνική Κυβέρνηση θα αναλάβει πρωτοβουλίες προκειμένου να διατηρηθεί επαρκή ρευστότητα στο τραπεζικό σύστημα, μεταξύ των οποίων και την παροχή κρατικών εγγυήσεων ύψους € 30 δις για ομόλογα των τραπεζών χωρίς κάλυψη, ενώ η Τράπεζα της Ελλάδος θα ζητήσει από τις Τράπεζες να καταστρώσουν και να υλοποιήσουν ένα μεσοπρόθεσμο σχέδιο για τη χρηματοδότησή τους

3.3.1.Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων βάσει των εναπομεινουσών συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει των προβλεπόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	665.442	1.318.557	-	-	-	1.984.000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	703.908	494.314	543.497	61.783	163.785	1.967.288
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	434	-	1.044	3.622	21.099	26.199
Λοιπές υποχρεώσεις	-	14.310	-	-	1.783	16.093
Σύνολο υποχρεώσεων	1.369.785	1.827.182	544.541	65.405	186.667	3.993.579

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	143.993	178.572	757.729	-	-	1.080.294
Υποχρεώσεις προς πελάτες	421.113	354.554	403.852	278.243	3.046	1.460.808
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	215	-	-	-	20.000	20.215
Λοιπές υποχρεώσεις	-	23.678	-	-	1.476	25.154
Σύνολο υποχρεώσεων	565.321	556.804	1.161.581	278.243	24.522	2.586.471

3.3.2.Ταμειακές ροές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν:

1. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων
2. Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
3. Παράγωγα ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου
4. Δικαιώματα προαίρεσης
5. Προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος

Στους κατωτέρω πίνακες αναλύονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου (απαιτήσεις και υποχρεώσεις), κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων που εκκαθαρίζονται σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι την λήξη τους βάσει του συμβολαίου, οι δε συνολικές εκροές και συνολικές εισροές, για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας, γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

α) Παράγωγα που διακανονίζονται σε καθαρή βάση

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος	(13)	-	-	-	-	(13)
-Παράγωγα επιτοκίου	(24)	-	-	-	-	(24)
-Λοιπά Παράγωγα	226	-	-	-	-	226
Σύνολο	189	-	-	-	-	189

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:

-Παράγωγα επιτοκίου	208	-	-	-	-	208
Σύνολο	208	-	-	-	-	208

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος	(3.392)	-	-	-	-	(3.392)
-Λοιπά Παράγωγα	39	-	-	-	-	39
Σύνολο	(3.353)	-	-	-	-	(3.353)

β) Παράγωγα που διακανονίζονται σε μικτή βάση

Κατά την 31.12.2010	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
---------------------	------------	-----------	------------	---------	----------------	--------

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

-Παράγωγα συναλλάγματος:						
-Εκροή	(32.952)	(21.465)	(6.279)	-	-	(60.696)
-Εισροή	33.275	21.937	6.211	-	-	61.423
-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	-	(1.057)	(6.185)	(24.816)	(24.691)	(56.748)
-Εισροή	308	1.659	5.090	25.460	24.965	57.482
-Λοιπά Παράγωγα:						
-Εκροή	-	(74)	(222)	(980)	-	(1.276)
-Εισροή	-	139	425	1.240	-	1.803

Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:

-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	(216)	(795)	(12.495)	(36.131)	(26.870)	(76.507)
-Εισροή	637	2.390	7.970	35.549	27.921	74.468
Σύνολο Εκροών	(33.168)	(23.390)	(25.181)	(61.927)	(51.561)	(195.227)
Σύνολο Εισροών	34.220	26.125	19.697	62.249	52.885	195.177

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος:						
-Εκροή	74.478	31.926	7.207	-	-	113.611
-Εισροή	74.576	31.371	7.043	-	-	112.990
-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	349	537	18.526	56.798	54.175	130.385
-Εισροή	903	2.147	10.607	54.357	54.511	122.525
-Λοιπά παράγωγα:						
-Εκροή	-	9	26	17	-	52
-Εισροή	-	694	944	2.284	9	3.931
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα επιτοκίου:						
-Εκροή	-	283	4.855	15.280	9.540	29.958
-Εισροή	-	747	2.393	13.415	10.272	26.827
Σύνολο Εκροών	74.827	32.755	30.614	72.095	63.715	274.006
Σύνολο Εισροών	75.479	34.959	20.987	70.056	64.792	266.273

3.4 Εύλογες αξίες περιουσιακών στοιχείων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα (στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2010	2009	2010	2009
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	386.017	200.056	386.017	200.056
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:				
-Δάνεια σε ιδιώτες	144.253	146.928	144.248	146.911
-Δάνεια σε Επιχειρήσεις	1.734.410	988.147	1.734.328	987.929
-Χρηματοδοτικές συμβάσεις	72.707	81.311	72.730	81.320
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	1.980.740	1.075.457	1.980.761	1.075.498
Υποχρεώσεις προς πελάτες:				
-Προθεσμίας	1.724.024	1.099.549	1.732.677	1.103.605
-Υπό προεידιοποίηση	1.306	11.303	1.306	11.303
-Όψεως	71.689	138.825	71.689	138.825
-Ταμειυτηρίου	66.241	88.043	66.241	88.043
-Τρεχούμενοι	15.111	13.021	15.111	13.021
-Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	14.857	34.459	14.857	34.459
-Καταθέσεις για εγγύηση	47.038	51.275	47.038	51.275
-Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	83	15.721	83	15.721
Εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία				
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	-	71.466	89.714
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	-	-	196.318	283.503

α) Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραγματικής αγοράς ανάλογα και με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

β) Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο και διάρκεια.

γ) Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

δ) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραγματικής αγοράς ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

ε) Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από ομολογίες βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

Ιεραρχία της Εύλογης Αξίας

Το ΔΠΧΑ 7 καθορίζει την κατάταξη των μεθόδων αποτίμησης σε σχέση με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται στις μεθόδους αυτές. Αντικειμενικά στοιχεία βασίζονται σε ενεργές αγορές και προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές, ενώ τα μη αντικειμενικά στοιχεία προκύπτουν από παραδοχές της Διοίκησης. Από τους δυο αυτούς τρόπους άντλησης στοιχείων, προκύπτει η παρακάτω ιεραρχία.

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές για τη συγκεκριμένη απαίτηση / υποχρέωση

Στο επίπεδο αυτό περιλαμβάνονται εισηγμένες μετοχές και δανειακά κεφάλαια (Χρηματιστήριο Αθηνών, Λονδίνου, Φρανκφούρτης και Νέας Υόρκης) και παράγωγα όπως Futures (Nasdaq, S&P 500).

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων εκτός των εισηγμένων τιμών του επιπέδου 1 και θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει την πλειοψηφία των OTC παραγώγων και διαφόρων εκδομένων χρεών. Οι πηγές των στοιχείων αυτών είναι η καμπύλη LIBOR, Bloomberg και Reuters

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει επενδύσεις κεφαλαίου και δανειακά κεφάλαια που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, όπως και αυτά για τα οποία δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα που να διαπραγματεύονται.

Η ανωτέρω ιεράρχηση απαιτεί τη χρήση αντικειμενικών στοιχείων όταν αυτά είναι διαθέσιμα. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί αντικειμενικά στοιχεία στις αποτιμήσεις όταν αυτό είναι εφικτό.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	1ο επίπεδο	2ο επίπεδο	3ο επίπεδο	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση:				
-Χρεωστικοί τίτλοι	130.860	-	14.992	145.853
-Μετοχικοί τίτλοι	3.608	-	-	3.608
-Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	799	-	-	799
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχείο ενεργητικού	-	15.987	-	15.987
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχείο υποχρεώσεων	-	(25.920)	-	(25.920)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση:				
-Χρεωστικοί τίτλοι	-	-	35.791	35.791
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:				
-Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Χρεωστικοί τίτλοι	180.416	74.605	-	255.021
-Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου -Μετοχικοί τίτλοι	9.208	-	6.509	15.717
Σύνολο	324.891	64.673	57.293	446.857

Συμφωνία χρηματοοικονομικών στοιχείων 3ου επιπέδου

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Σύνολο
	-Μετοχικοί τίτλοι	-Χρεωστικοί τίτλοι	-Χρεωστικοί τίτλοι	
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2010	8.123	-	35.791	43.914
Αγορές	497	-	-	497
Απομειώσεις αξίας	(1.502)	-	-	(1.502)
Λοιπά συνολικά έσοδα	(608)	-	-	(608)
Μεταφορές / Λήξεις	-	14.992	-	14.992
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	6.509	14.992	35.791	57.293

Ανάλυση ευαισθησίας του 3^{ου} επιπέδου κατάταξης σε ευνοϊκές και μη ευνοϊκές αλλαγές:

	Επιδράσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων		Επιδράσεις στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	
	Ευνοϊκές μεταβολές	Δυσμενείς μεταβολές	Ευνοϊκές μεταβολές	Δυσμενείς μεταβολές
Την 31 Δεκεμβρίου 2010				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	1.287	(43)	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	849	(912)	-	-
Την 31 Δεκεμβρίου 2009				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	1.485	(358)	-	-

3.5. Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο της Τράπεζας για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ιδίων κεφαλαίων» που εμφανίζεται στον ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται από την διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ 2587/07, ΠΔ/ΤΕ 2588/07, ΠΔ/ΤΕ 2590/07 και ΠΔ/ΤΕ 2591), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Συγκεκριμένα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα εφαρμόζει την Τυποποιημένη μεθοδολογία, ενώ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου την μεθοδολογία του Βασικού Δείκτη.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2009 και 2008 αντίστοιχα.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2010	31.12.2009
Μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	281.450	281.450
Μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	80.000	80.000
Υπέρ το άρτιο	84.704	84.739
Ίδιες μετοχές	(7.668)	(7.668)
Λοιπά αποθεματικά	2.442	(3.093)
Αποτελέσματα εις νέο	(46.415)	(31.121)
Διαφορές από αναπροσαρμογή της αξίας	(7.488)	(5.535)
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	-	(4.910)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	107.192	77.401
Μείον : Αποθεματικό Εύλογης Αξίας	(107.192)	(77.401)
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 Capital)	387.025	393.863
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(76.562)	(81.418)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(7.153)	(7.319)
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Tier 1)	303.310	305.126
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
45 % Διαφοράς αποθεματικού εύλογης αξίας		
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(7.153)	(7.319)
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Tier 2)	(7.153)	(7.319)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	296.158	297.807
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	3.120.842	1.872.831
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9,49%	15,90%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(3.332)	(3.623)
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(10.974)	(11.015)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(14.306)	(14.637)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(7.153)	(7.319)
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(7.153)	(7.319)
	(14.306)	(14.637)

4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο που προέρχεται από εξαγορές επιχειρήσεων χωριστά όταν:

- διαχωρίζεται, δηλαδή μπορεί να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την οικονομική οντότητα και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαχθεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή
- προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ασχέτως αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα ή από άλλα δικαιώματα και υποχρεώσεις

Με βάση τα παραπάνω άυλα στοιχεία που έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα από εξαγορές επιχειρήσεων είναι:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και η ωφέλιμη ζωή τους προσδιορίστηκε μεταξύ τεσσάρων και πέντε ετών.

4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παραγώγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη, τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιριών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

Κάθε χρόνο η Τράπεζα εξετάζει εάν η υπεραξία που έχει προέλθει από εξαγορές επιχειρήσεων έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην Σημ 2. Τα ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιορισθεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν την χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στην σημείωση 30.1

4.6 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Η Τράπεζα, ακολουθώντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης τα κατατάσσει στα χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σχετικά με την πρόθεση και ικανότητα της Τράπεζας να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Τράπεζα δεν καταφέρει να τις κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός των περιπτώσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39 όπως λόγω χάρη να πουλήσει ένα μικρό κομμάτι στην ημερομηνία λήξης του, υποχρεούται να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση με αποτέλεσμα η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων να γίνεται στην εύλογη αξία.

4.7 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα συμψηφισθούν στην χρήση που θα προκύψουν με την σχετική πρόβλεψη.

5 Τομείς Δραστηριότητας

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους δύο επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι δραστηριοποιούνται μόνο στην Ελλάδα. Οι τομείς αυτοί διευθύνονται ξεχωριστά, καθώς κάθε ένας απαιτεί διαφορετική στρατηγική αναφορά:

Εμπορική Τραπεζική- Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας: i) Λιανική τραπεζική που απευθύνεται σε νοικοκυριά, σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις, ii) Corporate banking σε μεγάλες επιχειρήσεις και σε ναυτιλιακές εταιρείες.

Διαχειρίζεται, μέσω του δικτύου καταστημάτων, όλα τα καταθετικά προϊόντα (αποταμειωτικά /ταμειυτήριο, προϊόντα ρευστότητας/ όψεως, επενδυτικά προϊόντα/ προθεσμίας, γeros, swaps, Χρηματοδοτικά προϊόντα στεγαστικής-καταναλωτικής-επιχειρηματικής πίστης, προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης, εγγυητικές επιστολές καθώς και τις πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών

Επενδυτική Τραπεζική- Ο τομέας περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις αναδοχές, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική, που πραγματοποιούνται από την τράπεζα. Επίσης περιλαμβάνει την δραστηριότητα του Dealing Room στην διατραπεζική αγορά.

Η Τράπεζα δεν κατανέμει στους παρουσιαζόμενους τομείς του το έξοδο φόρου εισοδήματος καθώς και τα έξοδα που αφορούν ορισμένες διοικητικές υπηρεσίες. Επιπλέον, οι παρουσιαζόμενοι τομείς δεν έχουν, εκτός από τις αποσβέσεις, σημαντικά μη ταμειακά στοιχεία.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στους κατωτέρω πίνακες, περιλαμβάνονται και στις αναφορές που χρησιμοποιούνται από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας οι οποίες δεν διαφέρουν από αυτούς.

Η Εκτελεστική Επιτροπή (Ε.Ε.) είναι υπεύθυνη για τον στρατηγικό σχεδιασμό, το συντονισμό και την λειτουργία της Τράπεζας και των θυγατρικών Εταιρειών. Διαμορφώνει στόχους, παραμέτρους και στρατηγικές αναφορικά με την πορεία των μεγεθών της Τράπεζας καθώς και αναλύει και προτείνει στο Δ.Σ. Η Ε.Ε. απαρτίζεται από 3 μέλη: τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο (πρόεδρος) και μέλη τους δύο αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους.

Ακολουθεί ανάλυση των εσόδων και λοιπών στοιχείων κατά τομέα δραστηριότητας της Τράπεζας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:

ποσά σε χιλ. ευρώ)	Εμπορική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	88.551	67.208	155.759
Έξοδα από τόκους	(62.175)	(22.845)	(85.020)
Καθαρά έσοδα τόκων	26.376	44.363	70.739
Έσοδα από προμήθειες	17.700	15.340	33.040
Έξοδα από προμήθειες	(2.196)	(1.286)	(3.482)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	15.504	14.054	29.558
Έσοδα από μερίσματα	-	751	751
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	(6.155)	(6.155)
Κέρδη/(ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	1.431	1.431
Λοιπά έσοδα	60	1.080	1.140
Λειτουργικά Έσοδα	41.940	55.524	97.464
Έξοδα Διοίκησης	(36.901)	(14.354)	(51.255)
Αποσβέσεις	(5.656)	(1.302)	(6.958)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(44.906)	(3.265)	(48.171)
Αποτελέσματα προ φόρων	(45.523)	36.603	(8.920)
Φόρος εισοδήματος			(839)
Αποτελέσματα μετά από φόρους			(9.759)
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	2.177.701	2.083.290	4.260.991
Σύνολο υποχρεώσεων κατά τομέα	1.932.899	2.048.259	3.981.158

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:	Εμπορική Τραπεζική	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	59.406	52.574	111.980
Έξοδα από τόκους	(38.643)	(21.551)	(60.194)
Καθαρά έσοδα τόκων	20.763	31.023	51.786
Έσοδα από προμήθειες	6.296	6.340	12.636
Έξοδα από προμήθειες	(1.194)	(1.764)	(2.958)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.102	4.576	9.678
Έσοδα από μερίσματα	-	329	329
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	49.237	49.237
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	1.457	1.457
Λοιπά έσοδα	81	2.687	2.768
Λειτουργικά Έσοδα	25.946	89.309	115.255
Παροχές προσωπικού	(15.281)	(7.679)	(22.960)
Άλλα έξοδα διοίκησης	(15.678)	(5.205)	(20.883)
Αποσβέσεις	(6.226)	(1.362)	(7.588)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(34.297)	(17.177)	(51.474)
Κέρδη προ φόρων	(45.536)	57.886	12.350
Φόρος εισοδήματος			(1.696)
Αποτελέσματα μετά από φόρους			10.654
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.291.855	1.619.830	2.911.685
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	1.464.302	1.126.012	2.590.314

Στην εμπορική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) τόκοι έσοδα από δάνεια πελατών και από χρηματοδοτική μίσθωση πελατών, ii) τόκοι έξοδα καταθέσεων πελατών. Στην επενδυτική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) τόκοι έσοδα από στοιχεία χαρτοφυλακίων της τράπεζας, από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιποί τόκοι έσοδα, ii) τόκοι έξοδα υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και πιστωτικών τίτλων έκδοσης της Τράπεζας.

Στην εμπορική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) προμήθειες έσοδα από δάνεια πελατών, από πιστωτικές κάρτες, εγγυητικές επιστολές, ii) προμήθειες έξοδα πιστωτικών καρτών, εμβασμάτων και εγγυητικών επιστολών.

Στην επενδυτική τραπεζική περιλαμβάνονται: i) προμήθειες έσοδα από επενδυτικές δραστηριότητες, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείρισης χρεογράφων, πράξεων συναλλάγματος, κίνησης κεφαλαίων, ii) προμήθειες έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων, παραγωγών, υποθεματοφυλάκων.

Στα λοιπά έσοδα περιλαμβάνονται έσοδα από ενοίκια και από παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών.

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	88.622	61.473
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	62.969	48.666
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.691	1.157
Λοιποί τόκοι έσοδα	1.477	684
Σύνολο	155.759	111.980
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(60.415)	(42.128)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(18.344)	(13.161)
Εισφορά Ν.128	(5.438)	(3.870)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(816)	(1.020)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(7)	(15)
Σύνολο	(85.020)	(60.194)
Καθαρά έσοδα τόκων	70.739	51.786

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	11.100	369
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	3.052	5.178
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	737	387
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	5.234	4.173
Πιστωτικών καρτών	563	1.095
Τραπεζοασφαλιστικών	10.896	-
Εγγυητικών επιστολών	780	914
Εισαγωγών-εξαγωγών	227	157
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	333	259
Κινήσεως κεφαλαίων	118	104
Σύνολο	33.040	12.636
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(20)	(37)
Προμήθειες Παραγωγών	(1.412)	(1.853)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(308)	(452)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(1.690)	(544)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(52)	(72)
Σύνολο	(3.482)	(2.958)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	29.558	9.678

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	666	51
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	85	278
Σύνολο	751	329

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Πωλήσεις χρεογράφων	2.929	50.825
Πωλήσεις μετοχών	(2.298)	-
Αποτίμηση χρεογράφων	(1.472)	(2.403)
Παράγωγα	(5.103)	430
Συναλλαγματικές διαφορές	(211)	385
Σύνολο	(6.155)	49.237

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται. Η αποτίμηση των παραγώγων που αντισταθμίζονται ανέρχεται σε 10.333 χιλ. ευρώ.

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Αποτίμηση χρεογράφων	-	1.457
Σύνολο	-	1.457

11 Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	1.431	-
Σύνολο	1.431	-

12 Λοιπά έσοδα

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Ενοίκια κτηρίων	101	125
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	60	81
Από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	25	230
Από επαναγορά ομολόγων αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	-	850
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	5	530
Λοιπά έσοδα και επιστροφή πλεοναζουσών εισφορών	949	952
Σύνολο	1.140	2.768

13 Παροχές προσωπικού

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	(19.103)	(17.445)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.137)	(3.866)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(310)	(262)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.382)	(1.167)
Δικαιώματα προαίρεσης	-	(220)
Σύνολο	(24.932)	(22.960)

14 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Ενοίκια	(4.760)	(4.574)
Συντηρήσεις	(2.020)	(1.915)
Έξοδα προβολής, διαφημίσεων και δημοσιεύσεων	(1.991)	(222)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(908)	(979)
Αμοιβές τρίτων	(2.797)	(1.965)
Παροχές τρίτων	(537)	(444)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.599)	(1.402)
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(1.688)	(1.849)
Ασφάλιστρα	(452)	(423)
Υλικά γραφείου	(336)	(274)
Φόροι	(2.271)	(1.521)
Λοιπά έξοδα	(6.964)	(5.315)
Σύνολο	(26.323)	(20.883)

15 Αποσβέσεις	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Εσώματων ακινητοποιήσεων	(2.102)	(2.655)
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.073)	(4.148)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(783)	(785)
Σύνολο	(6.958)	(7.588)

16 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
α) Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(44.372)	(34.297)
β) Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων:		
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(2.234)	(15.514)
Απομείωση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(1.031)	(1.319)
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(534)	(343)
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης λοιπών επενδύσεων	(3.799)	(17.176)
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(48.171)	(51.474)

17 Φόρος εισοδήματος	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Τρέχων Φόρος	(5.937)	(1.771)
Μη συμψηφιζόμενος παρακρατηθείς φόρος επί τοκομεριδίων ομολόγων	(960)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	6.368	434
Προβλέψεις για φόρους	(310)	(359)
Σύνολο	(839)	(1.696)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008.

Ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων για το 2010, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν.2238/94, ανέρχεται σε 24% (2009: 25%) επί των αδιανέμητων κερδών.

Για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2009 και 2010 έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Λόγω της μεθόδου, βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας έγινε βάσει του φορολογικού συντελεστή που εκτιμάται ότι θα ισχύει όταν αναστραφεί η προσωρινή φορολογητέα ή εκπιπόμενη διαφορά η οποία την δημιουργεί.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό συντελεστή.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Κέρδη προ φόρων	(8.919)	12.350
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	2.141	(3.087)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	178	2.239
Μη εκπιπόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(242)	(913)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(10)
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	(1.406)	-
Έκτακτη εισφορά	(961)	-
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(310)	(359)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	(229)	434
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(839)	(1.696)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από τον αναβαλλόμενο φόρο:

	1.1-31.12.2010
Από δάνεια και απαιτήσεις	225
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων	6.315
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	(90)
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(1.773)
Χρηματοοικονομικών μέσων	19
Από πάγια-ύψα	1.056
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(786)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	151
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	61
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και λοιπών προσωρινών διαφορών	1.190
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	6.368

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 32 του παρόντος.

18 Κέρδη ανά μετοχή

	1.1-31.12.2010	1.1-31.12.2009
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους	(9.759)	10.654
Αριθμός μετοχών	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	(760.483)
Αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	61.923.339	61.923.339
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	61.923.339	61.923.339

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) **(0,1576)** **0,1721**
 Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας (κοινών μετοχών) με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της περιόδου, αφαιρώντας τον αριθμό των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα ως ίδιες μετοχές.

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια, καθόσον η Τράπεζα δεν έχει δυνητικώς εκδοθεισόμενες κοινές μετοχές.

Τα κέρδη ανα μετοχή της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόστηκαν ώστε να είναι συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας χρήσεως.

19 Ανάλυση στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων

1.1-31.12.2010	Προ φόρων	Φόροι -(Έξοδα) /έσοδα (1)	Μετά από φόρους
(ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Μεταβολή διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(39.287)	7.543	(31.744)
1.1-31.12.2009			
	Προ φόρων	Φόροι -(Έξοδα) /έσοδα	Μετά από φόρους
Μεταβολή διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(54.727)	11.255	(43.472)
(1) Σχετική είναι και η σημείωση 43.			

20 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και χρηματαποστολές	10.269	7.606
Επιταγές εισπρακτέες	7.901	22.899
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 44)	18.170	30.505
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	64.697	21.183
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	82.867	51.688

21 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	107.994	139.410
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	27.067	23.891
Επιταγές εισπρακτέες	191	147
Συμφωνίες επαναπώλησης ομολόγων	208.561	-
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.44)	343.813	163.448
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	42.204	36.608
Σύνολο	386.017	200.056

22 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	38.518	40.257
Καταναλωτικά/ προσωπικά	106.929	97.398
Πιστωτικές κάρτες	30.642	31.739
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	176.089	169.394
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Γεωργία-κτηνοτροφία	11.932	5.279
Ορυχεία μεταλλεία	178	646
Βιομηχανία	223.019	210.715
Βιοτεχνία	12.670	15.293
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	83.362	98.692
Ενέργειας	4.870	5.284
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	572.636	211.191
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	200.296	168.427
Παροχής υπηρεσιών	120.292	108.939
Λοιπών κλάδων	579.468	215.991
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.808.723	1.040.457
Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	72.707	81.553
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	2.057.519	1.291.404
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(22.466)	(22.040)
Πρόβλεψη χρήσεως	(9.371)	(2.073)
Διαγραφές	1	1.648
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(31.836)	(22.465)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(52.553)	(20.600)
Πρόβλεψη χρήσεως	(24.646)	(32.226)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-
Διαγραφές	2.885	273
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(74.314)	(52.553)
Σύνολο προβλέψεων	(106.150)	(75.018)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.951.369	1.216.386
(1)Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)		
	31.12.2010	31.12.2009
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό		
Μέχρι ένα έτος	23.984	22.999
Από ένα έως πέντε έτη	40.644	49.061
Πέραν των πέντε ετών	19.152	21.079
	83.780	93.139
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(11.073)	(11.586)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	72.707	81.553
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	21.298	20.302
Από ένα έως πέντε έτη	34.552	42.713
Πέραν των πέντε ετών	16.857	18.538
Σύνολο	72.707	81.553

Στις προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στη Σημ. 16 (α), περιλαμβάνεται ποσό 10,3 εκατ. ευρώ που αφορά απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων.

23 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
23.1. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
			Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
	α) Εισηγμένα παράγωγα			
	- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	4.882	-	-
		4.882	-	-
	α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
	- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	214.386	5.369	(9.502)
	- Δικαιώματα προαίρεσης	1.947.616	8.816	(8.816)
	- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	63.528	850	-
	- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	45.461	952	(301)
		2.270.991	15.987	(18.619)
	Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/(υποχρεώσεων)	2.275.873	15.987	(18.619)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	73.335	-	-
β) Μη εισηγμένα παράγωγα:			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	258.447	3.803	(12.399)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.807.298	13.809	(13.772)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	112.520	-	(671)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	43.601	935	(91)
	2.221.866	18.547	(26.933)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	2.295.201	18.547	(26.933)

23.2. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα για αντιστάθμιση
Για αντιστάθμιση εύλογης αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010:	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	278.000		
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	159.045		
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων διακρατούμενων για αντιστάθμιση	437.045	-	(7.301)

Για αντιστάθμιση εύλογης αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009:	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	110.000	-	(1.909)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων διακρατούμενων για αντιστάθμιση	110.000	-	(1.909)

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε κίνδυνο αγοράς. Η αντιστάθμιση αυτή επιτυγχάνεται αντισταθμίζοντας είτε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία είτε το σύνολο ή μέρος χαρτοφυλακίου. Οι πρακτικές και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παρουσιάζονται στη σημείωση 2.9. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα κάνοντας χρήση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει

από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» καθώς και στις απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους». Αντισταθμίζει επίσης τον κίνδυνο επιτοκίου από το Ομολογιακό δάνειο έκδοσής της. Η αντιστάθμιση και στις τρεις περιπτώσεις επιτυγχάνεται με την χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (IRSs) ενώ για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου ομολόγων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» χρησιμοποιούνται συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures). Η αποτίμηση των συμβολαίων αυτών κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε 4.466 χιλ. ευρώ.

24 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	14.922	20.817
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	96.369	-
Εταιρικά Ομόλογα	34.561	98.508
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	799	1.106
Μετοχές	3.699	7.771
Σύνολο	150.350	128.202

25 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	31.12.2010	31.12.2009
Εταιρικά Ομόλογα	35.791	35.791
Σύνολο	35.791	35.791

Αφορούν κυρίως σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και πληρούν τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39.

26 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	553.365	-
Σύνολο	553.365	-

Κατά το β' 3μηνο του 2010 ομόλογα εύλογης αξίας ποσού 431.990 χιλ. ευρώ μεταφέρθηκαν από το χαρτοφυλάκιο «Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση» στο χαρτοφυλάκιο «Διακρατούμενες έως την λήξη». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο χαρτοφυλάκιο «Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση» η μεταβολή της εύλογης αξίας από 1.4 – 31.12.2010 συνολικού ποσού -63.346 χιλ. ευρώ, θα είχε επηρεάσει ισόποσα το αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Η αρνητική αποτίμηση των ομολόγων αυτών από 1.1.2010 μέχρι την ημερομηνία της μεταφοράς ποσού -28.076 χιλ. ευρώ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Η Τράπεζα προτίθεται να διακρατήσει αυτά τα ομόλογα μέχρι την λήξη τους.

27 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	97.082	651.718
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	98.524	-
Εταιρικά Ομόλογα	59.415	390.889
Μετοχές	12.795	16.585
Λοιπές συμμετοχές	2.922	3.302
Σύνολο	270.738	1.062.494

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7, η Τράπεζα το γ' τρίμηνο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλάκιου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλάκιου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. ευρώ καθώς λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούσαν τότε στην χρηματοοικονομική αγορά, εκτιμήθηκε ότι οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονταν στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών, για την περίοδο από 1.1.2010 έως και 31.12.2010, ήταν ζημία ποσού 1.284 χιλ. ευρώ. Η Τράπεζα προέβη σε απομείωση αυτών των μετοχών κατά 189 χιλ. ευρώ, σε βάρος των αποτελεσμάτων, το δε υπόλοιπο ποσό 1.090 χιλ. ευρώ καταχωρήθηκε στο αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Η συσσωρευμένη ζημία για την περίοδο 1.7.2008 έως 31.12.2010 η οποία, μετά την αφαίρεση της ανωτέρω απομείωσης, καταχωρήθηκε στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε 8,6 εκ. ευρώ. Επιπλέον των ανωτέρω, η Τράπεζα προέβη σε περαιτέρω απομείωση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση ποσού 2.045 χιλ. ευρώ. Επίσης, κατά το διάστημα μετά τη μεταφορά, μετοχές εύλογης αξίας 4.297 χιλ. ευρώ επωλήθησαν το αποτέλεσμα δε της πώλησης έχει επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσης κατά 224 χιλ. ευρώ.

28 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	31.12.2010	31.12.2009
Κρατικά Ομόλογα	338.479	-
Εταιρικά Ομόλογα	269.108	-
Σύνολο	607.587	-

Κατά το β' 3μηνο του 2010, ομόλογα εύλογης αξίας ποσού 595.829 χιλ. ευρώ μεταφέρθηκαν από το χαρτοφυλάκιο «Ομόλογα Διαθέσιμα προς πώληση» σε απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους. Η απόφαση λήφθηκε από την Διοίκηση της Τράπεζας λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούσαν στις χρηματοοικονομικές αγορές και ειδικότερα στην αγορά των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της επιδείνωσης της δημοσιονομικής κατάστασης της Ελληνικής Οικονομίας. Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμα προς πώληση, η μεταβολή της εύλογης αξίας από 1.4 – 31.12.2010 συνολικού ποσού -94.796 χιλ. ευρώ, θα είχε επηρεάσει ισόποσα το αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, ενώ η αρνητική αποτίμηση από 1.1.2010 έως την ημερομηνία μεταφοράς ποσού -29.527 χιλ. ευρώ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Το σχηματισμένο αποθεματικό αποσβένεται μέσω αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Επίσης, κατά το διάστημα μετά τη μεταφορά, ομόλογα εύλογης αξίας 16.018 χιλ. ευρώ επωλήθησαν το αποτέλεσμα δε της πώλησης έχει επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσης κατά -497 χιλ. ευρώ.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	Διακρατούμενα έως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2010	1.062.494	-	-	1.062.494
Προσθήκες	275.536	-	106.000	381.536
Μεταφορές	(1.055.634)	622.589	433.045	-
Μειώσεις	-	(16.341)	-	(16.341)
Είσπραξη τόκων	(18.636)	(4.290)	(1.197)	(24.123)
Δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου	5.060	13.405	8.375	26.840
Επιστροφή κεφαλαίου	(563)	-	-	(563)
Απομείωση αξίας	(2.234)	-	-	(2.234)
Απόσβεση αποθεματικού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	-	6.289	7.142	13.431
Μεταβολή από αντιστάθμιση εύλογης αξίας	-	(14.065)	-	(14.065)
Μεταβολή της εύλογης αξίας	4.715	-	-	4.715
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2010	270.738	607.587	553.365	1.431.690

29 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

	31.12.2010	31.12.2009
Επενδύσεις σε θυγατρικές	13.428	15.424
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	-	2.274
Σύνολο	13.428	17.698

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων.

29.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας εμφανίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%
First Global Brokers S.A.	Σερβία	88,76%
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και ΑντασφαλίσεωνΑ.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%
First Global Brokers S.A.	Σερβία	88,76%
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και ΑντασφαλίσεωνΑ.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%

29.2.Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες του Ομίλου

Την 17^η Ιουνίου 2010 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ. ενέκρινε ομόφωνα την περάτωση της εκκαθάρισης της εταιρείας, τη διανομή στους μετόχους του προϊόντος της εκκαθάρισης και τη διαγραφή της εταιρείας από το μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η Τράπεζα εισέπραξε το προϊόν της εκκαθάρισης την 2.7.2010.

Κατά την διάρκεια της περιόδου σημειώθηκαν οι παρακάτω μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις :

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2010	17.698
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	(2.274)
Διαφορά από αποτίμηση θυγατρικής σε εύλογη αξία	(1.996)
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	13.428
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2009	23.644
Πώληση Proton Ασφαλιστική Α.Ε.	(7.056)
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	1.110
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009	17.698

30 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2010				
Κόστος	85.589	19.538	3.941	109.068
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(11.696)	(13.536)	(2.418)	(27.650)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	73.893	6.002	1.523	81.418
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	73.893	6.002	1.523	81.418
Αποσβέσεις	-	(4.073)	(783)	(4.856)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	73.893	1.929	740	76.562
Την 31η Δεκεμβρίου 2010				
Κόστος	85.589	19.538	3.942	109.068
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(11.696)	(17.609)	(3.201)	(32.506)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	73.893	1.929	740	76.562
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:				
	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2009				
Κόστος	85.589	19.538	3.920	109.047
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(11.696)	(9.388)	(1.633)	(22.717)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	73.893	10.150	2.287	86.330
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	73.893	10.150	2.287	86.330
Προσθήκες	-	-	21	21
Αποσβέσεις	-	(4.148)	(785)	(4.933)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	73.893	6.002	1.523	81.418
Την 31η Δεκεμβρίου 2009				
Κόστος	85.589	19.538	3.941	109.068
Συσσωρευμένες αποσβέσεις /απομειώσεις υπεραξίας	(11.696)	(13.536)	(2.418)	(27.650)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	73.893	6.002	1.523	81.418

30.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο της υπεραξίας έχει κατανομηθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική.

Ο τέταρτος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29^η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31^η Δεκεμβρίου 2010. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών. Οι ταμειακές ροές της πέραν της περιόδου των πέντε ετών έχουν εκτιμηθεί χρησιμοποιώντας τον εκτιμώμενο συντελεστή ανάπτυξης που αναφέρεται παρακάτω. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2010:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2011-2015	13,35%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2011-2015	82,84%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2011-2015	14,26%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2011-2015	14,40%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2011-2015	9,27%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2015)	8,00%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2015	2,00%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	13,60%

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2009:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2010-2014	11,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2010-2014	20,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2010-2014	13,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2010-2014	11,00%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2010-2014	11,00%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2014)	11,24%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2014	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	12,10%

Ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εμπειρία του παρελθόντος και την πρόβλεψή της για την πορεία των χορηγήσεων και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου της αγοράς στο μέλλον.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εκτίμηση της για την πορεία της αγοράς ,των συνθηκών της αγοράς, της αύξησης του δικτύου καταστημάτων και της ανάπτυξης των εργασιών.

Η ανακτήσιμη αξία κατά την 31.12.2010 ποσού 279.850 χιλ. ευρώ, υπερτερεί κατά 18 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας που είναι 279.832 χιλ. ευρώ.

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσεις αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τον μέσο ρυθμό αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων. Μια αρνητική μεταβολή στις παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε ζημιά από την απομείωση της υπεραξίας. Αν ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές διαμορφωθεί στο 2,5% και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων περιοριστεί σε 13.1%, η αξία διαμορφώνεται σε 298.758 χιλ. ευρώ και υπερτερεί κατά 18.926 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας, συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας, που είναι 279.832 χιλ. ευρώ

31 Ενσώματες ακινητοποιήσεις
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2010						
Κόστος	7.233	14.437	55	183	10.388	32.296
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.349)	(33)	(161)	(4.878)	(8.421)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	11.088	22	22	5.510	23.875
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	11.088	22	22	5.510	23.875
Προσθήκες	-	1.098	5	5	1.545	2.653
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(2)	(2)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	1	1
Καταστροφές: κόστος κτήσεως	-	(1.066)	-	-	(36)	(1.102)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	672	-	-	22	694
Αποσβέσεις	-	(955)	(12)	(14)	(1.122)	(2.103)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	10.837	15	13	5.918	24.016
Την 31η Δεκεμβρίου 2010						
Κόστος	7.233	14.469	60	188	11.895	33.845
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.632)	(45)	(175)	(5.977)	(9.829)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	10.837	15	13	5.918	24.016

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2009						
Κόστος	7.233	15.439	78	180	10.819	33.749
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.879)	(45)	(136)	(3.924)	(6.984)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	12.560	33	44	6.895	26.765
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	12.560	33	44	6.895	26.765
Προσθήκες	-	19	-	6	226	251
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	(596)	-	(3)	(27)	(626)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	373	-	2	7	382
Καταστροφές: κόστος κτήσεως	-	(425)	(23)	-	(630)	(1.078)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	211	23	-	602	836
Αποσβέσεις	-	(1.054)	(11)	(27)	(1.563)	(2.655)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	11.088	22	22	5.510	23.875
Την 31η Δεκεμβρίου 2009						
Κόστος	7.233	14.437	55	183	10.388	32.296
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(3.349)	(33)	(161)	(4.878)	(8.421)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	11.088	22	22	5.510	23.875

32 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ Υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	2.262	2.199
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	28.391	20.848
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	3.059	3.103
Παραγώνων	217	1.893
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	821	670
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	71	108
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	663	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	5.643	-
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	357	295
Από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	106	141
Λοιπών απαιτήσεων	116	204
Λοιπών υποχρεώσεων	22	-
Σύνολο	41.728	29.461
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(444)	(1.441)
Εσώματες ακινητοποιήσεις	(770)	(827)
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	-	(672)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	(544)	(106)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(1.081)	(294)
Αποτίμηση παραγώνων	(97)	-
Λοιπών υποχρεώσεων	-	(1.205)
Σύνολο	(2.936)	(4.545)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	38.792	24.916
Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας για την υπό εξέταση περίοδο, έχει ως εξής:		
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2010	24.916	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) από:		
Δάνεια και απαιτήσεις	225	
Προβλέψεις χορηγήσεων	6.315	
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	(90)	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.774)	
Χρηματοοικονομικά μέσα	7.423	
Εσώματα πάγια-άυλα πάγια	1.054	
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(786)	
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	151	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	61	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(37)	
Λοιπές υποχρεώσεις	1.228	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	106	
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2010	38.792	

33 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	1.518	44
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακού οίκου εξωτερικού	1.359	1.742
Χρεώστες διάφοροι	34.850	17.877
Συνεγγητικό Επικουρικό	2.458	10.230
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	6.081	11.351
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.487	1.260
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	27	575
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	184	60
Εγγυήσεις	17.312	9.383
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	27	36
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	133	110
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	33	128
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	43	41
	65.512	52.837
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(2.223)	(7.480)
Πρόβλεψη χρήσεως	(10.423)	(343)
Μεταφορές/ αντιστροφές προβλέψεων/Προσαρμογές	146	570
Διαγραφές	1.110	5.030
Σύνολο	54.122	50.614

34 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις σε κεντρικές τράπεζες	1.641.541	752.986
Καταθέσεις διαπραγματευτικής αγοράς	182.929	42.080
Καταθέσεις όψεως	10.702	19.078
Καταθέσεις προθεσμίας	3.036	40.807
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	142.532	220.506
Σύνολο	1.980.740	1.075.457

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010, η συνολική υποχρέωση της Τράπεζας προς την ΕΚΤ ήταν 1,641 δις ευρώ (2009: 0,753 δις ευρώ), ενώ η αξία των ενεχύρων για την χρηματοδότηση από την ΕΚΤ είναι 2,096 δις ευρώ (2009: 0,829 δις ευρώ). Η αύξηση της εξάρτησης της Τράπεζας από την χρηματοδότηση μέσω ΕΚΤ οφείλεται στη γενικότερη μείωση της ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, λόγω της εκροής καταθέσεων, της μη ανανέωσης συναλλαγών με άμεση λήξη, της ανάγκης για μεγαλύτερο ύψος ενεχύρων λόγω της μεταβλητότητας των αγορών, της αλλαγής του πλαισίου αποδοχής τίτλων ως ενέχυρο από την ΕΚΤ και τέλος, την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και στην αύξηση της πιστωτικής επέκτασής της.

Η ΕΚΤ έχει ζητήσει από τις ελληνικές τράπεζες να ολοκληρώσουν μέχρι τον Μάιο του 2011, τα σχέδιά τους για τη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα με έναν χρονικό ορίζοντα της τάξης των 2-3 ετών. Η ΕΚΤ έχει δηλώσει ότι η διακοπή των έκτακτων μέτρων στήριξης θα γίνει σταδιακά, έτσι ώστε να αποφευχθεί πιθανή διατάραξη της σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος.

35 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Προθεσμίας	1.375.383	974.920
Ταμιευτηρίου	66.241	88.043
Τρεχούμενοι	15.111	13.021
Υπό προειδοποίηση	1.306	11.303
	1.458.041	1.087.287
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	71.689	138.825
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	149.688	86.223
Δημοτικών επιχειρήσεων	-	10.497
Δημόσιων οργανισμών	167.751	-
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	31.203	27.909
	420.331	263.454
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	14.857	34.459
Καταθέσεις για εγγύηση	47.038	51.275
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	83	15.721
Σύνολο	1.940.350	1.452.196

36 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	31.12.2010	31.12.2009
Ανοικτές πωλήσεις μετοχών	90	-
Σύνολο	90	-

37 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2010	31.12.2009
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	17.965	18.521
Σύνολο	17.965	18.521

Ομολογιακό δάνειο κοινών ομολογιών (Standard loan eurobond) δεκαετούς διάρκειας μέχρι την 13^η Ιουλίου 2017, συνδεδεμένο με τον δείκτη FRB DBFRB USD.

Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 13 Ιουλίου 2007

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 20.000.000 ευρώ

Τοκομερίδια: τριμηνιαία

Επιτόκιο :

Το επιτόκιο μετά από επαναπροσδιορισμό των όρων έχει ως εξής:

για τα έξη πρώτα τρίμηνα 4,65%

για το έβδομο έως το δέκατο τρίμηνο 8,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το ενδέκατο έως το δέκατο τέταρτο τρίμηνο 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το δέκατο πέμπτο έως το εικοστό δεύτερο τρίμηνο 9,25% % μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,25% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το εικοστό τρίτο έως το τριακοστό όγδοο τρίμηνο 9,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

Μορφή και υποδιαιρέσεις Ομολογιών : 400 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.

Απόδοση: Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

Ο σκοπός της έκδοσης συνίσταται στην άντληση κεφαλαίων κίνησης της Τράπεζας.

Η Τράπεζα αντισταθμίζει τον κίνδυνο επιτοκίου από το ομολογιακό δάνειο . Η αντιστάθμιση επιτυγχάνεται με την χρήση συμβάσεως ανταλλαγής επιτοκίων. Το τρέχον επιτόκιο έχει διαμορφωθεί στο 3m Euribor+3.25%. Η αποτίμηση του μέσω αντιστάθμισης ανήλθε σε 2.193 χιλ. ευρώ (θετική).

38 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2010	31.12.2009
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	2.022	1.658
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(239)	(182)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.783	1.476
 Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	246	263
Τόκοι έξοδα	98	80
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	(36)	(94)
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	2	10
Μετακίνηση προσωπικού -Απορρόφηση	-	3
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	310	262
 Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,70%	5,90%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
 Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις αρχής περιόδου	1.476	1.220
Επίδραση στα αποτελέσματα	310	262
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(3)	(6)
Σύνολο	1.783	1.476

39 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2010	31.12.2009
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	3.110	3.236
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	669	359
Σύνολο	3.779	3.595

40 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	446	376
Φόρος τόκων καταθέσεων	2.011	298
Λοιποί φόροι-τέλη	846	603
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.007	929
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	369	240
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.748	7.642
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	25	58
Μερίσματα πληρωτέα	79	81
Σύνολο	10.531	10.227

41 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2010	31.12.2009
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	281.450
έκδοση προνομιούχων μετοχών	80.000	80.000
Σύνολο	361.450	361.450
 Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου κοινών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	(760.483)
Αριθμός κοινών μετοχών σε κυκλοφορία	61.923.339	61.923.339
Υπόλοιπο αρχής περιόδου προνομιούχων μετοχών	17.817.371	17.817.371
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	79.740.710	79.740.710

42 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	84.739	85.478
Μεταβολή λόγω εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(35)	(739)
Σύνολο	84.704	84.739

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας την 30.9.2006 στα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

43 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2010	31.12.2009
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(82.937)	(39.465)
Κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση σε εύλογη αξία	(63.923)	(78.956)
Αναβαλλόμενοι φόροι	7.543	11.255
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	7.941	7.395
Απόσβεση με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	13.430	-
Απομείωση μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως	3.265	16.834
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(114.681)	(82.937)

Τακτικό αποθεματικό :

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	2.442	2.442
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	-	-
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	2.442	2.442

Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	1.665
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού περιόδου	-	220
Παραγραφή δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού λόγω μη άσκησης	-	(1.885)
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	-	-

Σύνολο λοιπών αποθεματικών

(112.239)	(80.495)
------------------	-----------------

44 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ. 20)	18.170	30.505
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 21)	343.813	163.448
Σύνολο	361.983	193.953

45 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις
45.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εκτός προβλέψεων 109 χιλ. ευρώ, δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με την Νομική Υπηρεσία της Τράπεζας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας.

45.2 Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ):

	31.12.2010	31.12.2009
Εγγυητικές Επιστολές	71.379	88.704
Ενέγγυες Πιστώσεις	87	1.010
Σύνολο	71.466	89.714

45.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 1.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π. Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Τράπεζας της Ελλάδος Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 937.997 χιλ. ευρώ, Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 196.270 χιλ. ευρώ, Εταιρικά Ομόλογα ονομαστικής αξίας 568.518 χιλ. ευρώ, και δανειακές απαιτήσεις κατά πελατών αξίας 681.937 χιλ. ευρώ για τη λήψη εγγυήσεων (Ν.3723/2008).

45.4 Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) Η Τράπεζα, στα πλαίσια της λειτουργικής της δραστηριότητας, μισθώνει χώρους για γραφεία διοίκησης και καταστημάτων, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Μισθώματα < 1 έτος	4.636	3.279
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.152	10.645
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	<u>9.216</u>	<u>5.617</u>
Σύνολο	29.004	19.541

Μηνιαίο μίσθωμα	387	283
εγγυήσεις που θα συμφηφισθούν στην λήξη	780	520

(β) Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

	31.12.2010	31.12.2009
Μισθώματα < 1 έτος	291	225
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	<u>303</u>	<u>198</u>
	594	423

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμφηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 14 χιλ. ευρώ.

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 385 χιλ. ευρώ

γ) Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις ποσού ευρώ 196.318 χιλ.

45.5 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως έξι εκατομμύρια διακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα δύο (6.268.382) μετοχές και σε εύρος τιμής από πέντε (5) έως (15) ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Κατά το χρονικό διάστημα από 24.05.2007 έως και 23.11.2007 αγοράστηκαν συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές. Το σύνολο των εξαγορασμένων Ιδίων μετοχών μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2010 από την Τράπεζα ανήρχετο σε 760.483 τεμ. συνολικής αξίας κτήσεως 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

46 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006, αποφασίστηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές
Ενεργητικό

Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)

Σύνολο

	31.12.2010	31.12.2009
	<u>267</u>	<u>55</u>
	267	55

Υποχρεώσεις

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας

Σύνολο

	<u>6.322</u>	<u>6.056</u>
	6.322	6.056

1.1.-31.12.2010
1.1.-31.12.2009
Έσοδα

Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

101

104

Έξοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα

165

191

31.12.2010
31.12.2009
Εγγυητικές επιστολές

118

921

II. Συγγενείς

	31.12.2009	31.12.2009
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	-	8
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	-	9.190
	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2009
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	-	253
Έσοδα		
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	42

III. Μέλη ΔΣ - Διευθυντικά στελέχη και λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

	31.12.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια	10.692	123.956
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	40.108	111.671
	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Έσοδα		
Τόκοι δανείων	130	1.058
Έξοδα		
Αμοιβές	2.124	1.633
Τόκοι καταθέσεων	2.457	132
Λοιπά έξοδα	61	-
Σύνολο	4.642	1.765

47 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Τράπεζα την 8η Φεβρουαρίου 2011, δυνάμει της από 26.1.2011 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, προέβη στην έκδοση ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης, ύψους 60.εκατ. ευρώ που καλύφθηκαν στο σύνολό τους μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, δεκαετούς διάρκειας. Η Τράπεζα, από την έκδοση αυτή άντλησε το ποσό των 59.4 εκατ. ευρώ. Η Τράπεζα, ως εκδότης, έχει το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση πέντε ετών από την ημερομηνία έκδοσης των τίτλων, κατόπιν έγγραφης έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Με την έκδοση αυτή, ενισχύεται περαιτέρω ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας δεδομένου ότι οι τίτλοι αυτοί αποτελούν Lower Tier II κεφάλαιο.

Αθήνα 30η Μαρτίου 2011

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλιού

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

VIII. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005

 Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2010 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.proton.gr

Ημερομηνία	Θέμα
30/12/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανώτατων διευθυντικών στελεχών.
25/11/2010	Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 έως 30.09.2010
07/09/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διευθυντικών στελεχών.
30/08/2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2010.
20/08/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου ή ανωτάτων διευθυντικών στελεχών.
29/06/2010	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.
09/06/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
07/06/2010	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης.
01/06/2010	Έκτακτη Εισφορά του Άρθρου 5 του Ν. 3845/2010.
27/05/2010	Δελτίο τύπου - Αποτελέσματα Α' τριμήνου 2010.
05/05/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
28/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
15/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
14/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
12/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
06/04/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανώτατων διευθυντικών στελεχών.
31/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
29/03/2010	Δελτίο Τύπου - Αποτελέσματα Χρήσεως 2009.
22/03/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου.
03/03/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπής Ελέγχου.
19/02/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
16/02/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
09/02/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
25/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
22/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
21/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
20/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
19/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
18/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
15/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
12/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
07/01/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου.
05/01/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007.
05/01/2010	Γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών επί δικαιωμάτων ψήφου βάσει των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον Ν. 3556/2007.

ΙΧ. ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ (website) ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου της, είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.proton.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.proton.gr