



Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία

**Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2010**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**
Οι ανηγμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν
από το Διοικητικό Συμβούλιο της T BANK Α.Τ.Ε την 30^η Μαρτίου 2011
και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.tbank.com.gr

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	5
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Βάση σύνταξης	9
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	9
2.2 Βάση επιμέτρησης	9
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	9
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	9
2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	10
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές	10
3.1. Βάση ενοποίησης	10
3.1.1 <i>Θυγατρικές</i>	10
3.1.2 <i>Συνδεδεμένες επιχειρήσεις</i>	10
3.1.3 <i>Εταιρείες ειδικού σκοπού</i>	10
3.1.4 <i>Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση</i>	10
3.2 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	10
3.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους	11
3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα	11
3.5 Κέρδη /(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	11
3.6 Μερίσματα	11
3.7 Μισθώσεις	11
3.8 Φόρος Εισοδήματος	11
3.9 Τιτλοποίηση απαιτήσεων	12
3.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	12
3.11 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	13
3.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13
3.13 Δάνεια και απαιτήσεις	13
3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13
3.15 Κτίρια και εξοπλισμός	14
3.16 Επενδυτικά ακίνητα	14
3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις	14
3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	14
3.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων	14
3.20 Προβλέψεις	15
3.21 Παροχές προς το προσωπικό	15
3.22 Μετοχικό κεφάλαιο	15
3.23 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	16
3.24 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	16
3.25 Λειτουργικοί τομείς	16
3.26 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	16
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	17
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	17
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	17
4.2.1 <i>Απομείωση δανείων</i>	18
4.2.2 <i>Εξασφαλίσεις δανείων</i>	22
4.3 Κίνδυνος αγοράς	22
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	23
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	25
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	26

4.8	Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	26
4.9	Διαχείριση κεφαλαίου	26
5.	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
6.	Λειτουργικοί τομείς	29
7.	Καθαρά έσοδα από τόκους	30
8.	Έσοδα προμηθειών	30
9.	Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	30
10.	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	30
11.	Δαπάνες προσωπικού	31
12.	Λοιπά έξοδα	31
13.	Φόρος Εισοδήματος	31
14.	Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	32
15.	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	32
16.	Απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	32
17.	Απαιτήσεις κατά πελατών	33
18.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	34
19.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	34
20.	Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	34
21.	Κτίρια και εξοπλισμός	35
22.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	36
23.	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	36
24.	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37
25.	Υποχρεώσεις προς πελάτες	38
26.	Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	38
27.	Προβλέψεις	38
28.	Λοιπές υποχρεώσεις	39
29.	Παροχές σε εργαζόμενους	39
30.	Μετοχικό κεφάλαιο	39
31.	Αποθεματικά	40
32.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	40
33.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	42
33.1	Δικαστικές υποθέσεις	42
33.2	Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	42
33.3	Λειτουργικές μισθώσεις	43
34.	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	43

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		100.568	119.224
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(64.655)	(91.723)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	35.913	27.501
Έσοδα από προμηθειες	8	11.611	17.855
Έξοδα προμηθειών		(418)	(580)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		11.193	17.275
Κέρδη από χρηματοοικονομικά στοιχεία	9	600	18.939
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	6.635	8.110
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		54.341	71.825
Δαπάνες προσωπικού	11	(46.238)	(47.241)
Αποσβέσεις	21,22	(11.131)	(12.377)
Λοιπά έξοδα	12	(29.944)	(35.722)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	17	(39.488)	(48.040)
Προβλέψεις	27	676	(5.638)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(126.125)	(149.018)
Ζημίες προ φόρου εισοδήματος		(71.784)	(77.193)
Φόρος εισοδήματος	13	223	15.177
Ζημία περιόδου		(71.561)	(62.016)
Μεταφορά αποτελέσματος χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση		103	8.629
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		(3.387)	498
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(3.284)	9.127
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(74.845)	(52.889)
Η ζημία της περιόδου κατανέμεται σε :			
<i>Ιδιοκτήτες μητρικής</i>		(71.322)	(61.859)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		(239)	(157)
Ζημία περιόδου		(71.561)	(62.016)
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε :			
<i>Ιδιοκτήτες μητρικής</i>		(74.606)	(52.732)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		(239)	(157)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		(74.845)	(52.889)
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(0,5906)	(0,9680)

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Κλεάνθης Α. Παπαδόπουλος ΑΔΤ.ΑΗ.582918 ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου ΑΔΤ.Χ.501829 ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Αλέξανδρος Κ. Τοπάλογλου ΑΔΤ.Χ.158663 ΑΜΑΟΕΕ:0012737/18-2-08 Α' Τάξης ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Νικόλαος Δ. Δαλιάνης ΑΔΤ.ΑΖ.118237 ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-07-01 Α' Τάξης ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
---	--	---	--

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	15	80.405	91.042
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	131.256	263.012
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	17	1.808.659	1.871.434
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	3.599	3.894
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	318.400	37.076
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	20	229.106	10.655
Κτίρια και εξοπλισμός	21	47.312	50.031
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22	6.600	7.313
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	23	32.291	27.498
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	74.828	66.067
Σύνολο ενεργητικού		2.732.456	2.428.022
Υποχρεώσεις		31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	778.254	328.007
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	1.701.172	1.769.132
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	26	132.631	173.562
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		246	838
Προβλέψεις	27	2.388	3.749
Λοιπές υποχρεώσεις	28	37.123	41.208
Παροχές σε εργαζόμενους	29	3.958	4.122
Σύνολο υποχρεώσεων		2.655.772	2.320.618
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	86.813	38.438
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		15.047	17.053
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	31	135.176	135.176
Λοιπά αποθεματικά	31	3.738	7.022
Ζημίες εις νέο		(204.665)	(131.054)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους		36.109	66.635
Δικαιώματα μειοψηφίας		929	1.168
Υβριδικά κεφάλαια		39.646	39.601
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		76.684	107.404
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		2.732.456	2.428.022

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το έρτιο	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέο	Αναλογία στους Μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	173.614	17.053	-	(2.252)	(66.662)	121.753	1.325	39.562	162.640
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(61.859)	(61.859)	(157)	-	(62.016)
Μεταφορά αποτελέσματος απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	8.629	-	8.629	-	-	8.629
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	498	-	498	-	-	498
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	9.127	(61.859)	(52.732)	(157)	-	(52.889)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών θυγατρικών	-	-	-	147	(147)	-	-	-	-
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(2.402)	(2.402)	-	39	(2.363)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	(135.176)	-	135.176	-	-	-	-	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	16	16	-	-	16
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	(135.176)	-	135.176	147	(2.533)	(2.386)	-	39	(2.347)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	38.438	17.053	135.176	7.022	(131.054)	66.635	1.168	39.601	107.404
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2010	38.438	17.053	135.176	7.022	(131.054)	66.635	1.168	39.601	107.404
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(71.322)	(71.322)	(239)	-	(71.561)
Μεταφορά αποτελέσματος χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	103	-	103	-	-	103
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(3.387)	-	(3.387)	-	-	(3.387)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(3.284)	(71.322)	(74.606)	(239)	-	(74.845)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	48.375	(2.006)	-	-	-	46.369	-	-	46.369
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(2.035)	(2.035)	-	45	(1.990)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	(254)	(254)	-	-	(254)
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	48.375	(2.006)	-	0	(2.289)	44.080	-	45	44.125
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2010	86.813	15.047	135.176	3.738	(204.665)	36.109	929	39.646	76.684

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(71.784)	(77.193)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	11.131	12.377
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	39.488	48.040
Λοιπές προβλέψεις	(676)	5.638
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	1.215	325
Λοιπά μη ταμειακά	193	9.810
(Κέρδη)/ Ζημιές από αποτιμήσεις	(621)	(902)
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	150	(95)
	(20.904)	(2.000)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση στοιχείων Ενεργητικού και αύξηση/(μείωση) στοιχείων Παθητικού		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(282.526)	(21.500)
Καθαρή μείωση εμπορικών αξιογράφων	294	(3.894)
Απαιτήσεις κατά πελατών	23.589	217.350
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(12.483)	(16.516)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	450.247	151.824
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(67.960)	(216.996)
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.980	32.275
Καθαρές εκροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(54.132)	(90.621)
Αγορά υποχρέωσης ομολογιακού δανείου	-	(27.638)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(8.012)	11.613
	41.093	33.897
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
(Αγορές)/ Πωλήσεις επενδύσεων	(218.452)	(7.103)
Πωλήσεις παγίων	304	472
Αγορές παγίων	(6.111)	(8.016)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2.042)	(3.302)
Μερίσματα εισπραχθέντα	26	62
	(226.275)	(17.887)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(2.035)	(2.402)
Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	46.369	-
	44.334	(2.402)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(140.848)	13.608
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	354.054	340.201
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	(1.545)	245
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	211.661	354.054
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	80.405	91.042
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	131.256	263.012
	211.661	354.054

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές πληροφορίες

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

Με την από 7 Μαΐου 2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τράπεζας, αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της σε **“T BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”** (η “Τράπεζα”) με διακριτικό τίτλο **“T BANK”**.

Η T BANK (η Τράπεζα) έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όμηρου 22, 106 72 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή του στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

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

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτών κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη

χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.

- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

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

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.tbank.com.gr. Τα πρότυπα που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μπορεί να διαφέρουν από τα ΔΠΧΑ όπως αυτά εκδίδονται από το IASB σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή ή να υπάρχουν τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που να μην έχει εγκρίνει η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.tbank.com.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30^η Μαρτίου 2011.

2.2 Βάση επιμέτρησης

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

- Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, όπως αναλύεται και στη Σημείωση 4.9, ανέρχεται σε 5% για την Τράπεζα και 4,5% για τον Όμιλο που είναι χαμηλότερο από το προβλεπόμενο όριο που θέτει το εποπτικό πλαίσιο. Το γεγονός ότι ο δείκτης αυτός έχει πέσει κάτω από το όριο μέσα στο έτος οφείλεται στις επιπτώσεις της πρωτοφανούς κρίσης που επήλθε στην Ελλάδα, στις απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις και στη μείωση των διαθέσιμων επενδυτικών επιλογών. Η Διοίκηση έχει συγκεντρώσει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες και έχει εξετάσει τις δυνατότητες που υπάρχουν για να ικανοποιήσει άμεσα την απαίτηση του εποπτικού πλαισίου και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της δύναμη, ώστε να προχωρήσει στις ενέργειες που έχει προγραμματίσει για το μέλλον. Η Διοίκηση έχει ενημερώσει το βασικό μέτοχο της Τράπεζας, ήτοι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος (ΤΤ), για τα μέτρα που το ΤΤ μπορεί να πάρει. Η Διοίκηση έχει την πρόθεση να λάβει τα απαραίτητα μέτρα, ώστε να συνεχιστεί απρόσκοπτα η

ομαλή λειτουργία της Τράπεζας. Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση έχει εξετάσει τα εξής μέτρα:

1. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ΜΚ) της Τράπεζας, στο βαθμό που να καλύψει τουλάχιστον τα ελάχιστα όρια που προβλέπονται από το εποπτικό πλαίσιο, αφού λάβει υπόψη και τα εκτιμώμενα αποτελέσματα του 2011.
2. Τη συγχώνευση της Τράπεζας με το βασικό της μέτοχο (ΤΤ).
3. Την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του βασικού μετόχου (ΤΤ) στο ΜΚ της Τράπεζας, ώστε στη συνέχεια να ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας.
4. Την άντληση οικονομικής ενίσχυσης από τα προγράμματα σταθερότητας

Ανεξαρτήτως των όποιων από τα παραπάνω μέτρα παρθούν, η Διοίκηση θα συνεχίσει το πρόγραμμα εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου της και της δραστηρικής μείωσης των λειτουργικών της εξόδων.

Ο λόγος που η Διοίκηση δεν έχει ακόμη προβεί στην επιλογή συγκεκριμένων μέτρων, εκ των ως άνω αναφερόμενων, είναι γιατί η κάθε επιλογή τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης Μετόχων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου και του βασικού της μετόχου (ΤΤ), ενώ επιπλέον, τα συγκεκριμένα μέτρα θα πρέπει να εγκριθούν και από την Τράπεζα της Ελλάδος, μια διαδικασία που βρίσκεται σε εξέλιξη.

Η επιλογή μας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με βάση της συνέχισης της δραστηριότητας έγινε γιατί ο βασικός μέτοχος, που εκπροσωπείται και στο Διοικητικό Συμβούλιο, δηλώνει την πρόθεσή του να πράξει τα δέοντα, για να ικανοποιήσει όλες τις απαιτήσεις για την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις εποπτικές αρχές. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητικές πηγές ρευστότητας για να ικανοποιήσει τις ανάγκες της στις δεδομένες συνθήκες.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

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

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

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

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

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβει ο Όμιλος και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

- Τον υπολογισμό της απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 4.2.1)
- Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 5)
- Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (Σημ. 23)
- Τον υπολογισμό των προβλέψεων (Σημ.27)
- Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος (Σημ. 13)
- Την παύση αναγνώρισης λόγω πτωλοποίησης

2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Όσον αφορά στον Όμιλο ορισμένα κονδύλια έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας περιόδου.

Στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων χρήσης έως 31.12.2009 η επαναταξινόμηση αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 5.238 χιλ. από τη γραμμή " Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα" στη γραμμή " Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα ".

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης χρήσης 2009, η επαναταξινόμηση αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 449 χιλ. από την γραμμή "Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων" στη γραμμή " Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα" και ποσού ύψους € 13 χιλ. από την γραμμή "Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων" στη γραμμή "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού".

Τα παραπάνω ποσά έχουν αντίστοιχα επαναταξινομηθεί στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το 2009.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

3.1. Βάση ενοποίησης

3.1.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη

οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

3.1.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι εκείνες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των αναγνωρισθέντων κερδών και ζημιών των συνδεδεμένων βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης, από την ημερομηνία έναρξης της σημαντικής επιρροής μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία των ζημιών του Ομίλου υπερβαίνει τη λογιστική αξία της συμμετοχής επί της συνδεδεμένης, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, πλην της έκτασης στην οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις σχετιζόμενες με τη συνδεδεμένη.

3.1.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την πτωλοποίηση στεγαστικών δανείων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η ουσία της σχέσης με τον Όμιλο υποδηλώνει ότι ο Όμιλος ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού.

3.1.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές ανάμεσα στις εταιρείες του Ομίλου καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από αυτές, απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη από συναλλαγές με συνδεδεμένες και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες απαλείφονται, μέχρι την έκταση της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις απαλείφονται έναντι των επενδύσεων σε συνδεδεμένες. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται κατά τον ίδιο τρόπο με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, στο βαθμό που δεν υπάρχουν ενδείξεις ζημιών από οριστική απομείωση αξίας.

3.2 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση

συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τον επαναπολογισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας καταχωρούνται στο αποτέλεσμα ή στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχείο της καθαρής θέσης.

3.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου ο Όμιλος υπολογίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές με βάση τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό μέσο.

3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.5 Κέρδη /(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

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

3.6 Μερισμάτα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να τα εισπράξει.

3.7 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων στοιχείων κυρίως είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται αναλογικά ως έξοδα από τόκους και μείωση της σχετικής υποχρέωσης.

Ο Όμιλος δε διατηρεί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ως μισθωτής μισθώσεις που χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές.

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 στη σημείωση 4.2.1

3.8 Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

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

3.9 Τιτλοποίηση απαιτήσεων

Ο Όμιλος για την διατήρηση επαρκούς ρευστότητας προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε οχήματα ειδικού σκοπού, τα οποία με τη σειρά τους προβαίνουν στην έκδοση ομολογιών. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν ο Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39.

3.10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία διακανονισμού. Λογαριασμοί υπενθύμισης χρησιμοποιούνται κατά την ημερομηνία σύναψης, ενώ κατά το διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας σύναψης και της ημερομηνίας διακανονισμού τα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Αρχικά, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την απόκτηση ή έκδοση του, εκτός αν ανήκουν στα στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

(β) Παύση αναγνώρισης

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο όταν λήγει το δικαίωμα πάνω στις εισροές ή ο Όμιλος μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης των εισροών αυτών μέσω άλλης συναλλαγής ενώ ταυτόχρονα μεταφέρεται και το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

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

Ο Όμιλος διαγράφει ορισμένα δάνεια όταν πιστεύει πως δεν θα εισπραχθούν.

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

(γ) Συμψηφισμός

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

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

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

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονισθεί στα πλαίσια αμφότερης εμπορικής συναλλαγής, μεταξύ δύο μερών τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου και ενεργούν με την θέλησή τους.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Σε κάθε άλλη περίπτωση η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για πιο σύνθετα μέσα ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Ο Όμιλος αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που δείχνουν ότι μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου υπάρχει ζημία και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την

καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

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

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

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

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

3.11 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο, τα ποσά που έχουν

κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι τα μέσα που ο Όμιλος κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

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

3.13 Δάνεια και απαιτήσεις

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

Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής σε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου τότε η συναλλαγή αυτή απεικονίζεται στα δάνεια.

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

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

3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

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

(i) Διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου. Οι μη

εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαιίνουν στα αποτελέσματα όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει.

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

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις 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 ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό ποσοστό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τότε όλη η κατηγορία θα μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.15 Κτίρια και εξοπλισμός

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

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα έξοδα για την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου ή τα άμεσα έξοδα για την κατασκευή του. Τα έξοδα συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα έως	12 έτη (διάρκεια σύμβασης)
Εξοπλισμός & έπιπλα	7 έως 15 έτη

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

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η

υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

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

3.16 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράτουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου ενδεχομένως να αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέθηκαν και απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένη εξασφάλιση στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένη εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Όμιλο.

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

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

3.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ιδίων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που

είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

3.20 Προβλέψεις

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

Πρόβλεψη για σκοπούς αναδιοργάνωσης αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος έχει εγκρίνει ένα λεπτομερές σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο έχει είτε ανακοινωθεί δημόσια ή έχει ξεκινήσει.

3.21 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου (Νόμος 2112/20) πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος του ποσού αυτού αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στον Όμιλο και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη φετινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης προσεγγίζει την απόδοση του δείκτη iBoxxEuro AA Corporate Yield Curve. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από τον υπολογισμό της υποχρέωσης του Ομίλου απέναντι στο πρόγραμμα

καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση του Ομίλου καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

(i) την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).

(ii) την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

(γ) Παροχές διακοπής σύμβασης

Οι παροχές αυτές αναγνωρίζονται ως δαπάνη όταν ο Όμιλος δεσμευθεί για την πρόωρη λήξη μιας σύμβασης εργασίας πριν την ημερομηνία της κανονικής συνταξιοδότησης ή με τη μορφή εθελουσίας εξόδου.

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση ως δαπάνη με τη λήψη της παροχής της υπηρεσίας. Ο Όμιλος υπολογίζει πρόβλεψη για πληρωμή επιδομάτων όταν έχει τη νομική ή συμβατική υποχρέωση της πληρωμής ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσίας από τους εργαζόμενους.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

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

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους του Ομίλου.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση ή αποτίμηση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Ο Όμιλος την 31.12.2010 δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

(δ) Υβριδικό τίτλο

Ο Όμιλος κατατάσσει τους υβριδικούς τίτλους που κατέχει σαν στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων με βάση του όρους των συμβάσεων των τίτλων αυτών. Οι τίτλοι αυτοί δεν είναι απαιτητοί από τους κατόχους και είναι δικαιούχοι απόδοσης – μερίσματος που τελεί της έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης τους ως στοιχείο κεφαλαίου μέσα στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

3.23 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλουν στον Όμιλο να κάνει καθορισμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης από ζημία που υφίσταται όταν ο χρεώστης αδυνατεί να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες όπου η αρχική εύλογη αξία αποσβένεται στη διάρκεια της εγγύησης. Στη συνέχεια αναγνωρίζεται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της παρούσας αξίας τυχόν πληρωμών και του αναπόσβεστου υπολοίπου.

3.24 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Ο Όμιλος απεικονίζει το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές. Ο βασικός δείκτης κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τα κέρδη ή τις ζημίες μετά από φόρους που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμικό όρο κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου λαμβάνοντας υπόψη και τις ίδιες μετοχές. Ο δείκτης προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας την αναπροσαρμογή του κέρδους / ζημιά ανά κοινό μέτοχο με το αναπροσαρμοσμένο μέσο σταθμικό όρο των κοινών μετοχών για τυχόν επιπτώσεις από μειώσεις στις κοινές μετοχές λόγω μετατροπής ή προγράμματα μετοχών σε υπαλλήλους.

3.25 Λειτουργικοί τομείς

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα στον Όμιλο που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά και παράγει έσοδα και έξοδα.

Όλοι οι λειτουργικοί τομείς υπόκεινται σε έλεγχο από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Εκτελεστική Επιτροπή για να πάρουν τις κατάλληλες αποφάσεις.

Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Σε αυτή την περίπτωση παρέχονται επεξηγήσεις για την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

3.26 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα με ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους από 1 Ιανουαρίου 2010 και δεν έχουν εφαρμοστεί για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κανένα από τα παραπάνω πρότυπα ή τροποποιήσεις που η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2010 δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εκτός από το:

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: Χρηματοοικονομικά μέσα

Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2013 ενώ επιτρέπεται να εφαρμοστεί νωρίτερα.

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9:

Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Με το νέο πρότυπο επέρχεται αλλαγή στο πρότυπο ΔΛΠ 39 αναφορικά με το χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις. α) Σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι να κατέχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμιακές ροές. β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι αυτά βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμιακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, "Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη", "Δάνεια και απαιτήσεις" και "Διαθέσιμα προς πώληση".

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές

αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας της επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί συστηματικά τον λειτουργικό κίνδυνο και του ακόλουθους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Πιστωτικό
- Ρευστότητας
- Αγοράς

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

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

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO - Assets and Liabilities Committee) και την Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων που έχουν θεσπιστεί.

Πιο συγκεκριμένα, η επιτροπή ALCO καθορίζει τη στρατηγική της Τράπεζας σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και ποιοτικούς δείκτες καθώς επίσης και σε σχέση με μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Καθορίζει τα επιθυμητά επίπεδα ρευστότητας, τα όρια διαπραγματικών συναλλαγών καθώς και

την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας σε προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου. Επιπλέον η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλει προτάσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και επιβλέπει για την ορθή εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια προς φυσικά και νομικά πρόσωπα αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος μπορεί επίσης να πηγάζει από επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, πράξεις επί παραγώγων και από διακανονισμό χρεογράφων.

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

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων το οποίο βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Το σύστημα αυτό, που χρησιμοποιείται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και αν κριθεί απαραίτητο τροποποιούνται.

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

Επιπλέον, η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης που απορρέει από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της Τράπεζας, βασιζόμενοι στο δείκτη Herfindahl (Herfindahl-Hirschman Index).

Σημειώνουμε τέλος, ότι το συνολικό υπόλοιπο των απαιτήσεων της Τράπεζας έναντι πελατών της των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί και τελούν υπό ρύθμιση, ανέρχονταν για την 31^η Δεκεμβρίου 2010, στο ποσό των € 8,5 εκατ. περίπου. Επιπλέον, το αντίστοιχο ποσό των απαιτήσεων της Τράπεζας έναντι πελατών της των οποίων οι συμβάσεις δεν έχουν καταγγελθεί και έχουν ρυθμιστεί στα πλαίσια του Ν.3816/2010, ανέρχονταν στα € 3,1 εκατ. περίπου

4.2.1 Απομείωση δανείων

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

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις είτε έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) είτε αποτελούν δάνεια που έχουν υποστεί σημαντική απομείωση στην αξία τους, λόγω της χειροτέρευσης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη. Ο Όμιλος μελετά τα δάνεια αυτά σε εξατομικευμένη βάση και καταχωρεί ως ποσό ζημίας τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν επίσης καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) αλλά ο Όμιλος μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (ools). Τα χαρακτηριστικά αυτά βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση, εμφανίζουν όμως καθυστέρηση άνω των 30 ημερών στην καταβολή των δόσεων τους. Τα ληξιπρόθεσμα αυτά δάνεια μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες) είτε είναι δάνεια πελατών που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους για χρονικό διάστημα μικρότερο ή ίσο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default) ανά δανειακό προϊόν.

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

Πιο συγκεκριμένα οι βαθμίδες 1 έως 3 αντιστοιχούν σε ανοίγματα χαμηλού κινδύνου, οι βαθμίδες 4 έως 6 αντιστοιχούν σε ανοίγματα μέσου κινδύνου, ενώ οι βαθμίδες 7 έως 10 αντιστοιχούν σε ανοίγματα υψηλού κινδύνου. Επιπλέον, όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος που χαρακτηρίζει ένα άνοιγμα τόσο μεγαλύτερη είναι αριθμητικά και η βαθμίδα κινδύνου στην οποία κατατάσσεται το άνοιγμα αυτό, με τη βαθμίδα ένα (1) να αποτελεί τη χαμηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα και τη δέκα (10) την υψηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναφορικά με τις απαιτήσεις του έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού του κινδύνου που απορρέει από το επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο (διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη).

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	71.967	64.480	-	-	-	-
Βαθμός 8	40.918	16.000	-	-	-	-
Βαθμός 9	45.140	25.115	-	-	-	-
Βαθμός 10	33.808	29.340	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	191.833	134.935	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(75.110)	(57.464)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	116.723	77.471	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	10.871	9.004	-	-	-	-
Βαθμός 8	8.202	3.597	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.555	2.156	-	-	-	-
Βαθμός 10	11.951	16.601	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	34.579	31.358	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(24.009)	(23.873)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	10.570	7.485	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	75.058	77.668	-	-	-	-
Βαθμός 3	59.737	65.610	-	-	-	-
Βαθμός 4	66.265	44.034	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.363	49.542	-	-	-	-
Βαθμός 6	16.774	15.316	-	-	-	-
Βαθμός 7	46.616	2.225	-	-	-	-
Βαθμός 8	381	-	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.674	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	46.751	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	316.619	254.395	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(13.772)	(4.986)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	302.847	249.409	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	109.195	100.820	-	-	-	-
91-180 ημέρες	92.949	89.269	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	100.703	59.320	-	-	-	-
Υπόλοιπο	302.847	249.409	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	817.045	677.710	131.256	263.012	547.507	47.731
Βαθμός 2	311.482	318.152	-	-	-	-
Βαθμός 3	35.505	284.830	-	-	-	-
Βαθμός 4	228.984	77.672	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.642	106.417	-	-	-	-
Βαθμός 6	1.363	89.660	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.396.021	1.554.441	131.256	263.012	547.507	47.731
Ζημία απομείωσης	(17.502)	(17.372)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1.378.519	1.537.069	131.256	263.012	547.507	47.731
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.808.659	1.871.434	131.256	263.012	547.507	47.731

Στους επόμενους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και την 31^η Δεκεμβρίου 2009, σε μικτά ποσά (πριν τη ζημία απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά τη ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	71.967	66.962	-	-	-	-
Βαθμός 8	40.918	30.251	-	-	-	-
Βαθμός 9	45.140	15.421	-	-	-	-
Βαθμός 10	33.808	4.089	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	191.833	116.723	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	10.871	4.108	-	-	-	-
Βαθμός 8	8.202	2.302	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.555	1.978	-	-	-	-
Βαθμός 10	11.951	2.182	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	34.579	10.570	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	75.058	74.963	-	-	-	-
Βαθμός 3	59.737	59.629	-	-	-	-
Βαθμός 4	66.265	63.206	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.363	970	-	-	-	-
Βαθμός 6	16.774	16.332	-	-	-	-
Βαθμός 7	46.616	43.640	-	-	-	-
Βαθμός 8	381	381	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.674	3.186	-	-	-	-
Βαθμός 10	46.751	40.540	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	316.619	302.847	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	110.026	109.195	-	-	-	-
91-180 ημέρες	94.339	92.949	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	112.254	100.703	-	-	-	-
Υπόλοιπο	316.619	302.847	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	817.045	811.816	131.256	131.256	547.507	547.507
Βαθμός 2	311.482	308.980	-	-	-	-
Βαθμός 3	35.505	29.903	-	-	-	-
Βαθμός 4	228.984	227.820	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.642	-	-	-	-	-
Βαθμός 6	1.363	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.396.021	1.378.519	131.256	131.256	547.507	547.507
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.939.052	1.808.659	131.256	131.256	547.507	547.507

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	64.480	59.065	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	12.141	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	5.662	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	603	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	134.935	77.471	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	9.004	4.347	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	719	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	2.419	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	31.358	7.485	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	77.668	77.558	-	-	-	-
Βαθμός 3	65.610	65.385	-	-	-	-
Βαθμός 4	44.034	42.248	-	-	-	-
Βαθμός 5	49.542	47.121	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	14.936	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	2.161	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	254.395	249.409	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	101.538	100.820	-	-	-	-
91-180 ημέρες	90.841	89.269	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	62.016	59.320	-	-	-	-
Υπόλοιπο	254.395	249.409	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	677.710	673.523	263.012	263.012	47.731	47.731
Βαθμός 2	318.152	315.515	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	278.838	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	76.379	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	104.646	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	88.168	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.554.441	1.537.069	263.012	263.012	47.731	47.731
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.975.129	1.871.434	263.012	263.012	47.731	47.731

4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

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

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα του Ομίλου και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	499.233	506.031
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	425.026	491.712
Πιστωτικές κάρτες	54.452	56.904
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	244	587
Καταναλωτικά δάνεια	85.071	85.066
Υποσύνολο	1.064.026	1.140.300
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	106.865	125.998
Δάνεια σε επιχειρήσεις	561.809	536.230
Δάνεια στην ναυτιλία	60.191	42.770
Χρηματοδοτική μίσθωση	92.711	94.542
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	1.082	878
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	35.462	14.582
Υποσύνολο	858.120	815.000
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	16.906	19.829
Δάνεια και απαιτήσεις	1.939.052	1.975.129
Απομείωση δανείων	(130.393)	(103.695)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.808.659	1.871.434
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.804.865	1.857.217
Επιχειρηματική πίστη	1.496.056	1.556.096
Σύνολο εξασφαλίσεων	3.300.921	3.413.313

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Επιταγές	106.553	115.151
Ακίνητα	560.891	617.105
Λοιπές εξασφαλίσεις	828.612	823.840
Σύνολο	1.496.056	1.556.096

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη

δυναμική ζημία στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό στατιστικό μοντέλο δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημιές που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events) η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value

Theory) προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί τη μέθοδο Variance-Covariance, με χρονικό ορίζοντα διακράτησης χαρτοφυλακίου 10 ημερών, επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και ιστορικότητα στοιχείων ενός. Η τιμή αυτή την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ήταν ίση με € 4.552 χιλ. για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της και € 28 χιλ. για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας για σκοπούς

Τα προηγούμενα συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Κίνδυνος χρεογράφων		
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	319.082	37.723
Τιμή VaR	4.552	677
Συναλλαγματικός κίνδυνος		
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	642	1.784
Τιμή VaR	28	52

*Περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (εκτός από ομολογίες τιτλοποίησης) και στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Επιπλέον, μέσω μηχανογραφικών συστημάτων που διαθέτει η Τράπεζα, η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση και καθ' όλη τη διάρκεια της συνεδρίασης, τις θέσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, καθώς και την τήρηση των ορίων που έχουν θεσπιστεί γι' αυτές από την επιτροπή ALCO.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Ο κίνδυνος ρευστότητας, προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας

υπολογισμού VaR περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Επίσης, η Τράπεζα την 31^η Δεκεμβρίου 2010 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους € 642 χιλ..

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31^η Δεκεμβρίου 2009 ήταν € 677 χιλ. για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και € 52 χιλ. για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους € 1,8 εκατ. περίπου.

χρηματοδότησης των υποχρεώσεων του σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Ο Όμιλος εκτιμά συνεχώς τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και επιβλέποντας πηγές χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίο για την επίτευξη των στόχων του.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2614/07.04.09 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Ομίλου, είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	2010	2009
Την 31^η Δεκεμβρίου	13,56%	22,30%
Μέσος Όρος χρήσης	16,70%	26,18%
Μέγιστο Χρήσης	18,36%	30,97%
Ελάχιστο Χρήσης	13,56%	21,35%

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής. Οι καταθέσεις όψεως και ταμειωτηρίου επιμερίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος 2614/09 :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31η Δεκεμβρίου 2010	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	80.405	-	-	-	-	-	80.405
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	125.959	5.297	-	-	-	-	131.256
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	391.718	2.918	1.262	3.354	286.524	1.122.883	1.808.659
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1.922	-	-	1.677	-	3.599
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	287.519	-	6.029	-	5.390	19.462	318.400
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	-	226.990	2.116	229.106
Σύνολο ενεργητικού	885.601	10.137	7.291	3.354	520.581	1.144.461	2.571.425
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	62.658	5.596	-	79.000	631.000	-	778.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	553.700	574.270	178.858	65.827	328.517	-	1.701.172
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	-	51.106	81.525	132.631
Σύνολο υποχρεώσεων	616.358	579.866	178.858	144.827	1.010.623	81.525	2.612.057
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	792.381	5.957	5.669	5.025	519.425	948.656	2.277.113
Σύνολο υποχρεώσεων	1.065.389	457.900	67.968	107.406	410.476	161.562	2.270.701

Το 2009 και μέχρι την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας υπήρχε μια εκροή καταθέσεων όψεως € 360.034 χιλ. που οφείλεται κυρίως στις επιπτώσεις από την κρίση του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος και στην αρνητική επίδραση στη φήμη και πελατεία του Ομίλου από την ανάκληση της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών μετόχων της Τράπεζας. Σε επίπεδο Τράπεζας το δεύτερο εξάμηνο του 2010 και έως τις 28 Φεβρουαρίου 2011 ανακτήθηκαν καταθέσεις ύψους € 252 εκ.

Η Τράπεζα παραδοσιακά στηριζόταν σε προθεσμιακές καταθέσεις πελατών για τη ρευστότητα της. Η αβεβαιότητα όμως στην παγκόσμια και στην Ελληνική αγορά δεν βοηθά στο να δοθούν προθεσμιακές καταθέσεις άνω του ενός έτους όπως παλιότερα.

Ένα σημαντικό ποσοστό της ρευστότητας του Ομίλου προέρχεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με τη χρήση ενέχυρων.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ ανήλθε σε € 710.000 χιλ. και υπάρχει δυνατότητα περαιτέρω άντλησης € 30.778 χιλ.

Η δυνατότητα ανανέωσης τόσο των προθεσμιακών καταθέσεων των πελατών όσο και περαιτέρω άντλησης της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ βασίζεται ως επί το πλείστον στη συνολική πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η Τράπεζα όπως και τα υπόλοιπα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της χώρας, είναι σε φάση εκπόνησης σχεδίου απεξάρτησης δανεισμού από την ΕΚΤ. Ο Όμιλος όμως έχει και τη στήριξη του βασικού μετόχου που έχει ανοίξει επαρκείς γραμμές για τη χρηματοδότηση της Τράπεζας, τουλάχιστον για τον επόμενο χρόνο.

4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή του θέση και στις ταμειακές του ροές. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά στην εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου, έναντι συναλλαγματικού κινδύνου την 31 Δεκεμβρίου 2010. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο & Ταμειακά ισοδύναμα	79.969	276	160	80.405
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	107.691	17.243	6.322	131.256
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.757.892	45.260	5.507	1.808.659
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.599	-	-	3.599
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	316.304	-	2.096	318.400
Έως τη λήξη επενδύσεις	229.106	-	-	229.106
Σύνολο ενεργητικού	2.494.561	62.779	14.085	2.571.425
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	765.174	7.484	5.596	778.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.626.822	66.154	8.196	1.701.172
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	132.631	-	-	132.631
Σύνολο υποχρεώσεων	2.524.627	73.638	13.792	2.612.057

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.181.043	80.024	16.046	2.277.113
Σύνολο παθητικού	2.167.513	87.699	15.489	2.270.701

4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου ο Όμιλος διατρέχει επίσης κίνδυνο, που σχετίζεται με τη διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τη ζημία του Ομίλου για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό € 7,1 εκατ.. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τη ζημία του Ομίλου για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό € 7,1 εκατ..

Το παραπάνω σενάριο, μετατόπισης της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω/κάτω κατά 1%, επιλέχθηκε ως το πιο αντιπροσωπευτικό, βασιζόμενο στη φύση και τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο του Ομίλου που απορρέει από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία χρηματοοικονομικά ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης. Σημειώνεται, ότι οι καταθέσεις όψεως και ταμειωτηρίου, για σκοπούς υπολογισμού του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου, κατατάσσονται στην κατηγορία 1-3 μήνες:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Πραγματικό επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	0,6%	-	59.782	-	-	-	20.623	80.405
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,0%	124.057	7.199	-	-	-	-	131.256
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	5,2%	1.039.832	18.100	21.672	13.857	289.908	425.290	1.808.659
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,2%	-	1.922	-	-	-	1.677	3.599
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	2,1%	-	290.023	11.736	-	-	16.641	318.400
Έως τη λήξη επενδύσεις	3,0%	-	38.301	190.805	-	-	-	229.106
Σύνολο ενεργητικού		1.163.889	415.327	224.213	13.857	289.908	464.231	2.571.425
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0,8%	-	778.254	-	-	-	-	778.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,2%	-	1.533.645	158.653	5.792	-	3.082	1.701.172
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2,7%	-	131.484	-	-	-	1.147	132.631
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.443.383	158.653	5.792	-	4.229	2.612.057
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009		Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού		864.245	407.770	206.496	41.886	128.720	627.996	2.277.113
Σύνολο υποχρεώσεων		12.000	1.975.921	170.374	844	-	111.562	2.270.701

4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

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

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) προκειμένου να αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων στην αξία του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

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

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων του Ομίλου παρακολουθείται από τον Όμιλο σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν την διατήρηση ιδίων κεφαλαίων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι επαρκής.

Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου στοιχεία ενεργητικού καθώς και ορισμένων σταθμισμένων κατά κίνδυνο εκτός ισολογισμού στοιχείων. Τα σταθμισμένα αυτά στοιχεία ενεργητικού προκύπτουν από την έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο καθώς και από τις θέσεις σε τιτλοποίηση που κατέχει ο Όμιλος.

Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II). Τα βασικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται για το 2010 σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II .

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	30.269	61.135
Πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	40.174	40.110
Μειώσεις	(30.731)	(24.247)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	39.712	76.998
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	30.501	21.183
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	50.578	50.354
Μειώσεις	(41.367)	(13.388)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	39.712	58.149
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	79.424	135.147
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.452.175	1.474.563
Κίνδυνος αγοράς	23.025	24.975
Λειτουργικός κίνδυνος	124.475	104.063
Θέσεις σε τιτλοποίηση	164.100	181.663
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.763.775	1.785.264
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	2,25%	4,31%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	4,50%	7,57%

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συμμόρφωσης της, προς την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, με αριθμό 2592/20.8.2007, δημοσιοποιεί ετησίως, στην ιστοσελίδα της, στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.tbank.com.gr/tbank/index.php?option=com_content&view=article&id=233&Itemid=182, πληροφορίες εποπτικής φύσεως, σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείρισή τους. Οι δημοσιοποιούμενες αυτές πληροφορίες, είναι σε ενοποιημένη βάση και αφορούν τη χρήση με στοιχεία της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους (Πυλώνας 3 σε επίπεδο Ομίλου).

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του ορίου που θέτουν οι εποπτικές αρχές. Η Διοίκηση έχει συζητήσει με την Τράπεζα της Ελλάδος τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να αυξήσει τον δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημ. 2.2.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αξία Ισολογισμού		Εύλογη αξία	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	131.256	263.012	131.256	263.012
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.808.659	1.871.434	1.908.227	1.994.364
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	229.106	10.655	213.763	10.666
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	778.254	328.007	778.254	328.007
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.701.172	1.769.132	1.714.334	1.723.916
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	132.631	173.562	132.631	173.562

Για τις μετοχές, τα ομόλογα και τα αμοιβαία κεφάλαια που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά χρησιμοποιήθηκε η τιμή αγοράς τους. Για τα χρεόγραφα εκείνα που δεν είναι εισηγμένα η αξία κτήσης θεωρήθηκε η καλύτερη τιμή. Για τα δάνεια καθώς και για τις καταθέσεις που είναι προθεσμιακού χαρακτήρα χρησιμοποιήθηκε η παρούσα αξία των μελλοντικών εισροών και εκροών χρησιμοποιώντας τα επιτόκια που ισχύουν σήμερα.

Τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των ταμειακών ροών έγιναν με βάση την καμπύλη των επιτοκίων δανείων και υποχρεώσεων προς πελάτες.

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα κατά μέθοδο αποτίμησης. Τα επίπεδα που έχουν οριστεί είναι:

- Πρώτο επίπεδο: Τιμές αγοράς από οργανωμένες χρηματαγορές
- Δεύτερο επίπεδο: εισροές εκτός τιμών αγοράς που είναι στο Πρώτο επίπεδο αλλά είναι αναγνωρίσιμα.
- Τρίτο επίπεδο: Τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	315.952	-	2.448	318.400
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	3.599	-	-	3.599
31.12.2009	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	34.934	-	2.142	37.076
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	3.894	-	-	3.894

Στο τρίτο επίπεδο των Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνεται συμμετοχή σε Private Equity και σε μη εισηγμένες εταιρίες (Δίας, Τειρεσίας κα που απεικονίζονται σε αξία κτήσης)

6. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς:

- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων του εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, στη συμμετοχή σε προγράμματα χρηματοδότησης μέσω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων .
- Ναυτιλιακός τομέας- περιλαμβάνει υπηρεσίες επιχειρηματικής τραπεζικής προς ναυτιλιακές εταιρείες
- Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες: περιλαμβάνει χρηματιστηριακές δραστηριότητες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και διαμεσολαβητικές δραστηριότητες επί ασφαλιστικών προϊόντων.
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις: περιλαμβάνει υπηρεσίες σχετιζόμενες με χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις εξοπλισμού και ακινήτων .
- Εκδότες ομολογιακών δανείων: περιλαμβάνονται εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες έχουν εκδώσει δανειακούς τίτλους για σκοπούς άντλησης κεφαλαίων
- Τομέας πιστωτικών καρτών : περιλαμβάνει χορηγήσεις μέσω πιστωτικών καρτών με το σήμα VISA και MASTER.
- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει υπηρεσίες εμπορικής τραπεζικής (δάνεια, καταθέσεις και συναφείς δραστηριότητες) προς ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις
- Διαχείριση διαθεσίμων - περιλαμβάνει υπηρεσίες διαχείρισης των διαθεσίμων της Τράπεζας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μισθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	4.947	1.358	669	5.012	4	5.496	68.713	14.369	-	100.568
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	(28)	(35)	(2)	(68)	(1.673)	-	(56.862)	(5.987)	-	(64.655)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	412	424	1.815	4.246	-	1.086	7.155	3.290	-	18.428
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(1.077)	(239)	(111)	(760)	371	(434)	543	1.707	-	-
Λειτουργικά έσοδα	4.254	1.508	2.371	8.430	(1.298)	6.148	19.549	13.379	-	54.341
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	686	1.029	(957)	260	(1.405)	(2.121)	(83.008)	12.706	1.026	(71.784)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71.561)
Σύνολο Ενεργητικού	139.124	59.652	11.105	95.675	3.034	50.968	1.668.435	654.148	50.315	2.732.456
Σύνολο Παθητικού	5.644	15.613	3.489	1.631	50.357	4.699	1.786.073	778.231	10.035	2.655.772
Προσθήκες ενσώματων και άυλων	2	1	105	1.447	-	65	6.533	-	-	8.153
Αποσβέσεις	48	13	322	3.681	-	457	6.570	40	-	11.131
Ζημία απομείωσης δανείων/απατήσεων	3.024	125	(1.652)	718	-	3.619	33.654	-	-	39.488

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μισθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	5.232	1.129	356	6.030	14	4.358	99.360	2.745	-	119.224
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	21	(26)	(6)	(1.017)	(2.617)	-	(86.064)	(2.014)	-	(91.723)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	656	147	3.701	6.894	27.636	1.923	12.029	(8.724)	62	44.324
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(662)	(145)	(74)	(443)	214	(258)	767	601	-	-
Λειτουργικά έσοδα	5.247	1.105	3.977	11.464	25.247	6.023	26.092	(7.392)	62	71.825
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	(1.411)	262	(8.419)	(885)	25.141	(3.991)	(79.007)	(8.242)	(641)	(77.193)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.177
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.016)
Σύνολο Ενεργητικού	140.215	41.853	12.394	118.818	2.882	55.302	1.697.771	277.030	81.757	2.428.022
Σύνολο Παθητικού	4.462	10.803	5.621	18.352	50.218	4	1.872.865	324.006	34.287	2.320.618
Προσθήκες ενσώματων και άυλων	1	-	139	5.264	-	487	5.391	35	-	11.317
Αποσβέσεις	30	32	279	5.230	-	319	6.445	42	-	12.377
Ζημία απομείωσης δανείων/απατήσεων	5.491	182	6.610	2.892	-	5.525	27.340	-	-	48.040

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	85.557	115.195
Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	6.825	448
Επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6.984	360
Διατραπεζικής αγοράς	1.160	3.189
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	42	32
Σύνολο	100.568	119.224
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(61.056)	(84.647)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(3.599)	(7.076)
Σύνολο	(64.655)	(91.723)
Καθαρά έσοδα από τόκους	35.913	27.501

8. Έσοδα προμηθειών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	5.288	8.522
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	1.438	2.807
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	1.075	2.243
Πιστωτικές κάρτες	2.086	1.936
Κίνηση κεφαλαίων	512	804
Εισαγωγές-Εξαγωγές	349	457
Προμήθειες από πράξεις παραγώνων πελατών	123	177
Λοιπά	740	909
Σύνολο	11.611	17.855

9. Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδος από πώληση ομολογιακών δανείων	-	27.638
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(97)	3.448
Συνάλλαγμα	671	923
Διαθέσιμο προς πώληση	26	(13.001)
Παράγωγα	-	(69)
Σύνολο	600	18.939

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα προέβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου της Τράπεζας με ποσό € 13.070 χιλ. και εμφανίζεται στο "Διαθέσιμο προς πώληση", στην γραμμή "Ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία". Στην ίδια γραμμή περιλαμβάνονται και κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου ύψους Ευρώ 69 χιλ.

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	5.393	6.590
Ενοίκια	25	165
Κέρδη από πώληση παγίων	73	117
Έσοδα από μερίσματα	26	62
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	106	35
Λοιπά	1.012	1.141
Σύνολο	6.635	8.110

11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Μισθοί προσωπικού	35.177	37.214
Έξοδα προσωπικού	2.063	2.155
Εργοδοτικές εισφορές	7.783	7.466
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1.215	325
Αποζημιώσεις προσωπικού	-	81
Σύνολο	46.238	47.241

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο την 31.12.2010 ήταν 1.040 (31.12.2009: 1.054).

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ενοίκια και λοιπές δαπάνες ακίνητης περιουσίας	9.014	9.360
Αμοιβές τρίτων	3.588	5.191
Συνδρομές	3.470	3.880
Λοιποί Φόροι	2.897	2.346
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	202	1.583
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	1.928	2.025
Έξοδα πιστωτικών καρτών	1.948	1.847
Συντηρήσεις- επισκευές	994	1.273
Έξοδα ταξιδιών, κίνησης & φιλοξενίας	827	947
Έντυπα & αναλώσιμα	676	728
Ασφάλιστρα	721	596
Λοιπά	3.679	5.946
Σύνολο	29.944	35.722

Κατά τη διάρκεια της χρήσης το νόμιμο Ελεγκτικό γραφείο χρέωσε τις παρακάτω αμοιβές, οι οποίες περιλαμβάνονται στη γραμμή Αμοιβές τρίτων:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	258	281
Για άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	6	113

13. Φόρος Εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Της χρήσης	(250)	(1.180)
Προηγούμενων χρήσεων	(4.257)	(356)
Αναβαλλόμενος φόρος	4.729	16.713
Σύνολο	222	15.177
Αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές	5.667	18.938
Επίπτωση λόγω μείωσης συντελεστών	(938)	(2.221)
	4.729	16.717

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	31.12.2010		31.12.2009	
Ζημία προ φόρων		(71.784)		(77.193)
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	24%	17.228	25%	19.299
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	7%	(5.101)	1%	(1.111)
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	1%	505	1%	(789)
Επίπτωση μόνιμων διαφορών	4%	(2.967)	8%	6.160
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	0%	(4.257)	0%	(355)
Επίδραση από την μείωση του φορολογικού συντελεστή	1%	(938)	3%	(2.221)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	6%	(4.247)	8%	(5.806)
Σύνολο	0%	223	20%	15.177

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν πραγματοποιήσει έλεγχο των φόρων για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες στις ακόλουθες χρήσεις:

T Bank ATE	2008-2010
T Leasing ΑΕ Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	2006-2010
T Μεσιτείας Ασφαλίσεων ΑΕ	2010
T Funds ΑΕΔΑΚ	2008-2010
T Credit ΑΕ Λειτουργικών Μισθώσεων	2007-2010
T Στεγαστικά ΑΕ	2010

Το κονδύλι του φόρου προηγούμενων χρήσεων €(4.258) χιλ αφορά κυρίως διαγραφή απαίτησης φόρου εισοδήματος που προκύπτει από τόκους ομολογιακών δανείων που υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου στην πηγή. Ο φόρος αυτός συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος της Τράπεζας αν υπάρχουν κέρδη, ενώ σε περίπτωση ζημιών δεν επιστρέφεται. Η Τράπεζα έχει ασκήσει προσφυγές κατά των συγκεκριμένων φορολογικών διατάξεων για τα έτη 2007,2008 και 2009. Το ποσόν αυτό ανέρχεται σε € 4.103 χιλ και αναφέρεται στα έτη 2007,2008,2009 και 2010. Το υπόλοιπο ποσό ύψους € 155 χιλ αφορά έκτακτη εισφορά που έχει επιβληθεί στα κέρδη των επιχειρήσεων με τον Νόμο 3845/10.

Οι μόνιμες διαφορές αφορούν κυρίως δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή έχει υπολογιστεί με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών, ο οποίος προκύπτει από τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την έναρξη της περιόδου με την πρόσθεση των μετοχών που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, σταθμισμένες με συντελεστή χρόνου, εξαιρώντας το μεσοσταθμικό αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ζημία της περιόδου	(71.561)	(62.016)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά την περίοδο (σε χιλιάδες τεμάχια)	121.173	64.064
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,5906)	(0,9680)

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	59.857	70.042
Ταμείο	20.245	20.551
Ποσά προς είσπραξη	303	449
Σύνολο	80.405	91.042

16. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

Οι απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ύψους	124.056	143.095
Διατραπεζική- Προθεσμιακές	7.200	119.917
Σύνολο	131.256	263.012

Οι υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ)	631.000	240.000
Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο	79.000	79.000
Υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	68.254	9.007
Σύνολο	778.254	328.007

17. Απαιτήσεις κατά πελατών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	499.233	506.031
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	425.026	491.712
Πιστωτικές κάρτες	54.452	56.904
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	244	587
Καταναλωτικά δάνεια	85.071	85.066
Υποσύνολο	1.064.026	1.140.300
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	106.865	125.998
Δάνεια σε επιχειρήσεις	561.809	536.230
Δάνεια στην ναυτιλία	60.191	42.770
Χρηματοδοτική μίσθωση	92.711	94.542
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	1.082	878
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	35.462	14.582
Υποσύνολο	858.120	815.000
Απαιτήσεις από χρηματοστηριακές συναλλαγές	16.906	19.829
Δάνεια και απαιτήσεις	1.939.052	1.975.129
Απομείωση δανείων	(130.393)	(103.695)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.808.659	1.871.434

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά διάρκεια ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Εντός ενός έτους	32.008	16.761
Από ένα έως πέντε έτη	40.927	52.690
Άνω των πέντε ετών	36.603	38.184
	109.538	107.635
Μείον: Έσοδα τόκων επόμενων χρήσεων	(16.827)	(13.093)
Σύνολο	92.711	94.542

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά διάρκεια της χρήσης αναλύεται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Εντός ενός έτους	28.686	13.716
Από ένα έως πέντε έτη	33.041	47.300
Άνω των πέντε ετών	30.984	33.526
Σύνολο	92.711	94.542

	31.12.2010	31.12.2009
Απομείωση		
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	103.695	55.884
Απομείωση περιόδου	39.488	48.040
Διαγραφές δανείων	(12.790)	(229)
Σύνολο	130.393	103.695

18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων*(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2010	31.12.2009
Εταιρικά ομόλογα	1.922	1.971
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	1.677	1.923
Σύνολο	3.599	3.894

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος τον Ιούλιο του 2008 μετέφερε από τα «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ομόλογα με τρέχουσα αξία την 30.06.08 ποσού € 6.703 χιλ. λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά τη χρήση 2008. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για την περίοδο από 01.01.2010 έως και την 31.12.2010, ζημία ύψους € 419 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» ενώ σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τις παραπάνω μετοχές και ομόλογα το συγκεκριμένο ποσό θα είχε απεικονιστεί την κατάσταση συνολικών εσόδων της περιόδου.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση*(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2010	31.12.2009
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	287.519	5.218
Εταιρικά ομόλογα	14.239	16.467
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	13.755	12.542
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	439	707
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	2.448	2.142
Σύνολο	318.400	37.076

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2010 μετέφερε ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου από το Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στις Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις. Η ζημία αποτίμησης του ομολόγου έως την ημερομηνία μεταφοράς, ύψους € 463 χιλ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό του Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και αποσβένεται σταδιακά έναντι των εσόδων από τόκους του ομολόγου έως την λήξη του (20 Μαρτίου 2012).

20. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις*(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2010	31.12.2009
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 19/05/2010	-	3.139
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/03/2012	28.849	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 18/05/2012	21.170	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2012	22.810	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/05/2013	22.369	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2013	35.415	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 11/01/2014	9.452	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/05/2014	19.836	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2014	57.987	5.351
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2015	9.102	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 19/07/2019	2.116	2.165
Σύνολο	229.106	10.655

Ο Όμιλος κατά την εξεταζόμενη περίοδο έχει προχωρήσει σε σημαντικές επενδύσεις σε μεσοπρόθεσμης διάρκειας τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, εκμεταλλευόμενος το χαμηλό κόστος χρηματοδότησης και τις υψηλές αποδόσεις. Η κατάταξη των τίτλων στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων ως την λήξη επενδύσεων έχει γίνει με αποφάσεις της αρμόδιας Επενδυτικής Επιτροπής.

21. Κτίρια και εξοπλισμός

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Ιδιόκτητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	6.975	27.596	60.968	95.540
Προσθήκες	311	1.971	5.734	8.016
Πωλήσεις	-	-	(23)	(23)
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(1.258)	(1.258)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.286	29.567	65.421	102.275
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	7.286	29.567	65.421	102.275
Προσθήκες	68	2.387	3.656	6.111
Πωλήσεις	-	-	(1.178)	(1.178)
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	(185)	(966)	(1.151)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	7.354	31.769	66.933	106.057
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	1.021	15.601	28.666	45.288
Αποσβέσεις χρήσης	129	2.117	5.672	7.918
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(963)	(963)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.150	17.718	33.375	52.243
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	1.150	17.718	33.375	52.243
Αποσβέσεις χρήσης	127	2.319	5.930	8.376
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	(1)	(1.874)	(1.875)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	1.277	20.036	37.431	58.744
Αναπόσβεστη αξία				
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.954	11.995	32.302	50.251
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	6.136	11.849	32.046	50.031
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	6.136	11.849	32.046	50.031
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	6.077	11.733	29.502	47.312

Οι λοιπές κινήσεις/ διαγραφές των παγίων αφορούν καταστροφή ή και δωρεά εξοπλισμού που δεν χρησιμοποιείται .

22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	19.393
Προσθήκες	3.302
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	22.695
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	22.695
Προσθήκες	2.042
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	24.737
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	10.923
Αποσβέσεις χρήσης	4.459
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	15.382
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	15.382
Αποσβέσεις χρήσης	2.755
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	18.137
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	8.470
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.313
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	7.313
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	6.600

23. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	11.164	6.395
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	796	822
Έσοδα από προμήθειες	478	536
Προβλέψεις	231	420
Φορολογική ζημιά	23.367	23.367
Λοιπά	751	645
Σύνολο	36.787	32.185
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	(264)	(222)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(3.427)	(3.560)
Δάνεια	(805)	(905)
Σύνολο	(4.496)	(4.687)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	32.291	27.498

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στην περίοδο

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	6.395	4.769	-	11.164
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	822	(26)	-	796
Έσοδα από προμήθειες	536	(58)	-	478
Χρηματοδοτική μίσθωση	(222)	(42)	-	(264)
Ενώματες ακινητοποιήσεις	(3.560)	133	-	(3.427)
Φορολογική ζημιά	23.367	-	-	23.367
Δάνεια	(905)	100	-	(805)
Προβλέψεις εξόδων	420	(189)	-	231
Λοιπά	645	44	62	751
Σύνολο	27.498	4.731	62	32.291

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	860	5.535	6.395
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	767	55	822
Έσοδα από προμήθειες	595	(59)	536
Χρηματοδοτική μίσθωση	(499)	277	(222)
Ενώματες ακινητοποιήσεις	(3.753)	193	(3.560)
Έξοδα από προμήθειες	(176)	176	0
Φορολογική ζημιά	12.616	10.751	23.367
Δάνεια	(1.006)	101	(905)
Προβλέψεις εξόδων	1.211	(791)	420
Λοιπά	170	475	645
Σύνολο	10.785	16.713	27.498

Ο Όμιλος εκτιμά ότι θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη μέσα στα επόμενα 5 χρόνια για να δικαιολογήσει την ανάκτηση της φορολογικής ζημίας. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά το φόρο στις ζημιές του 2008 που θα πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2013 είναι Ευρώ 12.616 χιλιάδες και του 2009 που πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2014 είναι Ευρώ 10.751 χιλιάδες. Οι εταιρείες του Ομίλου Τ Χρηματοδοτικών Μισθώσεων Α.Ε και Τ Funds ΑΕΔΑΚ έχουν ανακτήσει μέσα στο έτος την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που είχε σχηματιστεί την χρήση 2008. Ο Όμιλος δεν υπολόγισε αναβαλλόμενο φόρο για την φορολογική ζημιά του έτους. Το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης που δεν λογίσθηκε ανέρχεται σε € 4.247 χιλ.

24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	19.209	18.427
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	13.086	11.697
Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων	24.114	15.667
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	4.901	5.033
Έξοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή	8.717	9.529
Προκαταβολές	558	695
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	350	325
Λοιπές απαιτήσεις	3.893	4.694
Σύνολο	74.828	66.067

Με τον νόμο 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση τον νόμο 3746/2008.

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς αφορούν ακίνητα που περιήλθαν στην Τράπεζα και αποτελούσαν εξασφαλίσεις της Τράπεζας σε συγκεκριμένα δάνεια.

Η γραμμή "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς" περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου συνολικού ποσού € 900 χιλ. Η ανάκτηση του ανωτέρω ποσού € 900 χιλ έγινε τον Φεβρουάριο 2011.

25. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Προθεσμίας	1.330.134	1.287.665
Όψεως και τρεχούμενοι	257.687	325.949
Ταμειυτηρίου	113.351	155.518
Σύνολο	1.701.172	1.769.132

Από τις καταθέσεις "Προθεσμίας" αυτές που πρόκειται να λήξουν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ανέρχονται σε Ευρώ 1.3 εκατ.

26. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Τιτλοποίηση δανείων	81.524	110.728
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	50.000	50.000
Λοιπά ομολογιακά δάνεια	-	12.000
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	1.107	886
Έξοδα δανείων	-	(52)
Σύνολο	132.631	173.562

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης αναλύεται ως εξής:

Εκδότης Aspri Finance plc, Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010. Επιτόκιο euribor τριμήνου +περιθώριο 2,65% . Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.000 χιλιάδες.

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

27. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	Αναλωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	542	-	-	(174)	368
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	(658)	-	342
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	357	40	(13)	(85)	299
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	27	2	(25)	-	4
Προβλέψεις δαπανών περίθαλψης	230	-	-	(53)	177
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	1.593	-	(395)	-	1.198
Σύνολο	3.749	42	(1.091)	(312)	2.388

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Αναλωση προβλέψεων περιόδου	Αναλωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	1.749	-	-	(1.207)	542
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	-	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	1.846	462	-	(2.308)	0
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	470	147	-	(260)	357
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	545	-	-	(518)	27
Προβλέψεις δαπανών περίθαλψης	-	230	-	-	230
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	891	702	-	-	1.593
Σύνολο	6.501	1.541	-	(4.293)	3.749

Οι προβλέψεις χρήσης καθώς και οι αχρησιμοποίητες προβλέψεις ύψους Ευρώ (1.049) χιλ έχουν καταχωρηθεί στην γραμμή "Προβλέψεις" της κατάστασης συνολικών εσόδων στη οποία συμπεριλαμβάνεται και προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 373 χιλ που εμφανίζονται αφαιρετικά στο Ενεργητικό του Ομίλου.

28. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	3.580	10.421
Πληρωμές DIAS	725	3.503
Υποχρεώσεις από φόρους	1.901	2.814
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.628	1.933
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	356	696
Διάφορες υποχρεώσεις	17.263	11.700
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	11.670	10.141
Σύνολο	37.123	41.208

Τα "λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα αναλύονται ως εξής: Ποσό € 7.998 χιλ. αφορά προϋπολογισμένες αμοιβές και εργοδοτικές εισφορές, ποσό € 3.519 χιλ. αφορά έσοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή ενώ ποσό € 153 χιλ. αφορά λοιπά έξοδα.

29. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3.908	4.072
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	3.958	4.122
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	4.308	3.850
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	(400)	222
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3.908	4.072
Κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών		
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 ^η Ιανουαρίου	4.072	3.835
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	1.215	325
Παροχές που πληρώθηκαν	(1.379)	(88)
Σύνολο	3.908	4.072
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν		
Κόστος επιπλέον παροχών	395	290
Τόκοι υποχρέωσης	155	171
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	665	(136)
Σύνολο	1.215	325
Παραδοχές του αναλογιστή		
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,25%	5,07%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

30. Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 23 Ιουλίου 2009 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών κατά το ποσό των εβδομήντα έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα τεσσάρων Ευρώ και ογδόντα λεπτών (76.876.864,80 Ευρώ) με καταβολή μετρητών και έκδοση εκατόν είκοσι οκτώ εκατομμυρίων εκατόν είκοσι οκτώ χιλιάδων εκατόν οκτώ (128.128.108) νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Με την από 15 Απριλίου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιήθηκε η καταβολή, εκ της ως άνω αυξήσεως, μόνο ποσού σαράντα οκτώ εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων και τετρακοσίων τριών Ευρώ και εξήντα λεπτών (48.374.403,60 Ευρώ) που αντιστοιχεί σε ογδόντα εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες και έξι (80.624.006) κοινές ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Συνέπεια της εν λόγω μερικής κάλυψης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ογδόντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες δώδεκα χιλιάδες οχτακόσια τριάντα έξι Ευρώ (86.812.836,00 Ευρώ), διαιρούμενο σε εκατόν σαράντα τέσσερα εκατομμύρια εξακόσια ογδόντα οκτώ και εξήντα (144.688.060) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Τα συνολικά ποσά εξόδων της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ανέρχεται σε € 2.006 χιλ και έχει αναγνωριστεί στο "Αποθεματικό υπέρ το άρτιο".

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε, στο πλαίσιο της συμμετοχής στην ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, κατέχει άμεσα 47.602.370 μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ήτοι το 32,90% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του 10% και ο βασικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι κάτω του 6,5%.

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει λάβει την διαβεβαίωση του βασικού μετόχου, του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, πως έχει σαν πρόθεση να υποστηρίξει την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ώστε να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Η Διοίκηση του Ομίλου σε συνεργασία με τον βασικό μέτοχο εξετάζει τα μέτρα που πρέπει να λάβει για την αύξηση του δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο.

31. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	1.030	1.030
Αφορολόγητο αποθεματικό	2.265	2.265
Διαθέσιμα προς πώληση	(5.921)	(2.637)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	135.176
Λοιπά αποθεματικά	6.364	6.364
Σύνολο	138.914	142.198

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

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που διανέμονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή. Σε περίπτωση διανομής των αποθεματικών που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 544 χιλιάδες.

Διαθέσιμα προς πώληση: Περιλαμβάνει τις σωρευμένες αποτιμήσεις στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει διάφορα άλλα αποθεματικά.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τα μέλη Δ.Σ. και μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλη των οικογενειών τους και εταιρείες που ελέγχονται από αυτά τα πρόσωπα μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών ή με το ρόλο τους ως Πρόεδρος ή/και Διευθύνων Σύμβουλος σε αυτές.

Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς. Οι τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη που υπήρχαν την 31^η Δεκεμβρίου 2010 έχουν ως εξής :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Εποπτικά όργανα και μέλη Δ.Σ	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	456	1.393
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.015	765
Λοιπά στοιχεία παθητικού	51	128
	31.12.2010	31.12.2009
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(5)	(58)
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	0	1
Εκροές		
Μισθοί	1.409	2.244
Γενικά λειτουργικά έξοδα	192	392
	31.12.2010	31.12.2009
B. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.219	21.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.903	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34.477	568
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.939	47.485
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	62.484	
Λοιπά στοιχεία παθητικού	59	71
	31.12.2010	31.12.2009
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(1.570)	906
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	16	775
Εκροές		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	31	3.113
Απομείωση δανείων περιόδου	128	-

Η σημαντική μεταβολή στην κατηγορία "Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες" Εποπτικών οργάνων και μελών Διοικητικού Συμβουλίου οφείλεται στην αποχώρηση κατά το τρέχον έτος Γενικών Διευθυντών. Τον Δεκέμβριο 2009 η υποκατηγορία αυτή περιλάμβανε δάνεια προς Γενικούς Διευθυντές που αποχώρησαν μέσα στο 2010 ποσού € 900 χιλ.

Το ύψος των αποζημιώσεων που καταβλήθηκαν στα εποπτικά όργανα που αποχώρησαν το έτος 2010, ανέρχεται σε € 571 χιλ.

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές προς τις εταιρίες ΑΣΠΙΣ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΑΕΑΖ και Commercial Value ανέρχονται σε € 2,461 χιλ. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ανέρχονται σε € 1.961 χιλ.

Στην κατηγορία "Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη" περιλαμβάνεται την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο.

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Απαιτ. απο Διατραπεζική	Υποχρ. απο Διατραπεζική	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & λοιπά εποπτικά όργανα		456	1.015	14	19	0	1.601	-	-	-	-	-	51
	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	-	-	21	893	-	-	-	-	1.903	62.484	34.471 *	20
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	1.469	5.146	242	109	1	184	242	-	-	-	0	27
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	136	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	162	4.308	14	144	0	(1)	0	-	-	-	6	10
	COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε.	588	28.349	5	703	15	(24)	0	-	-	-	-	2
Άλλα συνδεδεμένα μέρη		2.219	37.939	282	1.852	16	159	242	0	1.903	62.484	34.477	59
Σύνολο		2.675	38.954	296	1.871	16	1.760	242	0	1.903	62.484	34.477	110

*Απαιτήσεις από τρεχούμενους λογαριασμούς

33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

33.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Συγκεκριμένα ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αρνητικής έκβασης αγωγών που έχουν ασκηθεί ή ενδεχομένως ασκηθούν κατά αυτής (litigation risk), με ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική θέση και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Υφίστανται επί του παρόντος εξώδικες διαμαρτυρίες και αγωγές φυσικών προσώπων κατά της ASPIS Capital A.E. Συμμετοχών, ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ Όμιλος Εταιρειών Α.Ε. και της Τράπεζας σχετικά με ομολογιακά δάνεια που έχουν εκδώσει και διαθέσει στο επενδυτικό κοινό οι ASPIS Capital Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, ΑΣΠΙΣ Όμιλος Εταιρειών Α.Ε. και ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., στο πλαίσιο έκδοσης των οποίων η Τράπεζα ενεργεί ως Διαχειριστής και Εντολοδόχος Πληρωμών. Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν έχει διαμεσολαβήσει καθ' οιονδήποτε τρόπο στη διάθεση των τίτλων των ανωτέρω εταιρειών και ότι ενεργεί αποκλειστικά ως διαχειρίστρια πληρωμών χωρίς να εγγυάται καθ' οιονδήποτε τρόπο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των αντίστοιχων εκδοτών. Οι πιθανότητες ευδοκίμησης των αντίστοιχων αγωγών θα εξαρτηθούν από την εκτίμηση των αποδεικτικών μέσων από το δικαστήριο. Ωστόσο, οι πιθανότητες ευδοκίμησης εκτιμώνται από τους χειριστές των υποθέσεων ως περιορισμένες.

Επιπλέον, ο Όμιλος, μέχρι τα τέλη του έτους 2008 μέσω συμβάσεων της ΑΣΠΙΣ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ, έχει προωθήσει μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας το ασφαλιστικό πρόγραμμα επενδυτικού χαρακτήρα τύπου UNIT-LINKED της Commercial με την επωνυμία ASPIS VALUE. Υφίστανται εξώδικες δηλώσεις και αγωγές φυσικών προσώπων, οι οποίες στρέφονται κατά της Commercial Value AAE. Λόγω της ανακλήσεως της άδειας λειτουργίας της COMMERCIAL VALUE πιθανολογείται ότι, σε περίπτωση που οι δικαιούχοι του ασφαλιστικού προϊόντος ASPIS VALUE δεν ικανοποιηθούν από την COMMERCIAL VALUE ή δεν τύχουν κρατικής ή άλλης εγγύησης, θα στραφούν νομικά και κατά της Τράπεζας (άλλωστε έχουν ήδη ασκηθεί σχετικές αγωγές –περίπου 10- και κατά της Τράπεζας). Οι πιθανότητες ευδοκίμησης των αντίστοιχων αγωγών θα εξαρτηθούν από την εκτίμηση των αποδεικτικών μέσων από το δικαστήριο. Ωστόσο, οι πιθανότητες ευδοκίμησης εκτιμώνται ως περιορισμένες.

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Για το λόγο αυτό έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ύψους € 299 χιλ. Ο Όμιλος επίσης έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 342 χιλ. για ενδεχόμενες εργατικές διαφορές (Σημ.27)

33.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Δεσμευμένοι τίτλοι για παροχή ρευστότητας (ονομαστική αξία)

	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.000	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	300.000	-
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	256.000	8.300
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	169.022	168.015
Σύνολο	727.022	176.315

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν τον Όμιλο έχουν ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Εγγυητικές επιστολές	107.152	133.802
Ενέγγυες πιστώσεις	1.016	1.213

Ο Όμιλος συμμετέχει στην Εταιρεία Καινοτόμων Επιχειρηματικών Συμμετοχών NBGI Private Equity και έχει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει συνολικά το ποσό των GBP 5.000 χιλ. Ως σήμερα έχει καταβάλλει το ποσό των GBP 1.884 χιλ. ή € 2.189 χιλ. Η αξία της συγκεκριμένης συμμετοχής η οποία είναι ταξινομημένη στο χαρτοφυλάκιο των Διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ανέρχεται σε € 2.096 χιλ, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας διαθέσιμης αποτίμησης με ημερομηνία 31.12.2010.

33.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Προβλέπεται ετήσια τιμαριθμική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι έως 12 έτη.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Έως 1 έτος	5.659	6.145
Από 1 έως 5 έτη	14.168	16.222
Πάνω από 5 έτη	11.656	12.719

34. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υφίστανται.



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. 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 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η οποία γνωστοποιεί τις επιλογές που έχει η Διοίκηση της Τράπεζας, σε συνεργασία με το βασικό της μέτοχο για να αυξήσει το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας πάνω από το ελάχιστο όριο που έχει θέσει η Τράπεζα της Ελλάδος, ώστε να μην υπάρχει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ομαλά τη δραστηριότητά της.

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 στις παραγράφους 3δ του άρθρου 43α και 3στ του άρθρου 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

(β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071