

2009

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3556 / 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)

4. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(επί των Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων)

6. ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

7. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2009

ΜΕΧΡΙ ΚΑΙ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά ΔΛΠ)

8. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401 / 2005

9. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

1.

**Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού
Συμβουλίου**

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η Τράπεζα), καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 119288/2007

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 205785/2006

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΧΑΡΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 082187/2002

2.

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΣ ΤΗΣ ΑΤΕbank 2009.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2009, οι τράπεζες στην Ελλάδα κινήθηκαν σε ένα ασταθές οικονομικό περιβάλλον με κύρια χαρακτηριστικά την υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας, τη σημαντική επιδείνωση των δημοσιονομικών μεγεθών και τη χειροτέρευση των περισσότερων οικονομικών δεικτών. Η κατάσταση επιδεινώθηκε ακόμα περισσότερο το τελευταίο τρίμηνο του 2009 μετά την αναθεώρηση των προβλέψεων για το ύψος του δημοσιονομικού ελλείμματος και του δημόσιου χρέους και τη συνακόλουθη υποβάθμιση της ελληνικής οικονομίας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης με αποτέλεσμα:

- ✓ τη δυσπιστία των επενδυτών στην ικανότητα της χώρας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που οδήγησε σε σημαντική αύξηση του spread των ελληνικών ομολόγων από τα αντίστοιχα γερμανικά.
- ✓ την απόφαση για τη λήψη επώδυνων οικονομικών μέτρων στο πλαίσιο νέου Προγράμματος Σταθερότητας και Ανάπτυξης με βασικό στόχο στο τέλος του 2010 το δημοσιονομικό έλλειμμα να μειωθεί στο 8,7% του ΑΕΠ από 12,8% το 2009.

Έτσι ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ το 2009 διαμορφώνεται τελικά στο -2,0%, έναντι πρόβλεψης για αύξηση 2,7% στον Προϋπολογισμό 2009, (και -1,2% στον Προϋπολογισμό του 2010) γεγονός που οφείλεται στην υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας στους βασικούς τομείς της οικονομίας - μεταποίηση, κατασκευές, τουρισμός, εμπόριο - ιδιαίτερα κατά το τέταρτο τρίμηνο, όπου σημειώθηκε υποχώρηση του ΑΕΠ κατά -2,6% έναντι του αντίστοιχου τριμήνου του 2008.

Το δημοσιονομικό έλλειμμα, ως ποσοστό του ΑΕΠ, διαμορφώθηκε στο 12,8% του ΑΕΠ έναντι 7,7% το 2008. Το δημόσιο χρέος έφτασε στο 113,4%, έναντι 99,2% το 2008. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, οι καθαρές δανειακές ανάγκες της κεντρικής κυβέρνησης σε ταμειακή βάση έφτασαν το 2009 στα € 30,8 δις έναντι € 17,1 δις το 2008 ασκώντας σημαντική πίεση στους χρηματοδοτικούς πόρους της οικονομίας και στο κόστος δανεισμού.

Οι ελληνικές τράπεζες το 2009 επηρεαζόμενες από την οικονομική ύφεση, ακολούθησαν συντηρητική πολιτική όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων περιορίζοντας την πιστωτική τους επέκταση και ενισχύοντας το ύψος των προβλέψεων για κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των δανείων προς τις εγχώριες επιχειρήσεις και νοικοκυριά υποχώρησε από το 15,9% το Δεκέμβριο 2008 στο 4,2% το Δεκέμβριο του 2009 ενώ παράλληλα σημειώθηκε αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων από 5,0% του συνόλου τον Δεκέμβριο του 2008 σε 7,2% το Σεπτέμβριο του 2009.

Βασική πολιτική του Ομίλου της ΑΤΕbank για τη χρήση 2009 ήταν:

- η εξασφάλιση και διατήρηση επαρκούς ρευστότητας προκειμένου να υπάρχει ομαλή ροή πιστώσεων στην πραγματική οικονομία
- η ενίσχυση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας
- η διασφάλιση των ενεργητικών στοιχείων του, λαμβανομένων υπόψη των συνθηκών της αγοράς και της χρηματοπιστωτικής κρίσης, και τέλος
- η βελτίωση της οργανικής κερδοφορίας του

Βάσει των ανωτέρω ο Όμιλος της ΑΤΕbank το 2009:

Συμμετείχε, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 12.01.09, στο πρόγραμμα για την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας σύμφωνα με το Ν. 3723/9.12.2008, όπου:

- αύξησε το μετοχικό του κεφάλαιο, για την ενίσχυση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, κατά € 675 εκατ. μέσω έκδοσης 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,72 έκαστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του ελληνικού δημοσίου. Μετά από τη σύμφωνη γνώμη της Τράπεζας Ελλάδος, η Τράπεζα προχώρησε στις 19.8.2009 στην ανάκληση δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 200 εκ. διάρκειας μέχρι το 2014.
- αξιοποίησε την δυνατότητα που παρείχε το άρθρο 3 του νόμου, υπογράφοντας την από 31.03.2009 σύμβαση δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας € 807 εκ. με το Ελληνικό Δημόσιο για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Στο πλαίσιο της ανωτέρω σύμβασης, ο Όμιλος έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών ύψους € 1,2 δις ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Στην ανωτέρω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων εγκρίθηκε η έκδοση προγράμματος μεσοπρόθεσμων ομολογιών και προγράμματος έκδοσης καλυμμένων ομολογιών ύψους € 5 δις έκαστο, προκειμένου ο Όμιλος να διαφοροποιήσει της πηγές χρηματοδότησης των εργασιών του. Στο πλαίσιο αυτό, στις 15.01.2010 ολοκληρώθηκε το πρόγραμμα της έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολογιών, ενώ στις 18.02.2010 βάσει του προγράμματος εκδόθηκαν τίτλοι ονομαστικής αξίας € 1,4 δις.

Ο Όμιλος της ATEbank στη χρήση 2009 ενδυνάμωσε τη θέση του στην ελληνική τραπεζική αγορά, παρουσιάζοντας αύξηση των υπόλοιπων του χαρτοφυλακίου δανείων κατά 7% έχοντας βασικό άξονα της πολιτικής του την χορήγηση στεγαστικών δανείων (αύξηση κατά € 622 εκ. ή 10,1% έναντι του 2008) και τη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων (αύξηση κατά € 766 εκ. ή 43,6% έναντι του 2008). Οι εκταμιεύσεις προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις μέσω του προγράμματος δανειοδότησης του ΤΕΜΠΜΕ ανήλθαν σε € 867 εκ.

Οι καταθέσεις πελατείας παρουσίασαν αύξηση 7,8% σε σχέση με τον Δεκέμβριο 2008 και ανήλθαν σε € 22,6 δις., διατηρώντας στο ίδιο επίπεδο με το 2008 τη σχέση των προθεσμιακών καταθέσεων ως προς το σύνολο του χαρτοφυλακίου (2009: 36,5%, 2008: 36,1%).

Η σχέση δανείων (μετά την αφαίρεση των προβλέψεων) προς καταθέσεις το 2009 ανήλθε σε 97% έναντι 99,5% στο τέλος 2008, ποσοστό που αποτελεί από τα μικρότερα της αγοράς και σε συνδυασμό με τις εναλλακτικές πηγές άντλησης κεφαλαίων δημιουργεί σταθερή βάση για την επάρκεια της ρευστότητας και την περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου.

Οι δυσχερείς οικονομικές συνθήκες και η εξέλιξη των δανείων που παρουσιάζουν προβλήματα στην εξυπηρέτησή τους, οδήγησαν τη νέα Διοίκηση που εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 08.12.09, στην απόφαση να συνεχίσει με εντατικότερους ρυθμούς στο 4^ο τρίμηνο του 2009 την πολιτική ενίσχυσης των προβλέψεων απομείωσης, σε σημαντικά υψηλότερα από τα προϋπολογισμένα μεγέθη του 2009.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω στρατηγικής απόφασης, για την περαιτέρω θωράκιση και διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, ήταν η αναγνώριση στα αποτελέσματα της χρήσης 2009 προβλέψεων απομείωσης συνολικού ύψους € 825,3 εκ. και η διαμόρφωση των αποτελεσμάτων σε ζημιές ύψους € 401,5 εκ.

Στο τέλος Δεκεμβρίου, το ύψος των προβλέψεων για επισφαλή δάνεια ανήλθε στα € 619,5 εκ. έναντι € 195,6 εκ. της προηγούμενης χρήσης, ποσό που αντιστοιχεί σε 285 μονάδες βάσης επί του μέσου χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της περιόδου (2008: 105 μ.β). Το αυξημένο ποσό των προβλέψεων επισφάλειας, δεδομένων των συνθηκών της χρήσης, αποτελεί έκτακτο γεγονός και αναμένεται να ομαλοποιηθεί εντός του 2010.

Ο συνολικός δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων άνω των 90 ημερών σημείωσε αύξηση διαμορφούμενος στα επίπεδα του 7,6% έναντι 5,6% τον Δεκέμβριο 2008. Η μεγαλύτερη αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση παρουσιάστηκε στα δάνεια προς νοικοκυριά και ιδιαίτερα στα υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών καθώς και στα δάνεια του ευρύτερου αγροτικού τομέα.

Ο δείκτης κάλυψης των επισφαλών δανείων από προβλέψεις, παρά τις διαγραφές ύψους € 154 εκ. του 4^{ου} τριμήνου 2009 ενισχύθηκε σημαντικά φθάνοντας το 71,1% (έναντι 61,6% το 3^ο τρίμηνο 2009), ενώ αν ληφθούν υπόψη οι εμπράγματα διασφαλίσεις ο δείκτης αυτός διαμορφώνεται αρκετά υψηλότερα του 100%.

Τα καθαρά έσοδα από τραπεζικές εργασίες (τόκοι και προμήθειες) που διαμορφώθηκαν στα € 827,1 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 15,7% έναντι του 2008, επηρεάστηκαν θετικά από την σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων καταθέσεων και την αύξηση των υπολοίπων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου μεγάλου μέρους των δανείων σταθερού επιτοκίου, κάτι που θα συνεχιστεί και στο μέλλον. Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτική βάση την εξέλιξη του επιτοκιακού κινδύνου και εφαρμόζει σενάρια ακραίων μεταβολών των επιτοκίων αξιολογώντας τον βαθμό έκθεσης σε αυτόν τον κίνδυνο. Συγκεκριμένα, χρησιμοποιείται η μεθοδολογία της παράλληλης και μη παράλληλης μεταβολής της καμπύλης των επιτοκίων καθώς και της δυναμικής προσομοίωσης με χρήση διαφόρων σεναρίων.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα (εκτός τόκων και προμηθειών) διαμορφώθηκαν σε € 212,5 εκ. έναντι € 92,0 εκ. το 2008. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στη θετική μεταβολή των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις κατά € 151,7 εκ., εκ των οποίων € 86,7 εκ. αφορούν πραγματοποιηθέντα κέρδη από πώληση χρεογράφων.

Τα λειτουργικά έξοδα, σε ετήσια βάση, παρουσίασαν αύξηση 5,1%, χαμηλότερη από την αντίστοιχη αύξηση 5,7% της περιόδου 2008-2007. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα βελτιώθηκε σε 60,7% έναντι 74,4% το 2008.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, παρά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω προνομιούχων μετοχών, επηρεάστηκε από τα αρνητικά αποτελέσματα της χρήσης και εκτιμάται σε 9,2% έναντι 8,6% το 2008 ενώ ο δείκτης κεφαλαίων TierI εκτιμάται σε 8,4% έναντι 6,5% το 2008.

Οι εταιρίες του Ομίλου στις 31.12.09 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.120.825 μετοχές της ATEbank, αξίας κτήσης € 8.338.252 και χρηματιστηριακής αξίας € 4.114.401. Σημειώνεται ότι η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων.

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 482 καταστημάτων στην Ελλάδα και 33 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 32 καταστήματα στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ATE διαθέτει επίσης 970 ATM (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 45 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων τους, τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα και εταιρίες συνδεδεμένες με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 31η Δεκεμβρίου του 2009 παρατίθενται κατωτέρω:

	Ποσά σε χιλ. €
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.476
Καταθέσεις πελατών	8.128
Αμοιβές & Έξοδα Δ.Σ.	3.809

Επιπρόσθετα, τα υπόλοιπα των σημαντικότερων συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, τα οποία έχουν ως εξής :

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε χιλ. €	Απαιτήσεις κατά άλλων Χρημ/κων Ιδρ.	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Καταθέσεις Πελατών	Πιστωτικοί Τίτλοι	Άλλες Υποχρεώσεις
ΑΤΕ LEASING S.A.			474.647	102.005		42.854
ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.				3.429		432
ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.		459		6.270		
ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΠΛΗΡΟΦ.		154	1.250	1.760		2.215
ΑΓΡΟΤΙΚΗ Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.		206		2.298		
ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.		957		81.667		533
ΕΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ			157.549	1.986		
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.			41.420	628		
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.			23.015	575		
ΑΤΕ RENT				514		
ΑΤΕ ADVERTISING				1.437		657
ATEBANK ROMANIA S.A.			77.000			
ATEXCELIXI		261		228		550
ABG FINANCE INTERN.					248.794	
ΣΥΝΟΛΑ :	0	2.037	774.881	202.797	248.794	47.241

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ποσά σε χιλ. €	Έξοδα Προμηθειών	Έσοδα προμηθειών	Τόκοι και Συναφή Έξοδα	Τόκοι και συναφή Έσοδα	Άλλα Λειτουργικά Έξοδα	Άλλα Λειτουργικά Έσοδα	Έσοδα από μερίσματα
ΑΤΕ LEASING S.A.			3.434	12.007			
ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	13.434				413	1.486	188
ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.		1.003					
ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΠΛΗΡΟΦ.					7.004		
ΑΓΡΟΤΙΚΗ Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.	272				254	267	
ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.		2.366	1.170		9.385		
ΕΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ				8.554		1.700	
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.				1.693			298
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.				1.111			
ΑΤΕ RENT	415						
ΑΤΕ ADVERTISING					4.884		239
ATEBANK ROMANIA S.A.				4.608			
ATEXCELIXI					3.081	1.062	
ABG FINANCE INTERN.			14.572				55
ΣΥΝΟΛΑ :	14.121	3.369	19.176	27.973	25.021	4.515	780

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η ΑΤΕbank κατόρθωσε και το 2009 να ενισχύσει τη θέση και το ρόλο της στην τραπεζική αγορά θέτοντας ως προτεραιότητα τη θωράκιση του ισολογισμού του Ομίλου μέσω της σημαντικής ενίσχυσης των προβλέψεων, ενώ παράλληλα συνέβαλε ενεργά στην παροχή ρευστότητας στην πραγματική οικονομία βοηθώντας ταυτόχρονα τους πελάτες της να ανταπεξέλθουν καλύτερα στη δύσκολη οικονομική συγκυρία.

Παρά το γεγονός ότι το 2010 εκτιμάται ότι θα είναι μια δύσκολη χρονιά για την ελληνική οικονομία, εν τούτοις η πολιτική ανασυγκρότησης του Ομίλου που ακολουθείται από την Διοίκηση όσον αφορά τη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού, τη λελογισμένη ανάπτυξη και τη διαφοροποίηση των εργασιών του, εγγυάται την ομαλή προσαρμογή του Ομίλου στο νέο οικονομικό περιβάλλον που διαμορφώνεται.

Ήδη στο 1^ο τρίμηνο του 2010 έχει προχωρήσει η αλλαγή του οργανογράμματος της Τράπεζας με κύριο στόχο τον αποτελεσματικότερο έλεγχο της πιστοληπτικής αξιολόγησης και της διαχείρισης καθυστερούντων δανείων, τη συγκράτηση του λειτουργικού κόστους και την αύξηση της παραγωγικότητας του δικτύου καταστημάτων και των άλλων καναλιών διανομής. Παράλληλα αποφασίστηκε η εξαγορά από την Τράπεζα μετοχών θυγατρικών εταιρειών που κατέχονται από άλλες εταιρείες του Ομίλου.

Κεντρική επιδίωξη της διοίκησης είναι η υλοποίηση ενός ολοκληρωμένου προγράμματος με στόχο τη βελτίωση των οικονομικών και επιχειρησιακών επιδόσεων του Ομίλου, έχοντας ως βασικό προσανατολισμό, μεταξύ άλλων, την στήριξη της πράσινης ανάπτυξης και την ενίσχυση του αγροτικού τομέα μέσω της χρηματοδότησης εναλλακτικών καλλιεργειών και πηγών εισοδήματος, προς όφελος των μετόχων, των εργαζομένων και της πραγματικής οικονομίας.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡ.7 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας περιέχει πρόσθετες αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τα θέματα των παραγράφων 7 & 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31.12.2008, ανερχόταν συνολικά στο ποσό των εξακοσίων πενήντα ενός εκατομμυρίου εννιακοσίων δεκαεννέα χιλιάδων εννιακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και εξήντα οκτώ λεπτών (651.919.999,68) και κατανέμεται αντίστοιχα σε εννιακόσια πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες σαράντα τέσσερις (905.444.444) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία.

Στη συνέχεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε στο πλαίσιο του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 σύμφωνα με την από 12.01.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά το ποσό των εξακοσίων εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων ευρώ (675.000.000) με την έκδοση εννιακοσίων τριάντα επτά εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (937.500.000) προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία. Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκ. ευρώ, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Οι νέες προνομιούχες μετοχές έχουν τα εξής προνόμια:

α) δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως έκαστης των προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:

- i. πριν από τις κοινές μετοχές
- ii. πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και
- iii. ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

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

β) δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν.2190/1920,

γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,

δ) δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με την διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και

Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Δ.Σ. δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

ε) δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα

στ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν.3723/2008

ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Όσον αφορά τις κοινές μετοχές της Τράπεζας, αυτές παρέχουν στους μετόχους της Τράπεζας όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται από το νόμο και το καταστατικό, ήτοι :

- δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας,
- δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή αντίστοιχα της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή,
- δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και ανάληψη νέων μετοχών,
- δικαίωμα λήψης αντιγράφων των οικονομικών καταστάσεων, της έκθεσης των ορκωτών λογιστών και της έκθεσης διαχείρισης του Δ.Σ.,
- δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει άμεσα και έμμεσα (μέσω ΔΕΚΑ) ως μέτοχος ποσοστό 77,31% (31.12.2009) του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου, με τη επιφύλαξη των οριζόμενων ανωτέρω στην παράγραφο Ι αναφορικά με τις προνομιούχες μετοχές του Ν.3723/2008.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Το ΔΣ σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 29 του Ν. 2190/1920 εξουσιοδοτείται από τη Γ.Σ. εφόσον η τελευταία συγκεντρώνει απαρτία των 2/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, για την υλοποίηση απόφασής της σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2190/1920, όπως ισχύει μετά τις τροποποιήσεις του, το ΔΣ της Τράπεζας μπορεί, μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, να αποφασίζει για την αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της, και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες του ανωτέρω άρθρου 16.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Για το Δ.Σ. της Τράπεζας,

Θεόδωρος Πανταλάκης

Πρόεδρος Δ.Σ.

3.

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων
Ορκωτών Ελεγκτών (επί των
Ενοποιημένων Οικονομικών
Καταστάσεων)**



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 Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συγκεντρωτικών Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης 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 τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής 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 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α, και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

4.

**Ενοποιημένες Οικονομικές
Καταστάσεις της 31.12.2009**



**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2009**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Πανεπιστημίου 23, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64

www.atebank.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε.24402/06/Β/91/39

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	1
Ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων	2
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	3
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	6-61

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
Τόκοι και συναφή έσοδα		1.169.768	1.220.102
Τόκοι και συναφή έξοδα		(419.486)	(594.671)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	750.282	625.431
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		116.096	120.839
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(39.281)	(31.427)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	76.815	89.412
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	115.833	(27.924)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	17.245	9.301
Έσοδα από Μερίσματα	11	17.175	24.167
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	62.237	86.502
Σύνολο λοιπών εσόδων		212.490	92.046
Λειτουργικά Έσοδα		1.039.587	806.889
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(432.085)	(398.530)
Λοιπά έξοδα	14	(157.853)	(164.803)
Αποσβέσεις	26,27,28	(41.223)	(37.079)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	15	(825.329)	(204.196)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)		(416.903)	2.281
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		(2.575)	13.069
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		(419.478)	15.350
Φόρος χρήσης	16	14.413	14.419
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		(405.065)	29.769
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(401.533)	27.849
Μετόχους μειοψηφίας		(3.532)	1.920
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή):	17	<u>(0,4789)</u>	<u>0,0308</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009	2008
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	(405.065)	29.769
Λοιπά Έσοδα		
Συναλλαγματικές διαφορές	(15.995)	(35.671)
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:		
- Αποτίμηση χρήσης	29.045	(608.256)
- (Κέρδη) /Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	26.478	(350)
- Απομείωση χρήσης	168.518	0
- Φόρος που αναλογεί	(45.512)	91.910
Αναλογία λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιριών	(26)	(186)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	162.508	(552.553)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(242.557)	(522.784)
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(237.914)	(517.043)
Μετόχους μειοψηφίας	(4.643)	(5.741)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Στις 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	1.029.928	1.277.038
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.429.149	957.446
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	901.782	342.661
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	25.838	25.786
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22,4.1	21.910.078	20.853.981
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	23	3.995.379	2.515.084
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25	188.147	204.700
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	197.386	187.985
Ενσώματα πάγια στοιχεία	27	506.908	498.748
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	28	26.698	29.082
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	29	416.224	440.589
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	1.211.026	1.140.746
Σύνολο ενεργητικού		32.838.543	28.473.846
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	6.478.819	4.971.653
Καταθέσεις πελατών	32	22.595.987	20.965.347
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	931.587	0
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	104.303	62.405
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	34	40.121	54.629
Άλλες υποχρεώσεις	35	433.983	422.776
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	36	248.794	444.156
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	37	643.690	622.224
Σύνολο υποχρεώσεων		31.477.284	27.543.190
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	38	1.326.920	651.920
Ίδιες Μετοχές		(8.338)	(8.338)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		92.711	93.748
Αποθεματικά	39	(86.607)	(252.626)
Σωρευμένα κέρδη/(ζημιές)		(21.925)	382.008
Καθαρή Θέση Μετόχων		1.302.761	866.712
Δικαιώματα Μειοψηφίας		58.498	63.944
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.361.259	930.656
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		32.838.543	28.473.846

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγμα- τικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2008	651.920	(8.319)	94.231	165.594	(4.934)	122.891	439.112	1.460.495	60.563	1.521.058
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης 1/1 - 31/12/2008	0	0	0	0	0	0	27.849	27.849	1.920	29.769
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(513.387)	(31.319)	0	(186)	(544.892)	(7.661)	(552.553)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(513.387)	(31.319)	0	27.663	(517.043)	(5.741)	(522.784)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	9.273	(9.273)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(483)	0	0	0	0	(483)	0	(483)
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	(90.544)	(90.544)	(1.788)	(92.332)
(Αγορές) / Πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	(56)	0	0	0	0	0	(56)	0	(56)
Μεταβολές συμμετοχών Ομίλου	0	37	0	0	0	(744)	15.050	14.343	10.910	25.253
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	0	(19)	(483)	0	0	8.529	(84.767)	(76.740)	9.122	(67.618)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2008	651.920	(8.338)	93.748	(347.793)	(36.253)	131.420	382.008	866.712	63.944	930.656
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης 1/1 - 31/12/2009	0	0	0	0	0	0	(401.533)	(401.533)	(3.532)	(405.065)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	177.960	(14.315)	0	(26)	163.619	(1.111)	162.508
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	177.960	(14.315)	0	(401.559)	(237.914)	(4.643)	(242.557)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	675.000	0	(675)	0	0	0	0	674.325	0	674.325
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	2.374	(2.374)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(362)	0	0	0	0	(362)	0	(362)
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	0	(803)	(803)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	675.000	0	(1.037)	0	0	2.374	(2.374)	673.963	(803)	673.160
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2009	1.326.920	(8.338)	92.711	(169.833)	(50.568)	133.794	(21.925)	1.302.761	58.498	1.361.259

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(419.478)	15.350
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	26,27,28	41.223	37.079
Ζημιές απομείωσης	15	825.329	204.196
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)		(59.490)	(11.775)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου		(40.994)	25.500
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων		(113.129)	(59.724)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(214.308)	(220.868)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		(505.550)	(99.595)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών		(1.622.928)	(4.161.756)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων		(45.902)	(53.777)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα		1.509.674	4.121.108
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών		1.633.136	335.308
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων		991.231	(22.416)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.978.814	108.630
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(71.829)	(58.738)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		26.574	38.705
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη		0	1.041.637
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση		(739.673)	(1.235.430)
Εισπραχθέντα μερίσματα		16.407	20.615
Αγορές θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(28)	(24.858)
Πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		0	4.049
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(768.549)	(214.020)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα		(803)	(45.272)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(675)	0
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών		0	(19)
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων		(195.500)	248.392
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(196.978)	203.101
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές		(3.002)	(2.194)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		1.010.285	95.517
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου		1.970.324	1.874.807
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	18	2.980.609	1.970.324

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος εταιριών της Αγροτικής Τράπεζας, «ο Όμιλος», δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Ωστόσο διατηρεί σημαντική δραστηριότητα και στο βιομηχανικό τομέα.

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), η οποία ιδρύθηκε το 1929 και από το 2000 είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίζεται η εκτέλεση κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα.

Ο Όμιλος της Α.Τ.Ε. πέραν από τη μητρική εταιρεία περιλαμβάνει τις ακόλουθες θυγατρικές-συγγενείς εταιρείες:

Επωνυμία θυγατρικής / συγγενούς	Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	
			31/12/2009	31/12/2008
<u>Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>				
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	Αθήνα	49,00%	49,00%
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	Αθήνα	99,91%	99,91%
A.T.E. KAPTA A.E.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	Αθήνα	99,68%	99,68%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	Αθήνα	94,68%	94,68%
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Αθήνα	92,68%	92,68%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Real Estate	Αθήνα	91,42%	91,42%
ATE RENT	Leasing	Αθήνα	99,11%	99,11%
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	Λονδίνο	100,00%	100,00%
ATEbank ROMANIA SA	Τράπεζα	Βουκουρέστι	74,13%	74,13%
AIK BANKA	Τράπεζα	Νις	20,83%	20,83%
<u>Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>				
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ασφαλιστική	Αθήνα	84,08%	84,08%
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA	Ασφαλιστική	Βουκουρέστι	84,16%	-
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	Βιομηχανία ζάχαρης	Θεσσαλονίκη	82,33%	82,33%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Βιομηχανία σιγαρέτων	Ξάνθη	44,33%	44,18%
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	Ιωάννινα	67,77%	67,77%
ΖΩ.ΔΩ. Α.Ε.	Παραγωγή & εμπορία ζωοτροφών	Ιωάννινα	67,77%	-
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	Βιομηχανία ζωοτροφών	Πλατύ	99,82%	99,82%
ATE ADVERTISING	Διαφημιστική	Αθήνα	63,10%	62,28%
ATEExcelixi	Εκπαιδευτικό & Συνεδριακό κέντρο	Αθήνα	99,20%	99,20%

Όλες οι εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης εκτός από τις εταιρείες FIRST BUSINESS BANK A.E., AIK BANKA και ΣΕΚΑΠ Α.Ε., οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η θυγατρική της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. στη Ρουμανία, ATE INSURANCE S.A. ROMANIA συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2009. Τα αποτελέσματα της μετά από φόρους κατά την 31/12/2009 ανέρχονται σε Ευρώ 220 χιλ. ενώ τα Ίδια της Κεφάλαια σε Ευρώ 6.329 χιλ. (31/12/2008: Ευρώ 454 χιλ. και Ευρώ 6.428 χιλ. αντίστοιχα).

Η νεοϊδρυθείσα θυγατρική της ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε., ΖΩ.ΔΩ. Α.Ε., συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2009.

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 482 καταστημάτων στην Ελλάδα και 33 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 32 καταστήματα στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 970 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 45 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Ο Όμιλος απασχολεί 9.903 άτομα, εκ των οποίων 7.217 εργάζονται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Ο Όμιλος διοικείται από το 11μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, που εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08 Δεκεμβρίου 2009, λήγει το 2012 και η σύνθεσή του την 31.12.2009 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Θεόδωρος Ν. Πανταλάκης

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Αδαμαντίνη Κ. Λάζαρη

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Νικόλαος Α. Ζαχαριάδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Κωνσταντίνος Π. Γανιάρης
Γεώργιος Β. Σαγρής
Τζανέτος Δ. Καραμίχας
Κωνσταντίνος Π. Αμούντζας
Θεόδωρος Ι. Σαρρής
Ανδρέας Κ. Δαβίλλας

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Ιωάννης Γ. Μούργελας
Βασίλειος Χ. Γούτης

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (βάσει του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008)
Ευριπίδης Π. Αμπατζής

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Μαρτίου 2010 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atEBank.gr

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία:

- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης
- χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω 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 μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις σημαντικές εκτιμήσεις και τις αβεβαιότητες κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρέχονται στη Σημ. 5.

2.5 Αλλαγή λογιστικών αρχών

Η υιοθέτηση των νέων λογιστικών προτύπων που περιγράφονται παρακάτω και που έχουν εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2009, επέφερε αλλαγή των λογιστικών αρχών.

2.5.1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

Ο Όμιλος υιοθέτησε το αναθεωρημένο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» που έχει εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2009. Ως αποτέλεσμα, οι μεταβολές που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους απεικονίζονται στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και οι μεταβολές από λοιπές συναλλαγές στην κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για να είναι σε συμφωνία με το αναθεωρημένο πρότυπο. Ως εκ τούτου η αλλαγή της λογιστικής αρχής επηρεάζει μόνο την εμφάνιση των οικονομικών καταστάσεων και δεν έχει επίδραση επί των κερδών ανά μετοχή.

2.5.2 Καθορισμός και παρουσίαση των λειτουργικών τομέων

Από 1 Ιανουαρίου 2009 ο Όμιλος καθορίζει και παρουσιάζει τους τομείς δραστηριότητάς του βάσει της πληροφόρησης που παρέχεται εσωτερικά στη Διοίκηση του Ομίλου, η οποία τελικά αποφασίζει για τη λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου. Αυτή η αλλαγή στις λογιστικές αρχές έγινε λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 8 που αναφέρεται στους λειτουργικούς τομείς.

Προηγουμένως οι λειτουργικοί τομείς καθορίζονταν και παρουσιάζονταν σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση ανά τομέα».

Η νέα λογιστική αρχή σε σχέση με την πληροφόρηση των λειτουργικών τομέων παρουσιάζεται ως εξής:

Τα συγκριτικά στοιχεία της πληροφόρησης ανά τομέα έχουν αναμορφωθεί σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 8. Από την αλλαγή της λογιστικής αρχής δεν υπάρχει επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή παρά μόνο αλλαγή στην παρουσίαση και στην παρεχόμενη πληροφόρηση.

Ο λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου που αποφέρει έσοδα και δημιουργεί έξοδα περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

Τα αποτελέσματα των τομέων που γνωστοποιούνται στη Διοίκηση του Ομίλου περιλαμβάνουν ποσά τα οποία αφορούν άμεσα τον τομέα καθώς επίσης και ποσά που έχουν επιμερισθεί σε αυτόν με λογικό συσχετισμό.

Τα κεφαλαιουχικά έξοδα του τομέα είναι το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας.

2.5.3 Πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες και τη ρευστότητα

Κατηγοριοποίηση χρηματοοικονομικών προϊόντων

Ο Όμιλος υιοθέτησε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 «Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα» που εκδόθηκε το Μάρτιο 2009 και απαιτεί περαιτέρω πληροφορίες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και του κινδύνου ρευστότητας των χρηματοοικονομικών προϊόντων. Η τροποποίηση προβλέπει την κατάταξη όλων των χρηματοοικονομικών προϊόντων σε τρία επίπεδα ανάλογα με τη σημαντικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Ειδική πληροφόρηση απαιτείται για όσα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομηθούν στην κατηγορία 3, στην οποία χρησιμοποιούνται στοιχεία μη αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά. Επίσης απαιτείται πληροφόρηση για όλες τις σημαντικές μεταφορές των χρηματοοικονομικών προϊόντων μεταξύ των κατηγοριών 1 και 2, των αλλαγών στις τεχνικές αποτίμησης από περίοδο σε περίοδο και τη λογική των αλλαγών. Οι πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρέχονται στη Σημ. 5.4.

Ρευστότητα

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 επίσης προβλέπει να παρέχεται ανάλυση της συμβατικής χρονικής λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μόνο όταν η χρονική λήξη είναι σημαντική για την κατανόηση του χρόνου εύρεσης των χρηματικών διαθεσίμων. Για τις εγγυήσεις που έχουν δοθεί (εγγυητικές επιστολές, εγγυήσεις δανείων κλπ) η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 απαιτεί να αναφέρεται το μέγιστο ποσό των εγγυήσεων που πρόκειται να δοθούν στην πλησιέστερη χρονική περίοδο. Οι πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας παρέχονται στη Σημ. 4.2.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρίες του ομίλου της ATEbank, με εξαίρεση τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 2.5.

3.1 Βάση ενοποίησης

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης από την ημερομηνία που αποκτήθηκε ο έλεγχος αυτών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι συγγενείς εταιρείες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ. Οι οικονομικές

καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, με το δεδομένο ότι ο Όμιλος έχει τον έλεγχο της εταιρείας ειδικού σκοπού.

(δ) Κεφάλαια υπό διαχείριση

Ο Όμιλος διαχειρίζεται κεφάλαια υπό μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδύσεων για λογαριασμό τρίτων. Οι οικονομικές καταστάσεις αυτών των οικονομικών μονάδων δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός των περιπτώσεων όπου ο Όμιλος έχει την κυριότητα των κεφαλαίων αυτών.

(ε) Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

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

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

3.3 Επιχειρήσεις στο Εξωτερικό

Οι Ισολογισμοί των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό και περιλαμβάνονται στην ενοποίηση μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κλεισίματος του Ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα των ανωτέρω εταιρειών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη μέση τιμή του ξένου νομίσματος κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζονται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων. Όταν πωληθεί μία εταιρεία του εξωτερικού, το σχηματισμένο στην καθαρή θέση αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

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

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

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός.

3.5 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

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

3.6 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων και παραγώνων και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.9 Καταβολές ενοικίων

Οι καταβολές λειτουργικών μισθώσεων κατανέμονται ως δαπάνη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων βάσει της άμεσης μεθόδου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Οι ληφθείσες επιχορηγήσεις μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως αναπόσπαστο μέρος της δαπάνης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας 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 τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική

αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. 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.

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.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση του Ομίλου.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων.

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

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

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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.

3.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο που δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη

β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων

γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση

δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης

ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:

- ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά

- υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Ο Όμιλος αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά 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.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης του Ομίλου που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεκτιμώνται σε τακτική βάση από τον Όμιλο ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάσει ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης 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 αντλιογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντιστοιχίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

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

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

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

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

Ο Όμιλος καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

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

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι τη πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών - Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών

καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

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

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

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.14 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν το ταμείο, τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και τα άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο από τη μεταβολή της εύλογης αξίας τους και χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών του.

3.15 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. 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. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

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.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.16 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο είτε για τις λειτουργικές εργασίες του Ομίλου (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής :

Κτίρια	40 – 70 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

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

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

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

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.17 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.18 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

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

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει στα 3 έτη.

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

3.19 Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 3.12.

Ο Όμιλος ως Μισθωτής

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

Στην περίπτωση που ο Όμιλος είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα του Ομίλου στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.20 Προβλέψεις

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

3.21 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος καταβάλλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση του Ομίλου εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση του Ομίλου όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης του Ομίλου. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίστηκαν, κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.23 Κέρδη ανά μετοχή

Ο Όμιλος παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές του. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς

εκδοθισόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.24 Πληροφόρηση ανά τομέα

Λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου ο οποίος δημιουργεί έσοδα και έξοδα, περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που προέρχονται από συναλλαγές μεταξύ άλλων τομέων του Ομίλου, των οποίων τα λειτουργικά αποτελέσματα επισκοπούνται σε τακτή βάση από τη Διοίκηση αυτής, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις για τον επιμερισμό των πηγών χρηματοδότησης και της αποδοτικότητας κάθε τομέα. Οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα παρέχονται στη Σημ. 6.

3.25 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Από την 1^η Ιανουαρίου 2005 γίνεται διαχωρισμός, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4, του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ασφαλιστήρια συμβόλαια και σε χρηματοοικονομικά συμβόλαια. Οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου έχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια τόσο για ασφαλίσεις ζωής όσο και για ασφαλίσεις κατά ζημιών.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Τα εισπραττόμενα ποσά από τα συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(α) Έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση περιλαμβάνονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπά στοιχεία» και κατανέμονται αναλογικά στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

(β) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής εταιρείας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και περιλαμβάνουν τις μαθηματικές προβλέψεις, τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα και τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Οι μαθηματικές προβλέψεις αφορούν τις ασφαλίσεις ζωής και υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρεία και των υποχρεώσεων του συμβαλλόμενου. Οι υπολογισμοί διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλίσεων που αφορούν τις επόμενες χρήσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις καλύπτουν τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους οι οποίες έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, και για τους οποίους είτε δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων όπως: πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις και δικαστικές αποφάσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημιές οι οποίες έχουν συμβεί και δεν έχουν αγγελθεί στην ασφαλιστική εταιρεία κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R.). Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με διατάξεις του ισχύοντα Νόμου 400/1970 όπως αυτός έχει διαμορφωθεί έως σήμερα και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με την προηγούμενη αποτίμησή τους, όσον αφορά στις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της εταιρείας, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, η δε υπόλοιπη μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

(γ) Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στο τέλος κάθε ετήσιας περιόδου.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι επαρκείς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει παύει να αναγνωρίζεται.

(δ) Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνουν οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες έχουν συνάψει αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και οι τυχόν ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.26 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας κτήσεώς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

Το κόστος κτήσεως των προϊόντων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο FIFO και συμπεριλαμβάνει τα έξοδα μεταφοράς και αποθήκευσής τους. Στην περίπτωση των έτοιμων προϊόντων και των ημιτελών προϊόντων, το κόστος συμπεριλαμβάνει και την αναλογία των γενικών βιομηχανικών εξόδων.

3.27 Νέα πρότυπα

Ορισμένα από τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις στα ισχύοντα πρότυπα και διερμηνείες, δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που λήγει την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με εξαίρεση το παρακάτω:

- Το Δ.Π.Χ.Α. 9 "Χρηματοοικονομικά Μέσα". Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1^η 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 ΔΠΛ 39 και, 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 της επιχείρησης είναι να διακρατήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι αυτοί βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές και αφορούν 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 του καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών του Ομίλου, το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σ' αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος της αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο ασφαλιστικός κίνδυνος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου καθορίσθηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

Το **Διοικητικό Συμβούλιο** έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την **Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού** (ALCO) και την **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, η **Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων** λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της **Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης**.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο ομίλου για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει ο Όμιλος.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανakλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλομένου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές του Ομίλου καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

- Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα του Ομίλου και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Ο Όμιλος αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο

για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

- **Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο**

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων του Ομίλου καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες :

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί **ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης** (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Εκτός των παραπάνω, ο Όμιλος όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου κατά την 31.12.2009 και 31.12.2008 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
Δάνεια με ειδική πρόβλεψη					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	4.124.535	(16.400)	5.424.616	(15.050)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	6.485.063	(81.251)	6.283.073	(43.325)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	5.585.924	(156.155)	4.489.291	(87.865)
Δ1-Ε1	Υψηλός Κίνδυνος	6.187.071	(463.760)	4.890.018	(270.417)
Z1	Σε Αθέτηση - Επισφάλεια	778.312	(533.261)	568.318	(384.678)
		23.160.905	(1.250.827)	21.655.316	(801.335)
Ενηλικίωση Χαρτοφυλακίου Δανείων					
0-90 days		21.178.187	(593.546)	20.174.963	(358.788)
90-180 days		330.536	(12.933)	221.686	(11.850)
180-360 days		448.380	(82.983)	655.523	(163.694)
360 days+		1.203.802	(561.365)	603.144	(267.003)
		23.160.905	(1.250.827)	21.655.316	(801.335)

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	2.429.149	0	957.350	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	96	0
G1-G2	Μέσος Κίνδυνος	0	0	0	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
		2.429.149	0	957.446	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι (ομολογιακοί τίτλοι)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	3.557.391	0	2.083.233	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	5.255	0
G1-G2	Μέσος Κίνδυνος	0	0	9.373	0
Δ1	Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	2.406	0	0	0
Z1	Επισφάλεια	0	0	0	0
		3.559.797	0	2.097.861	0

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία ο Όμιλος θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Ο Όμιλος διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφο όταν θεωρηθεί μη εισπραξιμή η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξης τους.

Καλύμματα / Εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών του σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών του. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά

διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία ο Όμιλος θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009		31/12/2008	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι ενήμερων δανείων				
1. Ακίνητα	9.213.638	0	7.871.289	0
2. Επιταγές-Μετρητά	281.694	0	354.466	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	65.232	1.047.536	124.753	338.005
4. Λοιπά	1.960.055	0	1.709.252	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	6.395.684	0	7.480.128	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	35.241	0	31.794	0
Σύνολο	17.951.544	1.047.536	17.571.682	338.005
Έναντι καθυστερημένων δανείων				
1. Ακίνητα	1.042.034	0	895.892	0
2. Επιταγές-Μετρητά	6.717	0	6.245	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	2.060	0	28.878	0
4. Λοιπά	136.649	0	79.203	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	169.318	0	411.486	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	18.179	0	3.882	0
Σύνολο	1.374.957	0	1.425.586	0
Έναντι δανείων σε επισφάλεια				
1. Ακίνητα	15.707	0	1.496	0
2. Επιταγές-Μετρητά	0	0	9	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	0	0	0	0
4. Λοιπά	56	0	32.855	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	0	0	0	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολο	15.763	0	34.360	0
Σύνολο	19.342.264	1.047.536	19.031.628	338.005

Ο Όμιλος παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα (πριν την αφαίρεση των σχετικών προβλέψεων απομείωσης):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Χρεόγραφα διακρατούμενων ως της λήξης επενδύσεων	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	5.945.678	5.242.872	0	0	52.995	97.410	0	11.000
- Στο Δημόσιο	5.934.963	6.230.898	0	0	1.922.924	598.866	827.555	164.082
- Σε Τράπεζες	332.278	333.557	2.429.149	957.446	734.462	1.226.503	21.861	0
- Σε ιδιώτες	10.947.986	9.847.989	0	0	0	0	0	0
	23.160.905	21.655.316	2.429.149	957.446	2.710.381	1.922.779	849.416	175.082
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	22.581.150	21.096.345	1.240.105	483.931	2.437.327	1.358.628	816.851	170.070
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	300.738	291.981	1.081.102	321.322	137.390	422.557	32.565	5.012
- Αμερική	111.253	61.898	88.242	142.451	118.499	50.456	0	0
- Λοιπές χώρες	167.764	205.092	19.700	9.742	17.165	91.138	0	0
	23.160.905	21.655.316	2.429.149	957.446	2.710.381	1.922.779	849.416	175.082

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος και έχει υψηλό

βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

4.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεων του στην αγορά. Ο Όμιλος αποδέχεται ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει την αύξηση του ενεργητικού του, καθώς και να ανταπεξέλθει έγκαιρα στις υποχρεώσεις του καθώς αυτές λήγουν, χωρίς να επηρεάζονται αρνητικά οι καθημερινές του λειτουργίες ή η οικονομική του κατάσταση.

Ο Όμιλος έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει τη δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας ο Όμιλος χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, ενώ παράλληλα παρακολουθούνται σε τακτική βάση και άλλοι δείκτες με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανών προβλημάτων ρευστότητας. Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα για τα οποία υπάρχει ενεργός αγορά καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν στον επόμενο μήνα.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τον κίνδυνο ρευστότητας εξετάζοντας και διαθέτοντας σχέδιο εναλλακτικών δράσεων για την κάλυψή του. Στο πλαίσιο αυτό διαθέτει μη εμπορεύσιμους τίτλους οι οποίοι μπορούν να χρησιμοποιηθούν για άντληση ρευστότητας με βάση την 532/2006 Εγκ. της Τράπεζας της Ελλάδος. Χρήση της δυνατότητας αυτής θα αύξανε το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, επιπλέον κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες.

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά τη χρήση αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2009	31/12/2008
Στις 31 Δεκεμβρίου	19,13%	17,17%
Μέσος όρος για την περίοδο	19,95%	18,63%
Μέγιστο περιόδου	24,67%	20,37%
Ελάχιστο περιόδου	14,54%	15,00%

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και εγγυητικών επιστολών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2009

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	931.587	931.587	0	0	0	0	931.587
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.478.819	6.578.967	1.444.576	1.434.838	574.116	3.116.595	8.842
Καταθέσεις πελατών	22.595.987	22.696.623	16.961.519	2.705.758	1.715.741	1.307.195	6.410
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	295.575	2.037	0	2.009	4.846	286.683
	30.255.187	30.502.752	18.408.132	4.140.596	2.291.866	4.428.636	1.233.522
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	104.303	(202.201)	0	(2.201)	0	0	(200.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.838)	150.302	22	2.208	14.832	15.220	118.020
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.414.091)	(25.746)	(71.588)	(47.708)	(133.106)	(2.135.943)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.374.238	23.728	96.998	35.780	110.222	2.107.510
	78.465	(91.752)	(1.996)	25.417	2.904	(7.664)	(110.413)
Εγγυητικές επιστολές	0	376.582	90.146	250.381	0	28.538	7.517
	30.333.652	30.787.582	18.496.282	4.416.394	2.294.770	4.449.510	1.130.626

31/12/2008

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.971.653	4.987.131	4.720.328	25.110	226.814	14.879	0
Καταθέσεις πελατών	20.965.347	21.206.961	16.400.613	2.416.047	1.472.969	915.574	1.758
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	444.156	522.298	4.606	2.537	5.324	206.641	303.190
	26.383.156	26.716.390	21.125.547	2.443.694	1.705.107	1.137.094	304.948
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	62.405	421.756	114.864	74.978	18.267	22.609	191.038
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.786)	(459.367)	(112.351)	(72.043)	(18.366)	(25.499)	(231.108)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	1.624.343	2.221	72.462	30.804	108.297	1.410.559
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(1.631.045)	(1.928)	(70.631)	(31.318)	(107.497)	(1.419.671)
	36.619	(44.313)	2.806	4.766	(613)	(2.090)	(49.182)
	26.419.775	26.672.077	21.128.353	2.448.460	1.704.494	1.135.004	255.766

4.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν Ευρώ 2,459 εκατ. (2008: Ευρώ 5,086 εκατ.). Ο κίνδυνος επιτοκίου ανήλθε σε Ευρώ 2,127 εκατ. (2008: Ευρώ 2,677 εκατ.), ενώ ο συναλλαγματικός κίνδυνος του εμπορικού χαρτοφυλακίου για την 31.12.2009 ήταν αμελητέος,

αφού ανήλθε σε Ευρώ 0,023 εκατ. (2008: Ευρώ 5,026 εκατ.). Ο χρηματιστηριακός κίνδυνος ανήλθε σε Ευρώ 0,563 εκατ. (2008: 0 εκατ., καθώς δεν υπήρχαν τοποθετήσεις σε μετοχές). Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2009 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 0,254 εκατομμύρια (2008: Ευρώ 2,621 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγεγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2009 σε 7, για μεν το 2008 σε 4.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2009.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2009				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	23	628	2.443	5
Κίνδυνος επιτοκίου	2.127	1.464	2.799	410
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	563	556	628	451
Συνδιακύμανση	(254)	(253)	(331)	(111)
	2.459	2.395	5.539	755
2008				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	5.026	2.172	5.026	385
Κίνδυνος επιτοκίου	2.677	1.644	2.677	575
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	4	1.565	3.240	0
Συνδιακύμανση	(2.621)	(1.698)	(2.701)	(876)
	5.086	3.683	8.242	84

4.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2009. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2009

Περιουσιακά στοιχεία	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.014.275	3.158	685	11.810	1.029.928
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.971.238	98.180	262.501	97.230	2.429.149
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	901.719	63	0	0	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	25.838	0	0	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.649.496	82.855	0	177.727	21.910.078
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	3.864.203	29.070	0	102.106	3.995.379
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	188.147	0	0	0	188.147
Επενδύσεις σε ακίνητα	195.999	0	0	1.387	197.386
Ενσώματα πάγια στοιχεία	484.066	0	0	22.842	506.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25.978	31	0	689	26.698
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	416.224	0	0	0	416.224
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.202.575	11	453	7.987	1.211.026
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.939.758	213.368	263.639	421.778	32.838.543

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.298.619	0	0	180.200	6.478.819
Καταθέσεις πελατών	22.282.475	184.416	14.187	114.909	22.595.987
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	931.587	0	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	104.303	0	0	0	104.303
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	40.121	0	0	0	40.121
Άλλες υποχρεώσεις	1.073.679	2.344	538	1.112	1.077.673
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(89.647)	0	248.794	89.647	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων	30.641.137	186.760	263.519	385.868	31.477.284
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.298.621	26.608	120	35.910	1.361.259
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.356.959	0	1.705	1.870	2.360.534

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27.863.116	362.134	6.949	241.647	28.473.846
Σύνολο υποχρεώσεων	27.155.690	233.212	16.681	137.607	27.543.190
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	707.426	128.922	(9.732)	104.040	930.656
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.562.134	(119.013)	25.710	9.325	2.478.156

4.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2009

Περιουσιακά στοιχεία	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.029.928	0	0	0	0	0	1.029.928
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.354.194	200.001	682.835	0	0	192.119	2.429.149
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	100.030	373.186	39.981	327.006	52.565	9.014	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	25.838	0	0	0	0	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	10.872.238	2.147.713	993.494	6.121.502	1.775.131	0	21.910.078
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	379.606	661.926	937.379	1.136.357	505.830	374.281	3.995.379
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	188.147	188.147
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	197.386	197.386
Ενσώματα πάγια στοιχεία	0	0	0	0	0	506.908	506.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	26.698	26.698
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	0	416.224	416.224
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.466	96	0	23	0	1.209.441	1.211.026
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.763.300	3.382.922	2.653.689	7.584.888	2.333.526	3.120.218	32.838.543

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.450.214	1.362.303	3.666.298	4	0	0	6.478.819
Καταθέσεις πελατών	17.019.136	2.597.532	2.973.313	6.006	0	0	22.595.987
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	288.678	0	642.909	0	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	104.303	0	0	0	0	0	104.303
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	40.121	40.121
Άλλες υποχρεώσεις	13.047	477	152.960	0	0	911.189	1.077.673
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	0	0	0	0	0	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων	19.124.172	3.960.312	7.435.480	6.010	0	951.310	31.477.284

Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.360.872)	(577.390)	(4.781.791)	7.578.878	2.333.526	2.168.908	1.361.259
--	--------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.129.019	1.941.667	2.192.033	5.128.571	2.225.760	2.856.796	28.473.846
Σύνολο υποχρεώσεων	21.129.359	2.783.958	1.777.488	861.636	1.605	989.144	27.543.190
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(7.000.340)	(842.291)	414.545	4.266.935	2.224.155	1.867.652	930.656

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου ο Όμιλος παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός μήνα και κατά 50 μονάδες βάσης για χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο του έτους.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	50 μονάδες βάσης αύξηση μετά από 1 έτος	50 μονάδες βάσης μείωση μετά από 1 έτος
2009				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(345.992)	354.545	(195.599)	200.378
Μέσος όρος για την περίοδο	(366.426)	374.886	(207.780)	212.525
Μέγιστο περιόδου	(409.378)	418.513	(227.333)	232.351
Ελάχιστο περιόδου	(339.468)	347.414	(195.599)	200.378
	(1.461.264)	1.495.358	(826.311)	845.632
2008				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(395.014)	404.975	(228.880)	223.257
Μέσος όρος για την περίοδο	(297.305)	298.619	(167.011)	166.609
Μέγιστο περιόδου	(407.465)	404.975	(228.880)	235.295
Ελάχιστο περιόδου	(238.218)	242.682	(134.993)	132.514
	(1.338.002)	1.351.251	(759.764)	757.675

4.6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός του Ομίλου είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από τον Όμιλο για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

Ο εσωτερικός έλεγχος του Ομίλου επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκομένων τμημάτων του Ομίλου και ταυτόχρονα υποβάλλονται και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο κίνδυνος για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πιθανότητα να συμβεί ο ασφαλισμένος κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ποσό που θα προκύψει προς αποζημίωση. Από τη φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι τυχαίος και συνεπώς μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για την τιμολόγηση και για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι η υπέρβαση των πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων σε σχέση με τις ασφαλιστικές προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα και το ύψος των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτήν που είχε αρχικά εκτιμηθεί.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μια τέτοια πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων έτσι ώστε να μειώσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο της αντεπιλογής. Δηλαδή, οι απαιτήσεις που θα προκύψουν από τον ασφαλισμένο πληθυσμό να μην απέχουν και ει δυνατόν να είναι μικρότερες από τις αναμενόμενες απαιτήσεις που προκύπτουν από το γενικό πληθυσμό. Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των αναλαμβανόμενων κινδύνων αποτελείται από πληθώρα διαφορετικών ασφαλιστικών κινδύνων και κάθε κατηγορία κινδύνου από μεγάλο αριθμό παρόμοιων ασφαλιστικών συμβάσεων. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας σύνθεσης είναι η διασπορά του κινδύνου και η μείωση της πιθανής μεταβλητότητας του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης, ο ασφαλιστικός κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

4.8 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου αφορά κυρίως:

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

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

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05 & 2587/2007), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών. Σύμφωνα με την ανωτέρω οδηγία, οι θυγατρικές εταιρείες που είναι πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ οι εταιρείες του ασφαλιστικού και εμποροβιομηχανικού τομέα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους τα οποία αντανakλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας II. Το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1^η Ιανουαρίου 2008 και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και 2008 αντίστοιχα.

Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31/12/2009	31/12/2008
Σύνολο καθαρής θέσης (Εποπτικού Ισολογισμού)	1.355.488	916.352
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(26.515)	(28.962)
Μείον: Προβλέψεις για μερίσματα	(41.425)	0
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(24.838)	(3.399)
	1.262.710	883.991
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	248.794	444.156
Προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(111.617)	(148.223)
	137.177	295.933
Αφαιρετικά στοιχεία από το σύνολο των Ιδίων Εποπτικών Κεφαλαίων	(15.272)	(3.913)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.384.615	1.176.011
Σταθμισμένο ενεργητικό	15.099.626	13.708.656
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	9,17%	8,58%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται για το 2009 σε 9,17%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 8,36%. Η Τράπεζα με ημερομηνία 21/05/2009 αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά Ευρώ 675 εκατ. με την έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» (Σημ. 38). Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της 31/12/2009 δεν παρουσιάζουν ανάλογη αύξηση έναντι του 2008 λόγω της ανάκλησης του δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους Ευρώ 200 εκ (Tier II), μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος (Σημ. 36), και των αρνητικών αποτελεσμάτων της χρήσης ως αποτέλεσμα των αυξημένων προβλέψεων απομείωσης των ενεργητικών στοιχείων του Ομίλου.

4.9 ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2009								
	Εμπορικό	Στην εύλογη αξία	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	1.029.928	1.029.928	1.029.928
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	2.429.149	0	0	2.429.149	2.431.094
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	901.782	0	0	0	0	0	901.782	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	25.838	0	0	0	0	0	25.838	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	2.122.509	0	19.787.569	0	0	21.910.078	25.943.768
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	3.145.963	0	3.145.963	3.145.963
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	849.416	0	0	0	849.416	805.647
	927.620	2.122.509	849.416	22.216.718	3.145.963	1.029.928	30.292.154	34.284.020
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	6.478.819	6.478.819	6.505.292
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	22.595.987	22.595.987	22.670.108
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	931.587	0	0	0	0	931.587	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	104.303	0	0	0	0	0	104.303	104.303
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	248.794	248.794	272.897
	104.303	931.587	0	0	0	29.323.600	30.359.490	30.484.187

31/12/2008								
	Εμπορικό	Στην εύλογη αξία	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	1.277.038	1.277.038	1.277.038
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	957.446	0	0	957.446	959.850
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	342.661	0	0	0	0	0	342.661	342.661
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	25.786	0	0	0	0	0	25.786	25.786
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.658.519	0	19.195.462	0	0	20.853.981	24.344.124
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	2.340.002	0	2.340.002	2.340.002
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	175.082	0	0	0	175.082	117.398
	368.447	1.658.519	175.082	20.152.908	2.340.002	1.277.038	25.971.996	29.406.859
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	4.971.653	4.971.653	4.980.184
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	20.965.347	20.965.347	21.140.265
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	62.405	0	0	0	0	0	62.405	62.405
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	444.156	444.156	478.992
	62.405	0	0	0	0	26.381.156	26.443.561	26.661.846

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΩΝ

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων

που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

5.2 Καθορισμός Εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.
- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Η Τράπεζα έχει εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση της απομείωσης των χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων». Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

5.4 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η πολιτική του Ομίλου για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρουσιάζεται στη Σημ. 3.11. Ο Όμιλος εμφανίζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Επίπεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Επίπεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα του Ομίλου κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009			
	Σημ.	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	901.782	0	0	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	2.933	22.905	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	0	2.122.509	0	2.122.509
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	23.1	3.143.655	2.308	0	3.145.963
		4.048.370	2.147.722	0	6.196.092
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	931.587	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	226	104.077	0	104.303
		931.813	104.077	0	1.035.890

5.5 Φόρος εισοδήματος

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

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

5.6 Εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο ασφαλιστικών αποθεμάτων

Στα ασφαλιστήρια ζωής λόγω της μακρόχρονης κάλυψης που παρέχουν, παίζει σημαντικό ρόλο για τον υπολογισμό των ασφαλιστρών το επιτόκιο. Το επιτόκιο με το οποίο γίνονται οι υπολογισμοί αναφέρεται σαν εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο. Μια αστοχία στην επιλογή του εγγυημένου τεχνικού επιτοκίου για τον υπολογισμό των ασφαλιστρών είναι ένας από τους παράγοντες που οδηγούν σε έλλειμμα ή πλεόνασμα στα μαθηματικά αποθέματα.

Ο Όμιλος προκειμένου να μετριάσει αυτόν τον κίνδυνο τιμολογεί με μικρότερο από το ανώτατο όριο που καθορίζεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης εγγυημένο επιτόκιο.

5.7 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών των Ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder / link ratio), η οποία βασίζεται στην

υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον.

Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

6.1 ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει 3 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς του Ομίλου. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία ενός εκάστου τομέα πληροφόρησης του Ομίλου.

α) Χρηματοοικονομικός – Αφορά τραπεζικές εργασίες (λιανική και επιχειρηματική τραπεζική) που αποτελούν το κύριο μέρος δραστηριοτήτων του Ομίλου. Στο τομέα αυτό περιλαμβάνονται επίσης οι δραστηριότητες του Ομίλου για χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρηματιστηριακές εργασίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση πιστωτικών καρτών κλπ.

β) Εμποροβιομηχανικός – Αφορά το μέρος των επιχειρήσεων του Ομίλου που ασχολούνται με την βιομηχανική παραγωγή προϊόντων και την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών. Τα προϊόντα που επεξεργάζονται οι εταιρείες του Ομίλου αφορούν κυρίως τη ζάχαρη και τα γαλακτοκομικά προϊόντα. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται από τον Όμιλο αναφέρονται στο εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο αυτού καθώς και στην παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών.

γ) Ασφαλιστικός – Αφορά αποκλειστικά τις δραστηριότητες των ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ και ΑΤΕ INSURANCE S.A. ROMANIA οι οποίες δραστηριοποιούνται στο σύνολο σχεδόν των γενικών ασφαλίσεων ζημιών και στις ασφαλίσσεις ζωής.

Η πληροφόρηση ανά τομέα για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		
	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009				
Καθαρά έσοδα από τόκους	750.823	12.524	(12.626)	750.721
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	78.338	181	(69)	78.450
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	129.057	4.003	18	133.078
Έσοδα από μερίσματα	16.801	372	2	17.175
Άλλα λειτουργικά έσοδα	27.013	38.623	29.392	95.028
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	1.002.032	55.703	16.717	1.074.452
Απομείωση	(823.729)	0	(1.600)	(825.329)
Λειτουργικά έξοδα	(571.435)	(41.962)	(52.629)	(666.026)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	(393.132)	13.741	(37.512)	(416.903)
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες	(2.575)	0	0	(2.575)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(395.707)	13.741	(37.512)	(419.478)
Φόρος χρήσης	20.512	(4.198)	(1.901)	14.413
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	2.851	(10.262)	7.411	0
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους	(372.344)	(719)	(32.002)	(405.065)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009				
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	33.925.163	720.740	469.627	35.115.530
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(2.167.666)	(101.425)	(7.896)	(2.276.987)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	33.925.163	720.740	469.627	35.115.530
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.896.183)	(24.555)	(356.249)	(2.276.987)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2008

	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008				
Καθαρά έσοδα από τόκους	622.180	16.324	(14.129)	624.375
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	92.703	173	(101)	92.775
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	(13.839)	(5.003)	219	(18.623)
Έσοδα από μερίσματα	23.588	544	35	24.167
Άλλα λειτουργικά έσοδα	42.077	33.832	47.062	122.971
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	766.709	45.870	33.086	845.665
Απομείωση	(200.779)	0	(3.417)	(204.196)
Λειτουργικά έξοδα	(546.016)	(45.786)	(47.386)	(639.188)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	19.914	84	(17.717)	2.281
Έσοδα από συγγενείς εταιρίες	13.069	0	0	13.069
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	32.983	84	(17.717)	15.350
Φόρος χρήσης	10.183	(7.387)	11.623	14.419
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	9.911	(10.450)	539	0
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	53.077	(17.753)	(5.555)	29.769
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008				
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	29.127.589	680.455	504.044	30.312.088
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.763.225)	(66.523)	(8.494)	(1.838.242)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	29.127.589	680.455	504.044	30.312.088
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.468.770)	(17.896)	(351.576)	(1.838.242)

6.2 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και κερδών μετά από φόρους. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ευρώπης	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009			
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	(424.889)	19.824	(405.065)
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(6.140)	6.140	0
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	(431.029)	25.964	(405.065)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009			
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	34.244.511	871.019	35.115.530
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(2.273.345)	(3.642)	(2.276.987)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	34.244.511	871.019	35.115.530
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(2.198.050)	(78.937)	(2.276.987)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008			
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	14.315	15.454	29.769
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	2.235	(2.235)	0
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	16.550	13.219	29.769
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008			
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	29.777.484	534.604	30.312.088
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.835.062)	(3.180)	(1.838.242)
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων ανά τομέα	29.777.484	534.604	30.312.088
Διεταιρικές συναλλαγές ανά τομέα	(1.755.842)	(82.400)	(1.838.242)

Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Στην Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Ρουμανία, η Σερβία, η Γερμανία και η Μ. Βρετανία.

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.016.056	948.171
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	28.431	55.417
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	15.145	20.677
Ομόλογα	110.136	195.837
	1.169.768	1.220.102
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(318.746)	(455.911)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(86.251)	(118.640)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(14.489)	(20.120)
	(419.486)	(594.671)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	750.282	625.431

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	50.637	39.607
Κίνηση κεφαλαίων	15.426	13.361
Αμοιβαία κεφάλαια	3.810	4.928
Εγγυητικές επιστολές	6.996	4.793
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	4.464	3.876
Πιστωτικές Κάρτες	6.991	8.239
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.179	1.123
Λοιπές Προμήθειες	26.593	44.912
	116.096	120.839
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(14.285)	(12.604)
Λοιπές Προμήθειες	(24.996)	(18.823)
	(39.281)	(31.427)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	76.815	89.412

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(13.346)	10.878
Συναλλαγματικές Διαφορές	18.042	(5.248)
Από πώληση		
Μετοχών	2.616	(22.617)
Χρεογράφων	66.970	14.563
Αποτίμηση		
Μετοχών	(1.888)	(11.804)
Χρεογράφων	25.088	(28.723)
Παραγώγων	18.351	15.027
	115.833	(27.924)

10. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	2.005	2.324
Ομολόγων	19.317	(434)
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0	230
Λοιπών	(4.077)	7.181
	17.245	9.301

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	768	3.552
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	16.407	20.615
	17.175	24.167

12. ΑΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων (12.1)	14.520	29.274
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες (12.2)	23.937	19.178
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	6.300	13.828
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	4.463	4.390
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	3.665	7.658
Τέλη επικοινωνίας	556	406
Λοιπά	8.796	11.768
	62.237	86.502

12.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κύκλος εργασιών	369.707	319.291
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(335.472)	(271.013)
Μικτά αποτελέσματα	34.235	48.278
Έξοδα διάθεσης	(19.715)	(18.908)
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	0	(96)
	14.520	29.274

12.2 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΛΑΔΩΝ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	156.968	136.845
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(27.277)	(26.557)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(14.280)	(17.136)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(66.847)	(54.948)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	(37.130)	(18.730)
	11.434	19.474

ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ

Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	56.179	56.315
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.354)	(1.342)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(7.804)	(8.198)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(53.566)	(53.532)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	19.048	6.461
	12.503	(296)
Αποτελέσματα από πώληση ασφαλιστήριων συμβολαίων	23.937	19.178

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(292.342)	(247.412)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(119.850)	(114.879)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 34)	(3.504)	(5.905)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(16.389)	(30.334)
	(432.085)	(398.530)

Ο αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά την 31/12/2009 ήταν 9.903 (2008: 9.458).

14. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Αμοιβές Τρίτων	(31.572)	(32.732)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(16.741)	(26.461)
Τηλεπικοινωνίες	(13.977)	(14.489)
Ασφάλιστρα	(1.692)	(452)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(13.747)	(12.649)
Μεταφορικά	(9.322)	(12.285)
Έντυπα και γραφική ύλη	(5.045)	(4.089)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(5.646)	(4.228)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(17.021)	(17.184)
Λοιποί φόροι	(7.693)	(12.340)
Λοιπά	(35.397)	(27.894)
	(157.853)	(164.803)

15. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(619.525)	(195.635)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(168.518)	0
Συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες	(7.285)	(2.865)
Λοιπών Απαιτήσεων	(30.001)	(5.696)
	(825.329)	(204.196)

16. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Φόρος εισοδήματος	(2.248)	(5.337)
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(1.885)	0
Έκτακτη εισφορά	(769)	0
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.194)	(4.000)
Αναβαλλόμενος Φόρος	21.509	23.756
	14.413	14.419

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται από 1 Ιανουαρίου 2007 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν. 3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται κατά μία μονάδα κάθε έτος από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί στο 20% το 2014.

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο. Η Α.Τ.Ε. και οι θυγατρικές-συγγενείς της εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις:

A.T.E.	2005 – 2009
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	2008 – 2009
A.T.E. LEASING A.E.	2005 – 2009
A.T.E. KAPTA A.E.	2006 – 2009
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2007 – 2009
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	2007 – 2009
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	2006 – 2009
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	2001 – 2009
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	2008 – 2009
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	2005 – 2009
ATE RENT	2007 – 2009
ATE ADVERTISING	2007 – 2009
ATEExcelixi	2007 – 2009
ATEbank ROMANIA	2005 – 2009
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA	2007 – 2009

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

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις που σωρευτικά στις 31/12/2009 ανέρχεται σε Ευρώ 20,8 εκ.

Εντός της χρήσης 2009 επιβλήθηκε επί των κερδών των επιχειρήσεων έκτακτη εισφορά για το μέρος των κερδών πλέον των Ευρώ 5 εκατ. Η Τράπεζα επιβαρύνθηκε με ποσό Ευρώ 769 χιλ. για το σκοπό αυτό.

Συμφωνία του χρησιμοποιηθέντος φορολογικού συντελεστή

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κέρδη προ φόρων	(419.478)	15.350
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2008: 25%)	0	(3.838)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	10.109	6.004
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(14.242)	(7.507)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	0	4
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.194)	(4.000)
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου από μεταβολή συντελεστών φορολογίας	0	(25.237)
Έκτακτη εισφορά	(769)	0
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	21.509	48.993
Φόρος	14.413	14.419

17. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλιάδες Ευρώ)	(401.533)	27.849
Μείον: Δεδουλευμένο μέρισμα προνομιούχων μετοχών	(31.068)	0
Καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(432.601)	27.849
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών	903.323.619	903.330.004
Βασικά & προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ)	(0,4789)	0,0308

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο (Σημ. 38).

Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κατά την κλειόμενη χρήση λήφθηκαν υπόψη τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 της υπ' Αρ. Πρωτ. 54201/Β' 2884/26.11.2008 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Σε επίπεδο Ομίλου τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

18. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ταμείο	431.268	398.148
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	598.660	878.797
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	0	93
	1.029.928	1.277.038

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ο Όμιλος θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.029.928	1.277.038
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	794.552	123.021
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.156.129	570.265
	2.980.609	1.970.324

19. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις όψεως	224.905	253.025
Λοιπές τοποθετήσεις	1.051.419	361.400
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	1.152.825	343.021
	2.429.149	957.446

20. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Κρατικά Ομόλογα	719.869	157.847
Εταιρικά Ομόλογα	166.934	184.680
Εισηγμένες Μετοχές	14.979	134
	901.782	342.661

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση κατά το 2008 της τροποποίησης του ΔΛΠ 39 περί αναταξινόμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων προέβη σε ορισμένες αναταξινόμησης, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημ. 24.

21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009		2008	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος				
Swaps	0	0	0	690
Options	243	178	0	0
Προθεσμιακές πράξεις				
Futures	2.933	226	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου				
Swaps	22.662	103.899	25.786	61.715
	25.838	104.303	25.786	62.405

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί τη αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

22. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

22.1 Δάνεια ανά κατηγορία	31/12/2009	31/12/2008
Πιστωτικές Κάρτες	554.456	451.709
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.448.037	1.187.666
Στεγαστικά	6.762.483	6.140.814
Δάνεια σε ιδιώτες	8.764.976	7.780.189
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.182.955	2.067.597
Επιχειρηματικά δάνεια	3.301.419	3.361.953
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.525.037	1.758.726
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	8.009.411	7.188.276
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	451.555	455.953
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.934.963	6.230.898
	23.160.905	21.655.316
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.250.827)	(801.335)
	21.910.078	20.853.981

Περαιτέρω ανάλυση για τον πιστωτικό κίνδυνο από τα δάνεια σε πελάτες και τον τρόπο διαχείρισής του παρέχεται στη σημ. 4.1.

22.2 Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	2009	2008
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	801.335	1.019.600
Πρόβλεψη για απομείωση	619.525	195.635
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	(4.039)	(1.917)
Δάνεια που διαγράφηκαν	(165.911)	(411.633)
Συναλλαγματικές διαφορές	(83)	(350)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.250.827	801.335

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων εισπράξεων.

23. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	3.145.963	2.340.002
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	849.416	175.082
	3.995.379	2.515.084

23.1 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	1.922.924	598.866
Εταιρικά Ομόλογα	787.457	1.323.913
	2.710.381	1.922.779
Μετοχές		
Εισηγμένες	348.120	318.976
Μη Εισηγμένες	2.308	20.725
Equity funds	19.053	21.386
	369.481	361.087
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	66.101	56.136
	3.145.963	2.340.002

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 2.308 χιλιάδες (31/12/2008: 20.725 χιλιάδες) οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Ο Όμιλος εκτιμώντας το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και την παρατεταμένη πτώση των δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο αυτό, προέβη στην τρέχουσα χρήση σε απομείωση αξίας:

- μη εισηγμένων μετοχών του χαρτοφυλακίου της συνολικού ύψους Ευρώ 7.285 χιλ.
- εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους Ευρώ 159.034 χιλ.
- εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους Ευρώ 9.484 χιλ.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

Κίνηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31/12/2009	31/12/2008
1 Ιανουαρίου	2.340.002	1.492.316
Προσθήκες	1.637.326	1.325.867
Μειώσεις	(853.125)	(78.256)
Μεταφορά λόγω IAS 39	0	211.196
Απομείωση	(7.285)	(2.865)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	29.045	(608.256)
31 Δεκεμβρίου	3.145.963	2.340.002

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.378.762	(10.434)
Equity Funds	858	(4.346)
Εταιρικά Ομόλογα	250.194	(818.861)
Μετοχές εισηγμένες	4.252	(14.784)
Μετοχές μη εισηγμένες	319	(4.700)
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.941	0
	1.637.326	(853.125)

23.2 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	804.990	129.905
Κρατικά Ομόλογα Εξωτερικού	22.565	5.012
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	21.861	40.165
	849.416	175.082

Τα ανωτέρω Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει ο Όμιλος από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2009 ανέρχεται σε Ευρώ 805.647 χιλ. (2008: Ευρώ 117.398).

Στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας Ευρώ 675 εκ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της έκδοσης των προνομιούχων μετοχών (Σημ. 38).

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο Όμιλος, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01/07/2008 και 01/10/2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού, η εύλογη αξία των οποίων κατά την 31/12/2009 ανέρχεται σε € 147,8 εκ. Η θετική αποτίμησή τους για τη χρήση του 2009 ύψους € 10,2 εκ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01/07/2008 – 31/12/2009 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε € 23,4 εκ.). Το εν λόγω αποθεματικό επηρεάστηκε θετικά στην κλειόμενη χρήση κατά € 8,7 εκ. από πωλήσεις χρεογράφων και κατά € 8,9 εκ. από το σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης της αξίας χρεωστικών τίτλων, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα αποτελέσματα της 31/12/2009.

Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 31/12/2009 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας € 71,4 εκ. (αναπόσβεστη αξία € 68,2 εκ.) οι οποίοι επαναταξινομήθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» (31/12/2008: αναπόσβεστη αξία € 67,9 εκ., εύλογη αξία € 49,6 εκ.). Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» συνολικής αξίας € 61,9 εκ. καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους € 43,2 εκ.

Ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να διακρατήσει τους ανωτέρω τίτλους στο άμεσο μέλλον.

25. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ο Όμιλος έχει τις ακόλουθες επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες:

	Χώρα	Αξία 2009	Αξία 2008	Ποσοστό Συμμετοχής	
				2009	2008
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Ελλάδα	57.214	75.727	49,00%	49,00%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Ελλάδα	0	0	44,33%	44,18%
ΑΙΚ BANKA	Σερβία	130.933	128.973	20,83%	20,83%
		188.147	204.700		

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008			
Αξία κτήσης	127.976	76.420	204.396
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(29.631)	(29.631)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	127.976	46.789	174.765
2008			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	127.976	46.789	174.765
Αγορές	3.352	4.384	7.736
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.964)	(3.658)	(11.622)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.179)	(4.179)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.977	1.977
Αλλαγή κατηγορίας	19.345	(37)	19.308
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	142.709	45.276	187.985
31 Δεκεμβρίου 2008			
Αξία κτήσης	142.709	77.109	219.818
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(31.833)	(31.833)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	142.709	45.276	187.985
2009			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	142.709	45.276	187.985
Αγορές	3.966	10.581	14.547
Πωλήσεις και Διαγραφές	(2.678)	(2.122)	(4.800)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.837)	(3.837)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	903	903
Αλλαγή κατηγορίας	2.048	540	2.588
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	146.045	51.341	197.386
31 Δεκεμβρίου 2009			
Αξία κτήσης	146.045	86.108	232.153
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(34.767)	(34.767)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	146.045	51.341	197.386

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για αύξηση της αξίας των κεφαλαίων.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε ο Όμιλος μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου ο Όμιλος οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε Ευρώ 93.593 χιλιάδες (2008: Ευρώ 91.670 χιλιάδες).

27. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008						
Αξία κτήσης	199.917	275.402	287.655	23.810	33.205	819.989
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(86.492)	(206.456)	(12.430)	0	(305.378)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	199.917	188.910	81.199	11.380	33.205	514.611
2008						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	199.917	188.910	81.199	11.380	33.205	514.611
Συν/κές διαφορές (αξία κτήσης)	2	(3.921)	(9.392)	0	0	(13.311)
Συν/κές διαφορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	3.264	9.850	0	0	13.114
Αγορές	821	6.653	26.634	2.686	11.370	48.164
Πωλήσεις	(1.396)	(4.850)	(10.867)	(346)	(2.990)	(20.449)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(10.594)	(15.581)	(3.069)	0	(29.244)
Αποσβέσεις από επιμερισμό υπεραξίας ATEbank ROMANIA	0	(8)	0	0	0	(8)
Απομείωση περιόδου (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	(1)	(37)	0	0	(38)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	809	3.873	535	0	5.217
Αλλαγή κατηγορίας	(19.258)	13.668	0	1.045	(14.763)	(19.308)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	180.086	193.930	85.679	12.231	26.822	498.748
31 Δεκεμβρίου 2008						
Αξία κτήσης	180.086	286.952	294.030	27.195	26.822	815.085
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(93.022)	(208.351)	(14.964)	0	(316.337)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	180.086	193.930	85.679	12.231	26.822	498.748
2009						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	180.086	193.930	85.679	12.231	26.822	498.748
Συν/κές διαφορές (αξία κτήσης)	113	(2.421)	(5.762)	0	0	(8.070)
Συν/κές διαφορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	3.514	7.600	0	0	11.114
Αγορές	1.439	12.603	27.365	3.502	8.750	53.659
Πωλήσεις	(1.659)	(2.530)	(11.368)	(468)	(3.479)	(19.504)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(11.008)	(19.239)	(3.412)	0	(33.659)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	519	6.428	261	0	7.208
Αλλαγή κατηγορίας	(2.048)	(79)	0	76	(537)	(2.588)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	177.931	194.528	90.703	12.190	31.556	506.908
31 Δεκεμβρίου 2009						
Αξία κτήσης	177.931	294.525	304.265	30.305	31.556	838.582
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(99.997)	(213.562)	(18.115)	0	(331.674)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	177.931	194.528	90.703	12.190	31.556	506.908

28. ΑΨΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λογισμικό	Διαφορά συνένωσης	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008			
Αξία κτήσης	32.180	24.397	56.577
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(24.009)	0	(24.009)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2008	8.171	24.397	32.568
Πλέον:			
Αγορές	2.838	0	2.838
Συναλλαγματικές Διαφορές	(367)	(2.595)	(2.962)
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(3.610)	0	(3.610)
Συναλλαγματικές Διαφορές	248	0	248
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2008	7.280	21.802	29.082

Πλέον:			
Αγορές	2.461	0	2.461
Συναλλαγματικές Διαφορές	(133)	(1.024)	(1.157)
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(3.727)	0	(3.727)
Συναλλαγματικές Διαφορές	39	0	39
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2009	5.920	20.778	26.698
Αξία κτήσης	34.651	21.802	56.453
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(27.371)	0	(27.371)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2008	7.280	21.802	29.082
Αξία κτήσης	36.979	20.778	57.757
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(31.059)	0	(31.059)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2009	5.920	20.778	26.698

Ο Όμιλος στα πλαίσια της ετήσιας εξέτασης ύπαρξης απομείωσης της υπεραξίας τόσο από την απόκτηση της ATEbank Romania όσο και από την απόκτηση της AIK BANKA (Σερβία), διενήργησε σχετικό έλεγχο και διαπιστώθηκε ότι δεν υφίσταται θέμα απομείωσης.

Ειδικότερα, η εξέταση έγινε βάσει των οριζόμενων από το ΔΛΠ 36 που προβλέπουν ότι ένα περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται όταν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου, το οποίο ορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας (απομειωμένης κατά το κόστος της πώλησης) και της αξίας χρήσης του.

Ως βασικές παραδοχές για την εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης λήφθηκαν υπόψη τα εξής:

- Τα πρόσφατα επιχειρηματικά σχέδια και προϋπολογιστικά στοιχεία των τραπεζών.
- Προεξοφλητικό επιτόκιο: Ως κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο θεωρήθηκε το κόστος των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών λαμβάνοντας υπόψη τη διεθνή συγκυρία και τις μελλοντικές προοπτικές τόσο των οικονομιών της Ρουμανίας και Σερβίας όσο και των δύο τραπεζών.
- Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: Λήφθηκαν υπόψη οι προοπτικές ανάπτυξης των δύο χωρών, τα προβλεπόμενα επίπεδα πληθωρισμού, οι προοπτικές ανάπτυξης του τραπεζικού κλάδου στις δύο χώρες, τα σημερινά μεγέθη των τραπεζών και οι προοπτικές ανάπτυξής τους.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες: Οι προβλέψεις και οι προεξοφλήσεις των ταμειακών ροών κάθε τράπεζας έγιναν στο τοπικό νόμισμα. Οι μετατροπές των αποτελεσμάτων πραγματοποιήθηκαν με τη συναλλαγματική ισοτιμία κάθε νομίσματος έναντι του Ευρώ της 31.12.2009.

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από τα παρακάτω:

	31/12/2009	31/12/2008
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	230.289	187.404
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	5.937	6.465
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	16.350	19.785
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	101.577	154.046
Λοιπά στοιχεία	2.778	0
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	70.311	87.107
	427.242	454.807
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.395	975
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	766	4.560
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	8.857	6.489
Λοιπά στοιχεία	0	2.194
	11.018	14.218
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	416.224	440.589

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(975)	(58)	(362)	(1.395)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	187.404	42.885	0	230.289
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.465	(528)	0	5.937
Λοιπά στοιχεία	(2.194)	4.972	0	2.778
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(4.560)	3.794	0	(766)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(6.489)	(2.368)	0	(8.857)
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	154.046	(6.957)	(45.512)	101.577
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	87.107	(16.796)	0	70.311
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19.785	(3.435)	0	16.350
	440.589	21.509	(45.874)	416.224

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2008

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Από πώληση θυγατρικών	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	181	(657)	(483)	(16)	(975)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	284.040	(96.636)	0	0	187.404
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.905	(515)	0	75	6.465
Λοιπά στοιχεία	(10.122)	8.108	0	(180)	(2.194)
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(5.050)	490	0	0	(4.560)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(3.419)	(3.070)	0	0	(6.489)
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	0	62.136	91.910	0	154.046
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	28.605	58.530	0	(28)	87.107
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24.417	(4.630)	0	(2)	19.785
	325.557	23.756	91.427	(151)	440.589

Με βάση τα οριζόμενα στο Ν. 3697/2008 για τη σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών από τη χρήση 2010 έως τη χρήση 2014, ο Όμιλος προέβη στον επαναυπολογισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων με βάση τους νέους φορολογικούς συντελεστές και στην καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι προσωρινές διαφορές από την αποτίμηση των χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008, δεδομένου ότι ο Όμιλος κατέχει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι πιθανόν να συμψηφίσει φορολογικά, κέρδη από την πώληση αυτών με τη ζημία αποτίμησής τους.

30. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Προπληρωθέντα έξοδα	5.437	2.747
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	49.957	34.503
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (30.3)	198.426	144.421
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	153.015	199.348
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	57.919	64.672
Απαιτήσεις από Αλληλοβοηθητικό Ταμείο	96.745	89.336
Πελάτες (30.2)	177.522	159.251
Αποθέματα (30.1)	181.756	176.576
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	108.053	50.415
Λοιπά	182.196	219.477
	1.211.026	1.140.746

30.1 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Πρώτες Ύλες	3.154	3.322
Βοηθητικές Ύλες	1.207	1.051
Παραγωγή σε Εξέλιξη	3.743	3.504
Υλικά συσκευασίας	1.114	875
Αναλώσιμα	7.463	6.661
Ανταλλακτικά	9.219	9.545
Λοιπά αποθέματα	94	133
Έτοιμα Προϊόντα	155.762	151.485
	181.756	176.576

Τα αποθέματα αφορούν κυρίως έτοιμα προϊόντα που έχει στην κατοχή της η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης.

30.2 ΠΕΛΑΤΕΣ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	56.798	49.068
Απαιτήσεις κατά αντασφαλιστών	30.580	27.667
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων / αντασφαλιστών	(10.351)	(5.851)
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων / πελατών	77.027	70.884
Απαιτήσεις κατά πελατών	136.613	119.850
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(36.118)	(31.483)
Απαιτήσεις κατά πελατών	100.495	88.367
	177.522	159.251

30.3 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	75.400	19.168
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	11.277	18.833
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	102.571	103.883
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	1.562	2.210
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	6.930	252
Λοιπά	686	75
	198.426	144.421

31. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις όψεως	14.981	253
Καταθέσεις προθεσμίας	6.433.221	4.954.694
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.852	1.711
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	28.765	14.995
	6.478.819	4.971.653

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	211.536	144.967
Ταμειωτηρίου	11.827.490	10.989.874
Προθεσμίας	7.630.933	7.185.574
	19.669.959	18.320.415

Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών

Όψεως	591.645	881.647
Προθεσμίας	423.320	239.490
	1.014.965	1.121.137

Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου

Όψεως	1.710.498	1.373.767
Προθεσμίας	200.565	150.028
	1.911.063	1.523.795
	22.595.987	20.965.347

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν και καταθέσεις υπό τη μορφή *repós* που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανερχόταν σε Ευρώ 6.203 χιλιάδες (2008: Ευρώ 15.761 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων *repós* λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Περιλαμβάνονται οι ανοιχτές θέσεις πώλησης σε ομόλογα που είχε η Τράπεζα την 31/12/2009, συνολικής αξίας Ευρώ 970,8 εκατ. και εύλογης αξίας Ευρώ 931,6 εκατ.

34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

Από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

- Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

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

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

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	18.230	32.745
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	34.850	45.467
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(11.220)	(21.744)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	(1.739)	(1.839)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	40.121	54.629

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	54.629	54.869
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	3.504	5.905
Διαγραφή υποχρέωσης	(14.131)	0
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(3.881)	(5.527)
Διαγραφή υποχρέωσης λόγω πώλησης	0	(618)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	40.121	54.629

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	31/12/2009	31/12/2008
Κόστος υπηρεσίας	2.339	4.253
Τόκοι-έξοδα	1.737	3.592
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(575)	(1.020)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	3	(920)
Έσοδο από διαγραφή υποχρέωσης	(14.131)	0
	(10.627)	5.905

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., έπειτα από σχετικές γνωμοδοτήσεις νομικών συμβούλων, προέβη στη χρήση 2009 σε διόρθωση του λογιστικού χειρισμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ8, της καταχώρησης της υποχρέωσης που προκύπτει από ασφαλιστήριο συμβόλαιο που είχε συναφθεί μεταξύ της εταιρείας και του προσωπικού της και θεωρεί πλέον την υποχρέωση αυτή ως υποχρέωση «Καθορισμένων εισφορών». Σε επίπεδο Ομίλου η διόρθωση του λογιστικού χειρισμού έγινε μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης λόγω μη σημαντικότητας του ποσού σε σχέση με την καθαρή θέση του Ομίλου.

Οι βασικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων και μη προγραμμάτων έχουν ως εξής:

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	2009		2008	
	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	6,00%	6,00%	5,50%	5,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,52%	4,22%	4,52%	4,52%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	6,00%	6,00%	5,50%	5,00%

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	109.562	141.205
Πιστωτές και προμηθευτές	74.198	60.578
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	104	731
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	41.388	39.019
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	914	1.297
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	50.834	36.272
Λοιπές υποχρεώσεις	156.983	143.674
	433.983	422.776

36. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2018	248.794	248.392
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	0	195.764
	248.794	444.156

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αφορούν το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC τα οποία είναι εγγυημένα από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008 συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2 κεφάλαιο). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Η Τράπεζα ανακάλεσε στις 19 Αυγούστου 2009, όπως είχε δικαίωμα, το ομόλογο λήξης 19 Αυγούστου 2014 ποσού Ευρώ 200 εκατομμύρια.

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

37. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		ΑΝ/ΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Κλάδου Ζωής						
Ασφαλείων ζωής	299.128	316.818	299.128	316.818	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων ασφαλίσεων ζωής	10.732	10.587	10.736	10.587	(4)	0
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	16.978	20.810	16.978	20.810	0	0
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	12.455	11.668	10.801	10.102	1.654	1.566
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	3.748	3.276	3.748	3.276	0	0
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	343.041	363.159	341.391	361.593	1.650	1.566
Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων γενικών ασφαλίσεων	66.023	52.682	56.377	42.423	9.646	10.259
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	182.636	169.703	158.474	149.151	24.162	20.552
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις γενικών ασφαλίσεων	25.760	12.818	25.760	12.818	0	0
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	274.419	235.203	240.611	204.392	33.808	30.811
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	26.230	23.862	26.230	23.862	0	0
	643.690	622.224	608.232	589.847	35.458	32.377

38. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., στις 12.01.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 675 εκατομμυρίων ευρώ με έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Σύμφωνα με τον προαναφερθέντα νόμο, οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου και εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο. Σε περίπτωση που, λόγω κεφαλαιακής επάρκειας, δεν είναι δυνατή η εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών, μετατρέπονται αυτές σε κοινές μετοχές.

Σημειώνεται επίσης ότι οι προνομιούχες μετοχές δεν μπορεί να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορεί να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά. Η σταθερή απόδοση 10% υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση και τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920.

Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκ. ευρώ, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Βάσει των διατάξεων του άρθρου 39 του υπό ψήφιση Νόμου περί «Προσαρμογής της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2006/123 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις υπηρεσίες στην εσωτερική αγορά και άλλες διατάξεις» που κατατέθηκε στη Βουλή στις 15 Μαρτίου 2010 και τροποποιεί τον Ν. 3723/2008, παρέχεται το δικαίωμα στις Τράπεζες να μην εξαγοράσουν υποχρεωτικά εντός πενταετίας από το Ελληνικό Δημόσιο τις προνομιούχες μετοχές αλλά να επιβάλλεται προοδευτική σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2009 το μέρισμα μετά από φόρους που αντιστοιχούσε στις προνομιούχες μετοχές ανέρχονταν σε Ευρώ 31,07 εκατ.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε Ευρώ 1.326.919.999,69 και διαιρείται σε 905.444.444 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη, εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Τακτικό αποθεματικό	47.466	45.733
Αφορολόγητα αποθεματικά	67.127	66.512
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(169.833)	(347.793)
Λοιπά αποθεματικά	19.201	19.175
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή στοιχείων αλλοδαπών οικονομικών μονάδων	(50.568)	(36.253)
Αποθεματικά	(86.607)	(252.626)

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που άνηκαν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται ή όταν θεωρηθεί ότι υπάρχει απομείωση. Ανάλυση της κίνησης του αποθεματικού χρεογράφων γίνεται στην Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

40. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 15 Μαΐου 2009 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2008.

41. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητάς του. Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις	31/12/2009	31/12/2008
Εγγυητικές Επιστολές	376.582	303.639
Ενέγγυες Πιστώσεις	639	837
	377.221	304.476

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δάνεια πελατών	3.538.708	5.314.757
Ομόλογα εμπορικής εκμετάλλευσης	0	159.000
Ομόλογα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.410.000	1.111.100
Ομόλογα διακρατούμενα ως τη λήξη	130.000	140.000
Δάνεια πελατών στα πλαίσια του Ν. 3723/2008	1.241.437	0
	6.320.145	6.724.857

Βάσει της υπ' αριθμ. 54/27.02.2004 Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. Πράξη 61/06.12.2006, η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις τους οποίους θέτουν οι παραπάνω πράξεις. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της και αξιόγραφα στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό την άντληση ρευστότητας, είτε ενδοημερησίως είτε μέσω συμμετοχής σε πράξεις κύριας, έκτακτης ή πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα καθώς και ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας.

Επίσης, η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» υπέγραψε την από 31/03/2009 σύμβαση δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας Ευρώ 807 εκ. για την ενεχυριάσή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Ως διάρκεια δανεισμού των ανωτέρω τίτλων ορίστηκε το διάστημα από 01/04/2009 έως 23/12/2011. Στα πλαίσια της ανωτέρω σύμβασης, η Τράπεζα επιπρόσθετα έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών της ύψους Ευρώ 1,2 δις ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

42. ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Εντός της κλειόμενης χρήσης, ο Όμιλος προέβη σε αυξήσεις των συμμετοχών του σε διάφορες θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες του. Οι σημαντικότερες συναλλαγές της χρήσης έχουν ως εξής:

α) Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. βάσει της από 11/02/2009 απόφασης της αρμόδιας Νομαρχίας ίδρυσε την εταιρεία ΖΩ.ΔΩ. Α.Ε. αντικείμενο της οποίας είναι η παραγωγή και εμπορία

ζωοτροφών. Η ανωτέρω εταιρεία ανήκει εξ' ολοκλήρου στη ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε Ευρώ 100 χιλ.

β) Αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του στην εταιρεία ΑΤΕ ADVERTISING κατά 0,82% έναντι Ευρώ 9,6 χιλ.

γ) Αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του στην εταιρεία ΣΕΚΑΠ κατά 0,15% έναντι Ευρώ 18,2 χιλ.

43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτού. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

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

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Υπόλοιπα δανείων	3.476	3.456
Υπόλοιπα καταθέσεων	8.128	6.077

Αμοιβές μελών Διοίκησης

	31/12/2009	31/12/2008
Μισθοί	(3.167)	(3.161)
Λοιπές αμοιβές	(642)	(642)

β) με τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2009	31/12/2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	80.000	80.000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	80.000	80.000

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Καταθέσεις πελατών	54	88
Σύνολο υποχρεώσεων	54	88

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	31/12/2009	31/12/2008
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.419	7.076
Άλλα λειτουργικά έσοδα	55	192
Σύνολο εσόδων	3.474	7.268
Έξοδα		
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	0	(32)
Σύνολο εξόδων	0	(32)

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής του δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

44. ΑΜΟΙΒΕΣ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2009 η ελεγκτική εταιρεία χρέωσε τις εξής συνολικές αμοιβές:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων	(589)
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	(40)

45. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Στις 15.01.2010 εγκρίθηκε το βασικό ενημερωτικό δελτίο του Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (EMTN) ύψους μέχρι του ποσού των € 5 δις από το Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου με εκδότες την ATEbank και τη θυγατρική της εταιρεία ABG Finance Plc. Για τις εκδόσεις της ABG Finance Plc έχει δοθεί η εγγύηση της ATEbank. Στο πλαίσιο αυτό, η ABG Finance International Plc προχώρησε στην έκδοση τίτλων ονομαστικής αξίας € 1,4 δις και λήξης την 18.02.2012.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις συνεδριάσεις του στις 25.02.2010 και 23.03.2010 αποφάσισε την εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%), ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%), ATE Χρηματοπιστηριακή A.E. (ποσοστό 33,41%), ATE Τεχνική Πληροφορική A.E. (ποσοστό 10,34%), ATE Excelixi A.E. (ποσοστό 5%), ATE ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%) και ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ (ποσοστό 16,41%) που σήμερα κατέχονται από άλλες εταιρείες του Ομίλου.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ

5.

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων
Ορκωτών Ελεγκτών (επί των
Ατομικών Οικονομικών
Καταστάσεων)**



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 Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συγκεντρωτικών Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των 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 Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

6.

**Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις
της 31.12.2009**



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2009**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Πανεπιστημίου 23, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64

www.atebank.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε.24402/06/Β/91/39

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Κατάσταση αποτελεσμάτων	1
Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων	2
Κατάσταση οικονομικής θέσης	3
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	6-54

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
Τόκοι και συναφή έσοδα		1.141.663	1.192.890
Τόκοι και συναφή έξοδα		(412.100)	(586.763)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	729.563	606.127
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		92.452	101.111
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(31.358)	(30.330)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	61.094	70.781
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	116.728	(27.598)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	13.775	7.418
Έσοδα από Μερίσματα	11	17.531	27.761
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	14.556	29.860
Σύνολο λοιπών εσόδων		162.590	37.441
Λειτουργικά Έσοδα		953.247	714.349
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(393.375)	(346.991)
Λοιπά έξοδα	14	(117.520)	(129.792)
Αποσβέσεις	26,27,28	(29.883)	(28.272)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	15	(819.226)	(195.445)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		(406.757)	13.849
Φόρος χρήσης	16	21.904	11.419
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		(384.853)	25.268
Βασικά & προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή):	17	<u>(0,4708)</u>	<u>0,0279</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009	2008
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	(384.853)	25.268
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:		
- Αποτίμηση χρήσης	27.426	(574.711)
- (Κέρδη) /Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	23.604	(315)
- Απομείωση χρήσης	168.518	0
- Φόρος που αναλογεί	(43.909)	80.598
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	175.639	(494.428)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(209.214)	(469.160)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση οικονομικής θέσης
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	996.565	1.226.862
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.369.942	1.003.932
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	895.698	342.527
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	25.838	25.786
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22,4.1	22.133.349	20.954.943
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	23	3.608.079	2.132.942
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	25	459.662	500.394
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	162.330	162.920
Ενσώματα πάγια στοιχεία	27	296.877	297.060
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	28	3.686	4.681
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	29	382.359	400.072
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	704.706	609.206
Σύνολο ενεργητικού		32.039.091	27.661.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	6.379.410	4.907.084
Καταθέσεις πελατών	32	22.682.801	20.990.300
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	931.587	0
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	104.303	62.405
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	34	8.767	9.391
Άλλες υποχρεώσεις	35	329.825	354.937
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	36	248.794	448.353
Σύνολο υποχρεώσεων		30.685.487	26.772.470
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	37	1.326.920	651.920
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		92.711	93.748
Αποθεματικά	38	(27.057)	(203.959)
Σωρευμένα κέρδη/(ζημιές)		(38.970)	347.146
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.353.604	888.855
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		32.039.091	27.661.325

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2008	651.920	94.231	172.033	107.881	422.977	1.449.042
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:						
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης 1/1 - 31/12/2008	0	0	0	0	25.268	25.268
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	(494.428)	0	0	(494.428)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	(494.428)	0	25.268	(469.160)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:						
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	(483)	0	0	0	(483)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(90.544)	(90.544)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	10.555	(10.555)	0
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	0	(483)	0	10.555	(101.099)	(91.027)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2008	651.920	93.748	(322.395)	118.436	347.146	888.855
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:						
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης 1/1 - 31/12/2009	0	0	0	0	(384.853)	(384.853)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	175.639	0	0	175.639
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	175.639	0	(384.853)	(209.214)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:						
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	675.000	(675)	0	0	0	674.325
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	(362)	0	0	0	(362)
Μεταφορά στα αποθεματικά	0	0	0	1.263	(1.263)	0
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	675.000	(1.037)	0	1.263	(1.263)	673.963
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2009	1.326.920	92.711	(146.756)	119.699	(38.970)	1.353.604

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2009	2008
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(406.757)	13.849
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	26,27,28	29.883	28.272
Ζημιές απομείωσης		819.226	195.445
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)		(69.194)	(8.923)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου		(41.960)	22.900
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων		(108.013)	(51.359)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(138.822)	(329.434)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		(498.802)	(114.782)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών		(1.706.262)	(4.151.987)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων		(55.135)	(98.644)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα		1.472.326	4.137.757
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών		1.692.501	276.626
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων		955.410	48.175
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.944.401	(32.105)
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(32.799)	(31.429)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		12.258	25.317
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη		0	1.047.542
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση		(742.532)	(1.173.260)
Εισπραχθέντα μερίσματα		17.162	24.700
Αγορές θυγατρικών εταιρειών	25	(28)	(24.858)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	25	0	4.049
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(745.939)	(127.939)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα		0	(45.272)
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(675)	0
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων	36	(200.000)	248.392
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(200.675)	203.120
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές		(896)	(1.115)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		996.891	41.961
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου		1.891.147	1.849.186
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	18	2.888.038	1.891.147

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), ιδρύθηκε το 1929. Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίζεται η εκτέλεση κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα. Οι βασικότεροι τομείς δραστηριοποίησης της Τράπεζας είναι η λιανική τραπεζική, τα επιχειρηματικά δάνεια, η επενδυτική τραπεζική και η διαχείριση διαθεσίμων.

Η Τράπεζα διαθέτει δίκτυο 482 καταστημάτων στην Ελλάδα και 33 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 32 καταστήματα στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 970 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 45 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Οι μετοχές της Τράπεζας από το 2000 είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Η θητεία του 11μελούς Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08 Δεκεμβρίου 2009, λήγει το 2012 και η σύνθεσή του την 31.12.2009 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Θεόδωρος Ν. Πανταλάκης

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Αδαμαντίνη Κ. Λάζαρη

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Νικόλαος Α. Ζαχαριάδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Κωνσταντίνος Π. Γανιάρης
Γεώργιος Β. Σαγρής
Τζανέτος Δ. Καραμίχας
Κωνσταντίνος Π. Αμούντζας
Θεόδωρος Ι. Σαρρής
Ανδρέας Κ. Δαβίλλας

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Ιωάννης Γ. Μούργελας
Βασίλειος Χ. Γούτης

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (βάσει του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008)
Ευριπίδης Π. Αμπατζής

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Μαρτίου 2010 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atetbank.gr

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία:

- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης
- χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω 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 αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις σημαντικές εκτιμήσεις και τις αβεβαιότητες κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρέχονται στη Σημ. 5.

2.5 Αλλαγή λογιστικών αρχών

Η υιοθέτηση των νέων λογιστικών προτύπων που περιγράφονται παρακάτω και που έχουν εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2009, επέφερε αλλαγή των λογιστικών αρχών.

2.5.1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων

Η Τράπεζα υιοθέτησε το αναθεωρημένο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» που έχει εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2009. Ως αποτέλεσμα, οι μεταβολές που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους απεικονίζονται στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και οι μεταβολές από λοιπές συναλλαγές στην κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για να είναι σε συμφωνία με το αναθεωρημένο πρότυπο. Ως εκ τούτου η αλλαγή της λογιστικής αρχής επηρεάζει μόνο την εμφάνιση των οικονομικών καταστάσεων και δεν έχει επίδραση επί των κερδών ανά μετοχή.

2.5.2 Καθορισμός και παρουσίαση των λειτουργικών τομέων

Από 1 Ιανουαρίου 2009 η Τράπεζα καθορίζει και παρουσιάζει τους τομείς δραστηριότητάς της βάσει της πληροφόρησης που παρέχεται εσωτερικά στη Διοίκηση της Τράπεζας, η οποία τελικά αποφασίζει για τη λειτουργική δραστηριότητα της Τράπεζας. Αυτή η αλλαγή στις λογιστικές αρχές έγινε λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 8 που αναφέρεται στους λειτουργικούς τομείς.

Προηγουμένως οι λειτουργικοί τομείς καθορίζονταν και παρουσιάζονταν σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση ανά τομέα».

Η νέα λογιστική αρχή σε σχέση με την πληροφόρηση των λειτουργικών τομέων παρουσιάζεται ως εξής:

Τα συγκριτικά στοιχεία της πληροφόρησης ανά τομέα έχουν αναμορφωθεί σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 8. Από την αλλαγή της λογιστικής αρχής δεν υπάρχει επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή παρά μόνο αλλαγή στην παρουσίαση και στην παρεχόμενη πληροφόρηση.

Ο λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας που αποφέρει έσοδα και δημιουργεί έξοδα περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα των τομέων που γνωστοποιούνται στη Διοίκηση της Τράπεζας περιλαμβάνουν ποσά τα οποία αφορούν άμεσα τον τομέα καθώς επίσης και ποσά που έχουν επιμερισθεί σε αυτόν με λογικό συσχετισμό.

Τα κεφαλαιουχικά έξοδα του τομέα είναι το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας.

2.5.3 Πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες και τη ρευστότητα

Κατηγοριοποίηση χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η Τράπεζα υιοθέτησε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 «Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά προϊόντα» που εκδόθηκε το Μάρτιο 2009 και απαιτεί περαιτέρω πληροφορίες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και του κινδύνου ρευστότητας των χρηματοοικονομικών προϊόντων. Η τροποποίηση προβλέπει την κατάταξη όλων των χρηματοοικονομικών προϊόντων σε τρία επίπεδα ανάλογα με τη σημαντικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Ειδική πληροφόρηση απαιτείται για όσα χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομηθούν στην κατηγορία 3, στην οποία χρησιμοποιούνται στοιχεία μη αδιαμφισβήτητη αντικειμενικά. Επίσης απαιτείται πληροφόρηση για όλες τις σημαντικές μεταφορές των χρηματοοικονομικών προϊόντων μεταξύ των κατηγοριών 1 και 2, των αλλαγών στις τεχνικές αποτίμησης από περίοδο σε περίοδο και τη λογική των αλλαγών. Οι πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρέχονται στη Σημ. 5.4.

Ρευστότητα

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 επίσης προβλέπει να παρέχεται ανάλυση της συμβατικής χρονικής λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μόνο όταν η χρονική λήξη είναι σημαντική για την κατανόηση του χρόνου εύρεσης των χρηματικών διαθεσίμων. Για τις εγγυήσεις που έχουν δοθεί (εγγυητικές επιστολές, εγγυήσεις δανείων κλπ) η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 απαιτεί να αναφέρεται το μέγιστο ποσό των εγγυήσεων που πρόκειται να δοθούν στην πλησιέστερη χρονική περίοδο. Οι πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας παρέχονται στη Σημ. 4.2.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, με εξαίρεση τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 2.5.

3.1 Βάση Ενοποίησης

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ.

3.2 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κλπ) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

3.4 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

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

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

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός,

3.5 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο

περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με σύμβαση παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

3.6 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων και παραγώγων και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.9 Καταβολές ενοικίων

Οι καταβολές λειτουργικών μισθώσεων κατανέμονται ως δαπάνη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων βάσει της άμεσης μεθόδου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Οι ληφθείσες επιχορηγήσεις μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως αναπόσπαστο μέρος της δαπάνης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας 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 τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. 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.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην 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.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων.

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

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

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

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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.

3.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο που δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη

β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων

γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση

δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης

ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:

- ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
- υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Η Τράπεζα αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά 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.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεκτιμώνται σε τακτική βάση από τη Τράπεζα ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάσει ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης 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 αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης.

Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

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

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

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

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

Η Τράπεζα καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση της Τράπεζας αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

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

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

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

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

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

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.14 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν το ταμείο, τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και τα άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο από τη μεταβολή της εύλογης αξίας τους και χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της.

3.15 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

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.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.16 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είτε για τις λειτουργικές εργασίες της (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής :

Κτίρια	40 – 50 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

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

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

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

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.17 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Τράπεζα για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσεως τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.18 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

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

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 3 έτη.

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

3.19 Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως Εκμισθωτής

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 3.12.

Η Τράπεζα ως Μισθωτής

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

Στην περίπτωση που η Τράπεζα είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα της Τράπεζας στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.20 Προβλέψεις

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

3.21 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση της Τράπεζας εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση της Τράπεζας όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης της Τράπεζας. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίστηκαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.23 Κέρδη ανά μετοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές της. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε

μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς εκδοθισόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.24 Πληροφόρηση ανά τομέα

Λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος της δραστηριότητας της Τράπεζας ο οποίος δημιουργεί έσοδα και έξοδα, περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που προέρχονται από συναλλαγές μεταξύ άλλων τομέων της Τράπεζας, των οποίων τα λειτουργικά αποτελέσματα επισκοπούνται σε τακτή βάση από τη Διοίκηση αυτής, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις για τον επιμερισμό των πηγών χρηματοδότησης και της αποδοτικότητας κάθε τομέα. Οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα παρέχονται στη Σημ. 6.

3.25 Νέα πρότυπα

Ορισμένα από τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις στα ισχύοντα πρότυπα και διερμηνείες, δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που λήγει την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας με εξαίρεση το παρακάτω:

- Το Δ.Π.Χ.Α. 9 "*Χρηματοοικονομικά Μέσα*". Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1^η 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 ΔΠΛ 39 και στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του 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 της επιχείρησης είναι να διακρατήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι αυτοί βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές και αφορούν 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.

Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών της Τράπεζας, το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σ' αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος της αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία της Τράπεζας είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας καθορίστηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

Το **Διοικητικό Συμβούλιο** έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την **Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού** (ALCO) και την **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, η **Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων** λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της **Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης**.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο τράπεζας για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει η Τράπεζα.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα

των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).

- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανakλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλόμενου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές της Τράπεζας καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

- Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Η Τράπεζα αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

- **Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο**

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων της Τράπεζας καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες:

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί **ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης** (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Εκτός των παραπάνω, η Τράπεζα όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας κατά την 31.12.2009 και 31.12.2008 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
Δάνεια με ειδική πρόβλεψη					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	3.989.841	(15.592)	5.260.813	(14.512)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	6.386.695	(79.264)	6.291.182	(40.890)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	6.189.562	(153.377)	4.784.822	(81.435)
Δ1-Ε1	Υψηλός Κίνδυνος	6.137.217	(460.172)	4.840.149	(240.322)
Z1	Σε Αθέτηση - Επισφάλεια	561.896	(423.457)	483.920	(328.784)
		23.265.211	(1.131.862)	21.660.886	(705.943)
Ενηλικίωση Χαρτοφυλακίου Δανείων					
0-90 days		21.326.203	(540.158)	20.301.196	(289.120)
90-180 days		323.990	(11.177)	132.304	(2.923)
180-360 days		429.025	(58.727)	654.106	(163.298)
360 days+		1.185.993	(521.800)	573.280	(250.602)
		23.265.211	(1.131.862)	21.660.886	(705.943)

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	2.369.942	0	1.003.836	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	96	0
		2.369.942	0	1.003.932	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι (ομολογιακοί τίτλοι)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009		31/12/2008	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
Δάνεια εξυπηρετούμενα					
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	3.230.193	0	1.761.004	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	0	0	5.255	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	0	0	9.373	0
Ε1	Ζημιογόνος Χορήγηση	2.406	0	0	0
		3.232.599	0	1.775.632	0

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία η Τράπεζα θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που

συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Η Τράπεζα διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφα όταν θεωρηθεί μη εισπραξιμή η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

Καλύμματα / Εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών της σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών της. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία η Τράπεζα θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009		31/12/2008	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι ενήμερων δανείων				
1. Ακίνητα	8.748.520	0	7.544.520	0
2. Επιταγές-Μετρητά	281.424	0	354.449	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	65.232	1.047.536	124.753	338.005
4. Λοιπά	1.940.840	0	1.677.323	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	6.395.684	0	7.480.128	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	9.411	0	10.047	0
Σύνολο	17.441.111	1.047.536	17.191.220	338.005
Έναντι καθυστερημένων δανείων				
1. Ακίνητα	1.035.101	0	894.640	0
2. Επιταγές-Μετρητά	6.717	0	6.245	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	2.060	0	28.878	0
4. Λοιπά	128.846	0	78.351	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	169.318	0	411.486	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	5.310	0	3.698	0
Σύνολο	1.347.352	0	1.423.298	0
Έναντι δανείων σε επισφάλεια				
1. Ακίνητα	15.707	0	1.496	0
2. Επιταγές-Μετρητά	0	0	9	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	0	0	0	0
4. Λοιπά	56	0	32.855	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	0	0	0	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολο	15.763	0	34.360	0
Σύνολο	18.804.226	1.047.536	18.648.878	338.005

Η Τράπεζα παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα (πριν την αφαίρεση των σχετικών προβλέψεων απομείωσης):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	6.013.779	5.279.682	0	0	52.684	97.410	0	0
- Στο Δημόσιο	5.934.963	6.230.898	0	0	1.640.361	322.349	804.990	129.905
- Σε Τράπεζες	409.278	333.557	2.369.942	1.003.932	734.564	1.225.968	0	0
- Σε ιδιώτες	10.907.191	9.816.749	0	0	0	0	0	0
	23.265.211	21.660.886	2.369.942	1.003.932	2.427.609	1.645.727	804.990	129.905
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	22.821.772	21.252.117	1.222.215	463.900	2.154.555	1.080.876	804.990	129.905
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	87.422	141.778	1.039.784	310.839	137.496	423.681	0	0
- Αμερική	111.253	61.898	88.242	142.451	118.499	50.456	0	0
- Λοιπές χώρες	244.764	205.093	19.701	86.742	17.059	90.714	0	0
	23.265.211	21.660.886	2.369.942	1.003.932	2.427.609	1.645.727	804.990	129.905

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται η Τράπεζα και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

4.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης της Τράπεζας και από τη διαχείριση των θέσεων της στην αγορά. Η Τράπεζα αποδέχεται ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει την αύξηση του ενεργητικού της, καθώς και να ανταπεξέλθει έγκαιρα στις υποχρεώσεις της καθώς αυτές λήγουν, χωρίς να επηρεάζονται αρνητικά οι καθημερινές της λειτουργίες ή η οικονομική της κατάσταση.

Η Τράπεζα έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή της από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Η Τράπεζα διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους της στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της.

Για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, ενώ παράλληλα παρακολουθούνται σε τακτική βάση και άλλοι δείκτες με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανών προβλημάτων ρευστότητας. Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα για τα οποία υπάρχει ενεργός αγορά καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν στον επόμενο μήνα.

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τον κίνδυνο ρευστότητας εξετάζοντας και διαθέτοντας σχέδιο εναλλακτικών δράσεων για την κάλυψή του. Στο πλαίσιο αυτό διαθέτει μη εμπορεύσιμους τίτλους οι οποίοι μπορούν να χρησιμοποιηθούν για άντληση ρευστότητας με βάση την 532/2006 Εγκ. της Τράπεζας της Ελλάδος. Χρήση της δυνατότητας αυτής θα αύξανε το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, επιπλέον κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες.

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2009	31/12/2008
Στις 31 Δεκεμβρίου	18,88%	17,03%
Μέσος όρος για την περίοδο	19,71%	18,60%
Μέγιστο περιόδου	24,46%	20,21%
Ελάχιστο περιόδου	14,26%	15,06%

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των εγγυητικών επιστολών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2009

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	931.587	931.587	0	0	0	0	931.587
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.379.410	6.433.558	1.404.255	1.339.898	573.220	3.116.185	0
Καταθέσεις πελατών	22.682.801	22.783.415	17.115.546	2.677.658	1.705.484	1.283.826	901
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	295.575	2.037	0	2.009	4.846	286.683
	30.242.592	30.444.135	18.521.838	4.017.556	2.280.713	4.404.857	1.219.171
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	104.303	(202.201)	0	(2.201)	0	0	(200.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.838)	150.302	22	2.208	14.832	15.220	118.020
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.414.091)	(25.746)	(71.588)	(47.708)	(133.106)	(2.135.943)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.374.238	23.728	96.998	35.780	110.222	2.107.510
	78.465	(91.752)	(1.996)	25.417	2.904	(7.664)	(110.413)
Εγγυητικές επιστολές	0	376.582	90.146	250.381	0	28.538	7.517
	30.321.057	30.728.965	18.609.988	4.293.354	2.283.617	4.425.731	1.116.275

31/12/2008

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.907.084	4.925.306	4.681.516	15.159	228.631	0	0
Καταθέσεις πελατών	20.990.300	21.154.803	16.370.555	2.407.365	1.469.400	905.871	1.612
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	448.353	526.494	4.606	2.537	5.324	210.837	303.190
	26.345.737	26.606.603	21.056.677	2.425.061	1.703.355	1.116.708	304.802
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	62.405	421.756	114.864	74.978	18.267	22.609	191.038
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.786)	(459.367)	(112.351)	(72.043)	(18.366)	(25.499)	(231.108)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	1.624.343	2.221	72.462	30.804	108.297	1.410.559
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(1.631.045)	(1.928)	(70.631)	(31.318)	(107.497)	(1.419.671)
	36.619	(44.313)	2.806	4.766	(613)	(2.090)	(49.182)
	26.382.356	26.562.290	21.059.483	2.429.827	1.702.742	1.114.618	255.620

4.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Η Τράπεζα υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν Ευρώ 2,193 εκατ. (2008: Ευρώ 5,082 εκατ.) και αναλύεται σε Ευρώ 2,127 εκατ. (2008: Ευρώ 2,677 εκατ.) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 0,023 εκατ. (2008: Ευρώ 5,026 εκατ.) για το συναλλαγματικό κίνδυνο και Ευρώ 0,233 εκατ. (2008: 0 εκατ., καθώς δεν υπήρχαν τοποθετήσεις σε μετοχές) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2009 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 0,190 εκατ. (2008: Ευρώ 2,621 εκατ.) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγεγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2009 σε 7, για μεν το 2008 σε 4.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2009.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2009				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	23	628	2.443	5
Κίνδυνος επιτοκίου	2.127	1.464	2.799	410
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	233	226	297	120
Συνδιακύμανση	(190)	(309)	(719)	(156)
	2.193	2.009	4.820	379
2008				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	5.026	2.172	5.026	385
Κίνδυνος επιτοκίου	2.677	1.644	2.677	575
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	0	971	2.364	0
Συνδιακύμανση	(2.621)	(1.686)	(2.621)	(876)
	5.082	3.101	7.446	84

4.4 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή θέση της Τράπεζας σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά τη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2009. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2009

	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία					
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	992.134	2.484	577	1.370	996.565
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.185.856	96.367	13.107	74.612	2.369.942
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	895.635	63	0	0	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	25.838	0	0	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.980.783	82.342	0	70.224	22.133.349
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	3.489.569	28.863	0	89.647	3.608.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	459.662	0	0	0	459.662
Επενδύσεις σε ακίνητα	162.330	0	0	0	162.330
Ενσώματα πάγια στοιχεία	296.877	0	0	0	296.877
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.686	0	0	0	3.686
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	382.359	0	0	0	382.359
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	704.704	0	2	0	704.706
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.579.433	210.119	13.686	235.853	32.039.091
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.214.945	0	0	164.465	6.379.410
Καταθέσεις πελατών	22.421.309	181.786	14.187	65.519	22.682.801
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	931.587	0	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	104.303	0	0	0	104.303
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	8.767	0	0	0	8.767
Άλλες υποχρεώσεις	327.052	2.335	438	0	329.825
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	0	0	0	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων	30.256.757	184.121	14.625	229.984	30.685.487
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.322.676	25.998	(939)	5.869	1.353.604
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.356.959	0	1.705	1.870	2.360.534
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008					
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27.211.536	356.729	6.045	87.015	27.661.325
Σύνολο υποχρεώσεων	26.443.576	230.668	16.592	81.634	26.772.470
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	767.960	126.061	(10.547)	5.381	888.855
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.562.134	(119.013)	25.710	9.325	2.478.156

4.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2009

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία							
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	996.565	0	0	0	0	0	996.565
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.301.341	200.000	682.835	0	0	185.766	2.369.942
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	100.015	367.236	39.981	327.006	52.565	8.895	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	25.838	0	0	0	0	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	10.593.051	2.040.297	1.769.710	6.088.856	1.641.435	0	22.133.349
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	323.027	661.926	920.572	1.044.924	282.150	375.480	3.608.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	459.662	459.662
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	162.330	162.330
Ενσώματα πάγια στοιχεία	0	0	0	0	0	296.877	296.877
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	3.686	3.686
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	0	0	0	0	0	382.359	382.359
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	704.706	704.706
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.339.837	3.269.459	3.413.098	7.460.786	1.976.150	2.579.761	32.039.091
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.399.637	1.332.404	3.647.369	0	0	0	6.379.410
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	288.678	0	642.909	0	0	0	931.587
Καταθέσεις πελατών	17.087.798	2.654.652	2.939.450	901	0	0	22.682.801
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	104.303	0	0	0	0	0	104.303
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	8.767	8.767
Άλλες υποχρεώσεις	0	0	94.652	0	0	235.173	329.825
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	0	0	0	0	0	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων	19.129.210	3.987.056	7.324.380	901	0	243.940	30.685.487
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.789.373)	(717.597)	(3.911.282)	7.459.885	1.976.150	2.335.821	1.353.604
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.755.247	1.820.573	2.805.968	5.027.782	1.920.112	2.331.643	27.661.325
Σύνολο υποχρεώσεων	21.081.983	2.818.218	1.690.604	861.490	1.604	318.571	26.772.470
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(7.326.736)	(997.645)	1.115.364	4.166.292	1.918.508	2.013.072	888.855

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου η Τράπεζα παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός μήνα και κατά 50 μονάδες βάσης για χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο του έτους.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	50 μονάδες βάσης αύξηση μετά από 1 έτος	50 μονάδες βάσης μείωση μετά από 1 έτος
2009				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(346.243)	354.701	(195.651)	200.430
Μέσος όρος για την περίοδο	(366.677)	375.042	(207.831)	212.577
Μέγιστο περιόδου	(409.629)	418.668	(227.385)	232.402
Ελάχιστο περιόδου	(339.719)	347.569	(195.651)	200.430
	(1.462.268)	1.495.980	(826.518)	845.839
2008				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(395.566)	405.526	(228.945)	223.322
Μέσος όρος για την περίοδο	(397.721)	299.025	(167.058)	166.657
Μέγιστο περιόδου	(408.035)	405.526	(228.945)	235.363
Ελάχιστο περιόδου	(238.551)	243.012	(135.031)	132.552
	(1.439.873)	1.353.089	(759.979)	757.894

4.6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός της Τράπεζας είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από την Τράπεζα για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

Ο εσωτερικός έλεγχος της Τράπεζας επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκόμενων τμημάτων της Τράπεζας και ταυτόχρονα υποβάλλονται και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η διαχείριση των κινδύνων της Τράπεζας αφορά κυρίως:

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

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

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05 & 2587/2007), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους τα οποία αντανakλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας II. Το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1^η Ιανουαρίου 2008 και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και 2008 αντίστοιχα.

Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31/12/2009	31/12/2008
Σύνολο λογιστικής καθαρής θέσης	1.353.604	888.855
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.686)	(4.681)
Μείον: Προβλέψεις για μερίσματα	(41.425)	0
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	9.188	4.187
	1.317.681	888.361
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	248.794	448.353
Προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2563/2005 & 2587/2007	(123.822)	(139.163)
	124.972	309.190
Αφαιρετικά στοιχεία από το σύνολο των Ιδίων Εποπτικών Κεφαλαίων	(58.856)	(77.156)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.383.797	1.120.395
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	14.420.617	13.294.359
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	9,60%	8,43%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Τράπεζα εκτιμάται για το 2009 σε 9,60%, ενώ ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 9,14%. Η Τράπεζα με ημερομηνία 21/05/2009 αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά Ευρώ 675 εκατ. με την έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» (Σημ. 37). Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της 31/12/2009 δεν παρουσιάζουν ανάλογη αύξηση έναντι του 2008 λόγω της ανάκλησης του δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους Ευρώ 200 εκ (Tier II), μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος (Σημ. 36), και των αρνητικών αποτελεσμάτων της χρήσης ως αποτέλεσμα των αυξημένων προβλέψεων απομείωσης των ενεργητικών στοιχείων της Τράπεζας.

4.8 ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2009

	Εμπορικό	Στην εύλογη αξία	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	996.565	996.565	996.565
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	2.369.942	0	0	2.369.942	2.371.838
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	895.698	0	0	0	0	0	895.698	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	25.838	0	0	0	0	0	25.838	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	2.122.509	0	20.010.840	0	0	22.133.349	26.126.422
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	2.803.089	0	2.803.089	2.803.089
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	804.990	0	0	0	804.990	761.182
	921.536	2.122.509	804.990	22.380.782	2.803.089	996.565	30.029.471	33.980.632
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	6.379.410	6.379.410	6.405.629
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	22.682.801	22.682.801	22.757.209
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	931.587	0	0	0	0	931.587	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	104.303	0	0	0	0	0	104.303	104.303
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	248.794	248.794	272.897
	104.303	931.587	0	0	0	29.311.005	30.346.895	30.471.625

31/12/2008

	Εμπορικό	Στην εύλογη αξία	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	0	0	0	0	0	1.226.862	1.226.862	1.226.862
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	0	0	1.003.932	0	0	1.003.932	1.006.337
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	342.527	0	0	0	0	0	342.527	342.527
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	25.786	0	0	0	0	0	25.786	25.786
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	0	1.658.519	0	19.296.424	0	0	20.954.943	24.599.839
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0	0	0	0	2.003.037	0	2.003.037	2.003.037
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	129.905	0	0	0	129.905	74.869
	368.313	1.658.519	129.905	20.300.356	2.003.037	1.226.862	25.686.992	29.279.257
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	0	4.907.084	4.907.084	4.915.615
Καταθέσεις πελατών	0	0	0	0	0	20.990.300	20.990.300	21.086.542
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	62.405	0	0	0	0	0	62.405	62.405
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0	448.353	448.353	483.189
	62.405	0	0	0	0	26.345.737	26.408.142	26.547.751

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΩΝ

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

5.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

5.2 Καθορισμός Εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.
- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση

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

5.4 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η πολιτική της Τράπεζας για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρουσιάζεται στη Σημ. 3.11. Η Τράπεζα εμφανίζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Ενέπλεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Ενέπλεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2009

	Σημ.	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	895.698	0	0	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	2.933	22.905	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	0	2.122.509	0	2.122.509
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	23.1	2.802.099	990	0	2.803.089
		3.700.730	2.146.404	0	5.847.134
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	931.587	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	226	104.077	0	104.303
		931.813	104.077	0	1.035.890

5.5 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Η Τράπεζα έχει 5 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς της Τράπεζας. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική πρόωθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση της Τράπεζας επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία ενός εκάστου τομέα πληροφόρησης της Τράπεζας.

α) Λιανική Τραπεζική – εντάσσονται οι ιδιώτες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι ατομικές επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

β) Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις – εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

γ) Επιχειρηματικός Τομέας - εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μεγάλες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

δ) Δημόσιος Τομέας – εντάσσεται η χρηματοδότηση του δημοσίου και εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα και λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ.

ε) Διαχείριση Περιουσίας και Treasury – περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, την επενδυτική τραπεζική, τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (διατραπεζικές τοποθετήσεις και δανεισμούς, πράξεις σε ομόλογα και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κλπ.) και τη διαχείριση των ακινήτων της Τράπεζας.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας	Σύνολα
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009						
Καθαρά έσοδα από τόκους	366.333	101.460	83.752	129.182	48.836	729.563
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	17.481	7.462	9.811	25.308	1.032	61.094
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	17.531	17.531
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	130.503	130.503
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4.257	467	981	1.096	7.755	14.556
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	388.071	109.389	94.544	155.586	205.657	953.247
Λειτουργικά Έξοδα	(319.059)	(43.262)	(64.893)	(54.078)	(59.486)	(540.778)
Απομείωση	(163.353)	(64.751)	(295.942)	(22.752)	(272.428)	(819.226)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(94.341)	1.376	(266.291)	78.756	(126.257)	(406.757)
Φόρος χρήσης						21.904
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους						(384.853)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009						
Τίτλοι σταθερής απόδοσης	0	0	0	0	4.119.402	4.119.402
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	2.168.567	2.168.567
Χορηγήσεις	10.620.513	2.469.849	4.239.886	5.934.963	0	23.265.211
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	10.620.513	2.469.849	4.239.886	5.934.963	6.287.969	29.553.180
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	6.377.558	6.377.558
Καταθέσεις	19.571.480	844.512	355.746	1.911.063	0	22.682.801
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	248.794	248.794
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	19.571.480	844.512	355.746	1.911.063	6.626.352	29.309.153

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας	Σύνολα
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008						
Καθαρά έσοδα από τόκους	409.934	48.157	80.673	51.989	15.374	606.127
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	15.958	7.668	18.271	27.418	1.466	70.781
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	27.761	27.761
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	(20.180)	(20.180)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	5.419	1.746	2.852	1.600	18.243	29.860
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	431.311	57.571	101.796	81.007	42.664	714.349
Λειτουργικά Έξοδα	(310.773)	(40.404)	(60.607)	(50.506)	(42.765)	(505.055)
Απομείωση	(94.884)	(15.612)	(30.747)	0	(54.202)	(195.445)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	25.654	1.555	10.442	30.501	(54.303)	13.849
Φόρος χρήσης						11.419
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους						25.268

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008

Τίτλοι σταθερής απόδοσης	0	0	0	0	2.118.159	2.118.159
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	769.939	769.939
Χορηγήσεις	9.403.230	2.044.239	3.982.519	6.230.898	0	21.660.886
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	9.403.230	2.044.239	3.982.519	6.230.898	2.888.098	24.548.984
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	4.905.257	4.905.257
Καταθέσεις	18.287.672	899.099	279.734	1.523.795	0	20.990.300
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	448.353	448.353
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	18.287.672	899.099	279.734	1.523.795	5.353.610	26.343.910

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σχεδόν αποκλειστικά στην Ελλάδα με μικρή παρουσία στη Γερμανία και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.017.376	959.599
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	27.343	52.565
Ομόλογα	96.944	180.726
	1.141.663	1.192.890
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(315.764)	(456.624)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(80.091)	(106.958)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(14.489)	(20.120)
Τόκοι προς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Μισθωτής)	(1.756)	(3.061)
	(412.100)	(586.763)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	729.563	606.127

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	47.193	35.487
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	1.971	4.335
Εισαγωγές - εξαγωγές	998	1.123
Εγγυητικές επιστολές	6.996	4.793
Κίνηση κεφαλαίων	14.718	12.701
Λοιπές Προμήθειες	20.576	42.672
	92.452	101.111
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(14.285)	(12.604)
Λοιπές Προμήθειες	(17.073)	(17.726)
	(31.358)	(30.330)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	61.094	70.781

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(13.346)	10.878
Συναλλαγματικές Διαφορές	18.139	(10.731)
Από πώληση		
Μετοχών	1.625	(19.671)
Χρεογράφων	67.793	14.826
Αποτίμηση		
Μετοχών	(922)	(9.285)
Χρεογράφων	25.088	(28.642)
Παραγώγων	18.351	15.027
	116.728	(27.598)

10. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	2.128	859
Ομολόγων	14.914	(622)
Λοιπών	(3.267)	7.181
	13.775	7.418

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	369	3.061
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	16.382	20.466
Από θυγατρικές και συγγενείς	780	4.234
	17.531	27.761

12. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	3.492	13.121
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	4.017	3.357
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	3.665	7.658
Τέλη επικοινωνίας	556	406
Λοιπά	2.826	5.318
	14.556	29.860

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(248.482)	(206.789)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(111.005)	(106.550)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημ. 34)	(1.614)	(1.535)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(32.274)	(32.117)
	(393.375)	(346.991)

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Τράπεζα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε 6.500 άτομα (31/12/2008: 6.395).

14. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Αμοιβές Τρίτων	(29.583)	(32.124)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(15.218)	(22.733)
Τηλεπικοινωνίες	(10.648)	(11.901)
Ασφάλιστρα	(2.239)	(2.016)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(11.944)	(11.079)
Μεταφορικά	(8.774)	(11.399)
Έντυπα και γραφική ύλη	(3.906)	(2.695)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(3.973)	(3.858)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(13.495)	(13.782)
Λοιποί φόροι	(7.002)	(6.305)
Λοιπά	(10.738)	(11.900)
	(117.520)	(129.792)

15. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(588.062)	(190.301)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(168.518)	0
Συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες	(7.285)	(1.250)
Απομείωση θυγατρικών	(40.760)	0
Λοιπών Απαιτήσεων	(14.601)	(3.894)
	(819.226)	(195.445)

16. ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(1.885)	0
Έκτακτη εισφορά	(769)	0
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.000)	(4.000)
Αναβαλλόμενος Φόρος	26.558	15.419
	21.904	11.419

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται από 1 Ιανουαρίου 2007 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν. 3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται κατά μία μονάδα κάθε έτος από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί στο 20% το 2014.

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2004, ενώ βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005 έως και 2008. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2005 - 2009.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη που σωρευτικά στις 31/12/2009 ανέρχεται σε Ευρώ 11,6 εκ.

Εντός της χρήσης 2009 επιβλήθηκε επί των κερδών των επιχειρήσεων έκτακτη εισφορά για το μέρος των κερδών πλέον των Ευρώ 5 εκατ. Η Τράπεζα επιβαρύνθηκε με ποσό Ευρώ 769 χιλ. για το σκοπό αυτό.

Συμφωνία του χρησιμοποιηθέντος φορολογικού συντελεστή

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(406.757)	13.849
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2008: 25%)	0	(3.462)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	4.266	8.708
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(6.151)	(5.246)
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	(2.000)	(4.000)
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου από αλλαγή φορολογικών συντελεστών	0	(19.099)
Έκτακτη εισφορά	(769)	0
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	26.558	34.518
Φόρος	21.904	11.419

17. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (σε χιλιάδες Ευρώ)	(384.853)	25.268
Μείον: Δεδουλευμένο μέρος προνομιούχων μετοχών	(41.425)	0
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδοτέα στους κοινούς μετόχους	(426.278)	25.268
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών	905.444.444	905.444.444
Βασικά & προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ)	(0,4708)	0,0279

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την Τράπεζα και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο (Σημ. 37).

Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κατά την κλειόμενη χρήση λήφθηκαν υπόψη τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 της υπ' Αρ. Πρωτ. 54201/Β' 2884/26.11.2008 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

18. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ταμείο	424.828	393.428
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	571.737	833.341
Υποχρεωτικές καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	0	93
	996.565	1.226.862

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, η Τράπεζα θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	996.565	1.226.862
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	794.553	123.021
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.096.921	541.264
	2.888.039	1.891.147

19. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις όψεως	201.375	233.993
Λοιπές τοποθετήσεις	1.015.742	426.918
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	1.152.825	343.021
	2.369.942	1.003.932

20. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Κρατικά Ομόλογα	719.869	157.847
Εταιρικά Ομόλογα	166.934	184.680
Εισηγμένες Μετοχές	8.895	0
	895.698	342.527

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση κατά το 2008 της τροποποίησης του ΔΛΠ 39 περί αναταξινόμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων προέβη σε ορισμένες αναταξινόμησης, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη Σημ. 24.

21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009		2008	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος				
Swaps	0	0	0	690
Options	243	178	0	0
Προθεσμιακές πράξεις				
Futures	2.933	226	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου				
Swaps	22.662	103.899	25.786	61.715
	25.838	104.303	25.786	62.405

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

22. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

22.1 Δάνεια ανά κατηγορία	31/12/2009	31/12/2008
Πιστωτικές Κάρτες	554.456	451.709
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.417.498	1.160.340
Στεγαστικά	6.752.280	6.137.103
Δάνεια σε ιδιώτες	8.724.234	7.749.152
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.182.955	2.067.597
Επιχειρηματικά δάνεια	4.076.300	3.982.519
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.346.759	1.630.720
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	8.606.014	7.680.836
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.934.963	6.230.898
	23.265.211	21.660.886
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.131.862)	(705.943)
	22.133.349	20.954.943

Περαιτέρω ανάλυση για τον πιστωτικό κίνδυνο από τα δάνεια σε πελάτες και τον τρόπο διαχείρισής του παρέχεται στη σημ. 4.1.4.

22.2 Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	2009	2008
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	705.943	922.137
Πρόβλεψη για απομείωση	588.062	190.301
Δάνεια που διαγράφηκαν	(162.143)	(406.495)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.131.862	705.943

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων εισπράξεων.

23. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	2.803.089	2.003.037
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	804.990	129.905
	3.608.079	2.132.942

23.1 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	1.640.360	322.349
Εταιρικά Ομόλογα	787.249	1.323.378
	2.427.609	1.645.727
Μετοχές		
Εισηγμένες	340.190	310.669
Μη Εισηγμένες	990	12.657
Equity funds	19.503	21.386
	360.683	344.712
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	14.797	12.598
	2.803.089	2.003.037

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 990 χιλιάδες (31/12/2008: 12.657 χιλιάδες), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος, καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Η Τράπεζα εκτιμώντας το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και την παρατεταμένη πτώση των δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο αυτό, προέβη στην τρέχουσα χρήση σε απομείωση αξίας:

- μη εισηγμένων μετοχών του χαρτοφυλακίου της συνολικού ύψους Ευρώ 7.285 χιλ.
- εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους Ευρώ 159.034 χιλ.
- εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους Ευρώ 9.484 χιλ.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009	2008
1 Ιανουαρίου	2.003.037	1.183.005
Προσθήκες	1.612.562	1.240.837
Μειώσεις	(832.651)	(48.660)
Μεταφορά λόγω IAS 39	0	203.816
Απομείωση	(7.285)	(1.250)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	27.426	(574.711)
31 Δεκεμβρίου	2.803.089	2.003.037

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.374.100	0
Equity Funds	858	(4.346)
Εταιρικά Ομόλογα	233.185	(810.618)
Μετοχές εισηγμένες	4.100	(12.987)
Μετοχές μη εισηγμένες	319	(4.700)
	1.612.562	(832.651)

23.2 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	804.990	129.905
	804.990	129.905

Τα ανωτέρω Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει η Τράπεζα από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2009 ανέρχεται σε Ευρώ 761.182 χιλιάδες (31/12/2008: Ευρώ 74.869 χιλιάδες).

Στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας Ευρώ 675 εκ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της έκδοσης των προνομιούχων μετοχών (Σημ. 37).

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η Τράπεζα, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01/07/2008 και 01/10/2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού, η εύλογη αξία των οποίων κατά την 31/12/2009 ανέρχεται σε € 140,9 εκ. Η θετική αποτίμησή τους για τη χρήση του 2009 ύψους € 9,3 εκ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01/07/2008 – 31/12/2009 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε € 20,2 εκ.). Το εν λόγω αποθεματικό επηρεάστηκε θετικά στην κλειόμενη χρήση κατά € 8,0 εκ. από πωλήσεις χρεογράφων και κατά € 8,9 εκ. από την απομείωση της αξίας χρεωστικών τίτλων, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα αποτελέσματα της 31/12/2009.

Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 31/12/2009 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας € 71,4 εκ. (αναπόσβεστη αξία € 68,2 εκ.) οι οποίοι επαναταξινομήθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» (31/12/2008: αναπόσβεστη αξία € 67,9 εκ., εύλογη αξία € 49,6 εκ.). Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» συνολικής αξίας € 61,9 εκ. καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους € 43,2 εκ.

Η Τράπεζα έχει την πρόθεση και την ικανότητα να διακρατήσει τους ανωτέρω τίτλους στο άμεσο μέλλον.

25. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	% Συμ/χής	2009	2008
ATE LEASING	99,41%	170.318	170.318
ATE-ΚΑΡΤΑ	98,00%	1.882	1.882
ATE ΑΕΔΑΚ	54,00%	613	613
ATE ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	82,73%	3.557	3.557
ATE ΑΧΕΠΕΥ	66,58%	22.205	22.205
ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	84,08%	490.815	490.815
ABG FINANCE INT.	100,00%	37	37
FIRST BUSINESS BANK	49,00%	71.908	71.908
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	82,33%	228.664	228.664
ΔΩΔΩΝΗ	67,77%	12.799	12.799
ΣΕΚΑΠ	44,25%	5.613	5.595
ΕΛΒΙΖ	99,82%	2.154	2.154
ATE ADVERTISING	48,62%	520	510
ATEExcelixi	95,00%	285	285
ATEBANK ROMANIA	74,13%	71.485	71.485
ΑΙΚ BANKA	20,83%	116.629	116.629
		1.199.484	1.199.456
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση		(739.822)	(699.062)
		459.662	500.394

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις εμφανίζονται στο κόστος τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Η Τράπεζα στην τρέχουσα χρήση προέβη σε απομείωση της αξίας θυγατρικών και συγγενών της εταιρειών συνολικού ύψους Ευρώ 40.760 χιλ.

Ανάλυση της κίνησης των συμμετοχών παρέχεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	1/1 - 31/12/2009	1/1 - 31/12/2008
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	306.262	309.468
Προσθήκες	10	0
Μειώσεις	0	(3.206)
Απομειώσεις αξίας	(20.454)	0
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	285.818	306.262
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	194.132	169.274
Προσθήκες	18	24.858
Απομειώσεις αξίας	(20.306)	0
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	173.844	194.132
	459.662	500.394

Τα κυριότερα γεγονότα που αφορούν τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του ομίλου της ATEbank, έχουν ως εξής:

α) Αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της στην εταιρεία ATE ADVERTISING κατά 0,82% έναντι Ευρώ 9,6 χιλ.

β) Αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της στην εταιρεία ΣΕΚΑΠ κατά 0,15% έναντι Ευρώ 18,2 χιλ.

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008			
Αξία κτήσης	125.076	74.078	199.154
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(29.496)	(29.496)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	125.076	44.582	169.658
2008			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	125.076	44.582	169.658
Αγορές	3.352	4.384	7.736
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.964)	(3.658)	(11.622)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.111)	(4.111)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.977	1.977
Αλλαγή κατηγορίας	(427)	(291)	(718)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	120.037	42.883	162.920
31 Δεκεμβρίου 2008			
Αξία κτήσης	120.037	74.513	194.550
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(31.630)	(31.630)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	120.037	42.883	162.920
2009			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	120.037	42.883	162.920
Αγορές	1.812	6.041	7.853
Πωλήσεις και Διαγραφές	(2.678)	(1.919)	(4.597)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.792)	(3.792)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	700	700
Αλλαγή κατηγορίας	(754)	0	(754)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	118.417	43.913	162.330
31 Δεκεμβρίου 2009			
Αξία κτήσης	118.417	78.635	197.052
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(34.722)	(34.722)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	118.417	43.913	162.330

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για κεφαλαιακά κέρδη.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε Ευρώ 93.593 χιλιάδες (31/12/2008: Ευρώ 91.670 χιλιάδες).

27. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2008						
Αξία κτήσης	110.217	180.332	92.361	23.201	16.082	422.193
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(48.259)	(63.532)	(11.873)	0	(123.664)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	110.217	132.073	28.829	11.328	16.082	298.529

2008

Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	110.217	132.073	28.829	11.328	16.082	298.529
Αγορές	750	4.713	12.839	2.708	644	21.654
Πωλήσεις	(472)	(923)	(1.929)	(346)	0	(3.670)
Απόσβεση περιόδου	0	(9.362)	(9.333)	(2.595)	0	(21.290)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	382	668	69	0	1.119
Αλλαγή κατηγορίας	514	13.863	0	1.103	(14.762)	718
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	111.009	140.746	31.074	12.267	1.964	297.060

31 Δεκεμβρίου 2008

Αξία κτήσης	111.009	197.985	103.271	26.666	1.964	440.895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(57.239)	(72.197)	(14.399)	0	(143.835)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	111.009	140.746	31.074	12.267	1.964	297.060

2009

Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	111.009	140.746	31.074	12.267	1.964	297.060
Αγορές	503	7.683	9.122	3.186	2.571	23.065
Πωλήσεις	(93)	(646)	(6.545)	(468)	0	(7.752)
Απόσβεση περιόδου	0	(9.352)	(10.465)	(3.397)	0	(23.214)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	275	6.428	261	0	6.964
Αλλαγή κατηγορίας	754	461	0	76	(537)	754
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	112.173	139.167	29.614	11.925	3.998	296.877

31 Δεκεμβρίου 2009

Αξία κτήσης	112.173	205.483	105.848	29.460	3.998	456.962
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(66.316)	(76.234)	(17.535)	0	(160.085)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	112.173	139.167	29.614	11.925	3.998	296.877

Στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχει αναγνωριστεί ποσό Ευρώ 26.877 χιλιάδες που αφορά πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα ανωτέρω πάγια αποσβένονται ισόποσα με βάση τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

28. ΑΨΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009	2008
Αξία κτήσης-Λογισμικό	24.641	22.759
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση-Λογισμικό	(20.955)	(18.078)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	3.686	4.681

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Ψυλα περιουσιακά στοιχεία	122	490
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	224.511	182.478
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	92.000	142.489
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.812	2.325
Λοιπά στοιχεία	6.413	592
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	68.661	85.688
	393.519	414.062
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	2.303	7.501
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	8.857	6.489
	11.160	13.990
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	382.359	400.072

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	490	(6)	(362)	122
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	182.478	42.033	0	224.511
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2.325	(513)	0	1.812
Λοιπά στοιχεία	592	5.821	0	6.413
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	85.688	(17.027)	0	68.661
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(7.501)	5.198	0	(2.303)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(6.489)	(2.368)	0	(8.857)
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	142.489	(6.580)	(43.909)	92.000
	400.072	26.558	(44.271)	382.359

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2008

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.000	(27)	(483)	490
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	278.904	(96.426)	0	182.478
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2.873	(548)	0	2.325
Λοιπά στοιχεία	5.658	(5.066)	0	592
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	27.203	58.485	0	85.688
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(5.681)	(1.820)	0	(7.501)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(3.419)	(3.070)	0	(6.489)
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	0	61.891	80.598	142.489
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	(2.000)	2.000	0	0
	304.538	15.419	80.115	400.072

Με βάση τα οριζόμενα στο Ν. 3697/2008 για τη σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών από τη χρήση 2010 έως τη χρήση 2014, η Τράπεζα προέβη στον επαναυπολογισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων με βάση τους νέους φορολογικούς συντελεστές και στην καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι προσωρινές διαφορές από την αποτίμηση των χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008, δεδομένου ότι η εταιρεία κατέχει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι πιθανόν να συμψηφίσει φορολογικά, κέρδη από την πώληση αυτών με τη ζημία αποτίμησής τους.

30. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Προπληρωθέντα έξοδα	1.145	1.158
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	44.701	29.860
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (30.1)	197.369	138.777
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	151.367	145.708
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	16.084	23.655
Απαιτήσεις από Αλληλοβοηθητικό Ταμείο	96.745	89.336
Πελάτες	17.131	19.659
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	108.053	50.415
Λοιπά	72.111	110.638
	704.706	609.206

30.1 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	75.400	14.246
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	11.277	18.833
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	101.967	103.161
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	1.562	2.210
Προμήθειες Δημοσίου τομέα	6.930	252
Λοιπά	233	75
	197.369	138.777

31. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις προθεσμίας	6.377.558	4.905.257
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.852	1.711
Λοιπά	0	116
	6.379.410	4.907.084

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	211.536	144.967
Ταμειευτηρίου	11.827.490	10.989.874
Προθεσμίας	7.532.454	7.152.831
	19.571.480	18.287.672
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	606.147	883.103
Προθεσμίας	594.111	295.730
	1.200.258	1.178.833
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.710.498	1.373.767
Προθεσμίας	200.565	150.028
	1.911.063	1.523.795
	22.682.801	20.990.300

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν και καταθέσεις υπό τη μορφή *repors* που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχονταν σε Ευρώ 8.371 χιλιάδες (31/12/2008: Ευρώ 24.205 χιλιάδες). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων *repors* λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Περιλαμβάνονται οι ανοιχτές θέσεις πώλησης σε ομόλογα που είχε η Τράπεζα την 31/12/2009, συνολικής αξίας Ευρώ 970,8 εκατ. και εύλογης αξίας Ευρώ 931,6 εκατ.

34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές που ανέρχονται σε 6,25% του μισθού του εργαζομένου. Οι εισφορές των εργαζομένων ανέρχονται σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Πρόωρη συνταξιοδότηση

Από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	21.166	20.118
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(11.220)	(10.453)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) μη αναγνωρισθέντα	(1.179)	(274)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.767	9.391

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	9.391	9.811
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	1.614	1.535
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(2.238)	(1.955)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	8.767	9.391

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	31/12/2009	31/12/2008
Κόστος υπηρεσίας	1.082	1.078
Τόκοι-έξοδα	1.107	935
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(575)	(478)
	1.614	1.535

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων έχουν ως εξής:

	2009	2008
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	Χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	6,00%	5,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,22%	4,22%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	6,00%	5,50%

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	94.652	124.134
Πιστωτές και προμηθευτές	8.953	10.631
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	22.786	25.476
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	43.395	30.675
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	42.854	47.574
Λοιπές υποχρεώσεις	117.185	116.447
	329.825	354.937

36. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2018	248.794	248.392
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	0	199.961
	248.794	448.353

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αφορούν το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC τα οποία είναι εγγυημένα από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008 συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2 κεφάλαιο). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Η Τράπεζα ανακάλεσε στις 19 Αυγούστου 2009, όπως είχε δικαίωμα, το ομόλογο λήξης 19 Αυγούστου 2014 ποσού Ευρώ 200 εκατομμύρια.

Τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

37. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., στις 12.01.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 675 εκατομμυρίων ευρώ με έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Σύμφωνα με τον προαναφερθέντα νόμο, οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου και εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο. Σε περίπτωση που, λόγω κεφαλαιακής επάρκειας, δεν είναι δυνατή η εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών, μετατρέπονται αυτές σε κοινές μετοχές.

Σημειώνεται επίσης ότι οι προνομιούχες μετοχές δεν μπορεί να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορεί να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά. Η σταθερή απόδοση 10% υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση και τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920.

Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκ. ευρώ, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Βάσει των διατάξεων του άρθρου 39 του υπό ψήφιση Νόμου περί «Προσαρμογής της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2006/123 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις υπηρεσίες στην εσωτερική αγορά και άλλες διατάξεις» που κατατέθηκε στη Βουλή στις 15 Μαρτίου 2010 και τροποποιεί τον Ν. 3723/2008, παρέχεται το δικαίωμα στις Τράπεζες να μην εξαγοράσουν υποχρεωτικά εντός πενταετίας από το Ελληνικό Δημόσιο τις προνομιούχες μετοχές αλλά να επιβάλλεται προοδευτική σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2009 το μέρισμα μετά από φόρους που αντιστοιχούσε στις προνομιούχες μετοχές ανερχόταν σε Ευρώ 31,07 εκατ.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε Ευρώ 1.326.919.999,69 και διαιρείται σε 905.444.444 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη, εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

38. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Τακτικό αποθεματικό	57.768	56.505
Αφορολόγητα αποθεματικά	61.115	61.115
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(146.756)	(322.395)
Λοιπά αποθεματικά	816	816
	(27.057)	(203.959)

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που ανήκουν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται ή όταν θεωρηθεί ότι υπάρχει απομείωση. Ανάλυση της κίνησης του αποθεματικού χρεογράφων γίνεται στην Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

39. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 15 Μαΐου 2009 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2008.

40. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Η Τράπεζα έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητας της. Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Εγγυητικές Επιστολές	376.582	303.639
Ενέγγυες Πιστώσεις	639	837
	377.221	304.476

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Δάνεια πελατών	3.538.708	5.314.757
Ομόλογα εμπορικής εκμετάλλευσης	0	159.000
Ομόλογα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.410.000	1.111.100
Ομόλογα διακρατούμενα ως τη λήξη	130.000	140.000
Δεσμεύσεις πελατών στα πλαίσια του Ν.3723/2008	1.241.437	0
	6.320.145	6.724.857

Βάσει της υπ' αριθμ. 54/27.02.2004 Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. Πράξη 61/06.12.2006, η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερησίας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις τους οποίους θέτουν οι παραπάνω πράξεις. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της και αξιόγραφα στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό την άντληση ρευστότητας, είτε ενδοημερησίως είτε μέσω συμμετοχής σε πράξεις κύριας, έκτακτης ή πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα καθώς και ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας.

Επίσης, η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» υπέγραψε την από 31/03/2009 σύμβαση δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας Ευρώ 807 εκ. για την ενεχυριάσή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Ως διάρκεια

δανεισμού των ανωτέρω τίτλων ορίστηκε το διάστημα από 01/04/2009 έως 23/12/2011. Στα πλαίσια της ανωτέρω σύμβασης, η Τράπεζα επιπρόσθετα έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών της ύψους Ευρώ 1,2 δις ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

41. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Τράπεζα ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

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

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2009	31/12/2008
Υπόλοιπα δανείων	99	566
Υπόλοιπα καταθέσεων	635	875

Αμοιβές μελών Διοίκησης

	31/12/2009	31/12/2008
Μισθοί	(546)	(676)
Λοιπές αμοιβές	(182)	(205)

β) με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2009	31/12/2008
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	77.000
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	854.881	620.566
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.450	2.391
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	857.331	699.957

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	31/12/2009	31/12/2008
Καταθέσεις πελατών	202.851	74.418
Άλλες υποχρεώσεις	47.241	66.799
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	448.353
Σύνολο υποχρεώσεων	498.886	589.570

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	31/12/2009	31/12/2008
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	31.392	32.573
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3.369	6.509
Έσοδα από μερίσματα	780	4.234
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4.570	3.472
Σύνολο εσόδων	40.111	46.788

Έξοδα

	31/12/2009	31/12/2008
Τόκοι και συναφή έξοδα	(19.176)	(27.028)
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(14.121)	(15.946)
Λειτουργικά έξοδα	(24.608)	(28.650)
Σύνολο εξόδων	(57.905)	(71.624)

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών η ΑΤΕbank διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής της δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

42. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Στις 15.01.2010 εγκρίθηκε το βασικό ενημερωτικό δελτίο του Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (EMTN) ύψους μέχρι του ποσού των € 5 δις από το Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου με εκδότες την ΑΤΕbank και τη θυγατρική της εταιρεία ABG Finance Plc. Για τις εκδόσεις της ABG Finance Plc έχει δοθεί η εγγύηση της ΑΤΕbank. Στο πλαίσιο αυτό, η ABG Finance International Plc προχώρησε στην έκδοση τίτλων ονομαστικής αξίας € 1,4 δις και λήξης την 18.02.2012.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο στις συνεδριάσεις του στις 25.02.2010 και 23.03.2010 αποφάσισε την εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών ΑΤΕ Leasing Α.Ε. (ποσοστό 0,59%), ΑΤΕ Κάρτα Α.Ε. (ποσοστό 2,00%), ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε. (ποσοστό 33,41%), ΑΤΕ Τεχνική Πληροφορική Α.Ε. (ποσοστό 10,34%), ΑΤΕxcelixi Α.Ε. (ποσοστό 5%), ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%) και ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ (ποσοστό 16,41%) που σήμερα κατέχονται από άλλες εταιρείες του Ομίλου.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΟΚΑΣ

7.

**Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από
1^η Ιανουαρίου 2009 μέχρι και 31^η
Δεκεμβρίου 2009**

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20,
άρθρο 135)



ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 24482/06/Β/91/38

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ 23, 105 64 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΝΟΠΛΙΣΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ, ΕΝΟΠΛΙΣΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ, ΚΑΤΑ ΤΟ Δ.Α.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδύσεις ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τράπεζας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Αρμόδια Υπηρεσία	: Υπουργείο Οικονομικών Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας
Νομαρχία	: Νομαρχία Αθηνών
Διεύθυνση διαδικτύου	: www.atebank.gr
Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες)	: 30 Μαρτίου 2010
Ορκωτό ελεγκτής λογιστής	: Νικόλαος Τσιμπούκος (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ.: 17151) Χαράλαμπος Συρόνης (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ.: 19071)
Ελεγκτική εταιρία	: ΚΡΜΦ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ.: 114)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος - Διοικητής ΑΤΕ	
Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	
Νικόλαος Α. Ζαχαράκης	
Κωνσταντίνος Γ. Γονιάς	
Γεώργιος Β. Σαράης	
Τζάνητος Δ. Καραμάνης	
Κωνσταντίνος Γ. Αμούντζος	
Θεόδωρος Ι. Σαράης	
Ανδρέας Κ. Λαβιλάς	
Ιωάννης Γ. Μοιραράκης	
Βασίλειος Χ. Γούτης	
Ευφράτης Π. Αρναυτής	
Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοπίου (βάσει άρθρου 1, του Ν. 3723/2008)	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
ΕΠΕΡΙΓΡΗΤΟ				
Τόκοι και διαβόηματα στην Κεντρική Τράπεζα	1.029.928	1.277.038	996.565	1.226.862
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.429.149	957.446	2.369.942	1.003.932
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.910.078	20.853.981	22.133.349	20.954.943
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Εμπορικά Χαρτοφυλάκια	901.782	342.661	895.698	342.527
- Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα - αποκτήσεις	25.838	25.786	25.838	25.786
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση	3.145.963	2.340.002	2.803.089	2.003.037
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	849.416	175.082	804.960	129.905
Επενδύσεις σε συγγενείς - θυγατρικές επιχειρήσεις	188.147	204.700	459.662	500.394
Προγράμματα επένδυσης	506.908	498.748	296.877	297.060
Επενδύσεις σε ακίνητα	197.386	187.985	162.330	162.920
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	26.698	29.082	3.686	4.681
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.211.026	1.140.746	704.708	609.206
Ανταρξαζόμενη παροχρήσθη απόληξη	418.224	440.589	382.359	400.072
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΡΙΓΡΗΤΟ	32.838.543	28.473.846	32.039.091	27.661.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.478.819	4.971.653	6.379.410	4.907.084
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.595.987	20.965.347	22.682.801	20.990.300
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	931.587		931.587	
Εκδόσεις ομολόγων και λοιπές δημοτικές υποχρεώσεις	248.794	444.156	248.794	448.353
Πράγματι / Λοιπές υποχρεώσεις	474.104	477.405	338.592	364.328
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	104.303	62.405	104.303	62.405
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	643.690	622.224		
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	31.477.294	27.943.190	30.685.487	26.772.470
Μετοχικό κεφάλαιο	1.326.920	651.920	1.326.920	651.920
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(24.159)	214.792	26.684	236.935
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας (β)	1.302.761	866.712	1.353.604	888.855
Διακρατούμενες Μειοψηφίες (γ)	58.498	63.944		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (β) + (γ)	1.361.259	930.656	1.353.604	888.855
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (β)	32.838.543	28.473.846	32.039.091	27.661.325

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008
Τόκοι και εισοδήματα	1.169.768	1.220.102	1.141.663	1.192.890
Τόκοι και εισοδήματα έσοδα	(419.486)	(594.671)	(412.100)	(586.783)
Καθαρά έσοδα από τόκους	750.282	625.431	729.563	606.107
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	116.086	120.830	92.452	101.111
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	(39.281)	(31.427)	(31.358)	(30.330)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	76.815	89.412	61.094	70.781
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	115.833	(27.924)	116.728	(27.586)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	17.245	9.301	13.775	7.418
Εσοδα από μερίσματα	17.175	24.167	17.531	27.761
Άλλα λειτουργικά έσοδα	62.237	86.502	14.556	29.890
Λειτουργικά έσοδα	1.029.587	906.869	933.247	714.349
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	(432.085)	(398.530)	(393.375)	(346.991)
Λοιπά έσοδα	(157.853)	(164.803)	(117.520)	(129.782)
Αποσβέσεις	(41.223)	(37.079)	(28.883)	(28.272)
Απομεινών περιουσιακών στοιχείων	(825.329)	(904.195)	(819.228)	(105.445)
Λειτουργικές κερδών / (ζημιές)	(416.903)	2.281	(406.757)	13.849
Ανταρξαζόμενα συγγενικών εταιριών	(2.575)	13.069	0	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(419.478)	15.358	(406.757)	13.849
Φόρος κερδών	14.413	14.419	21.904	11.419
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(405.065)	29.768	(384.853)	25.268
καταμένοντα σε:				
- Διοικήση της Τράπεζας	(401.533)	27.849	-	-
- Διακρατούμενη Μειοψηφία	(3.532)	1.920	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	162.508	(552.553)	175.639	(494.428)
Συνεκρατωμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	(242.567)	(522.784)	(209.214)	(469.160)
καταμένοντα σε:				
- Διοικήση της Τράπεζας	(237.914)	(517.043)	-	-
- Διακρατούμενη Μειοψηφία	(4.643)	(5.741)	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά εκ (€)	(0.4789)	0.0308	(0.4708)	0.0279

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2009 και 01.01.2008 αντίστοιχα)	930.656	1.521.058	888.855	1.449.040
Συνεκρατωμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(242.557)	(522.784)	(209.214)	(469.160)
Ανταρξαζόμενος φόρος που αναλογεί σε εγχώριους που κατοχυρώνεται από ευθείας στο δια κεφάλαιο	(362)	(483)	(362)	(483)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(803)	(92.332)	0	(90.544)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	674.325	0	674.325	0
Μεταβολές συμμετοχών Ομίλου	0	25.253	0	0
(Αγορά) / Πώληση ιδίων μετοχών	0	(56)	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα)	1.361.259	930.656	1.353.604	888.855

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΕΛΕΛΙΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008
Σύνολο εισορών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.978.814	108.630	1.944.401	(32.105)
Σύνολο εισορών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(768.549)	(214.020)	(745.939)	(127.939)
Σύνολο εισορών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(196.979)	203.101	(200.675)	203.120
Καθαρά εισοδήματα / (μειώσεις) στο τρέχον έτος	1.013.287	97.711	997.787	43.076
Καθαρά εισοδήματα / (μειώσεις) στο τρέχον έτος	(3.002)	(2.194)	(886)	(1.115)
Σύνολο εισορών / (εκροών) χρήσης	1.010.285	95.517	996.891	41.961
Τρέχον έτος	1.970.324	1.874.807	1.891.147	1.848.115
Σύνολο εισορών / (εκροών) λήξης χρήσης	2.980.669	1.970.324	2.888.038	1.891.147

ΠΡΟΒΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

1. Στις 21 Μαΐου 2009 ανακοινώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 675 εκ. με έκδοση προνομιούχων μετοχών, με κατάληξη την 21 Μαΐου 2009, υπεργραφή της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΤΕ ΔΕΛΑΝΗ Α.Ε. Σ.Α. ΡΟΜΑΝΙΑ. Επιπλέον περιλαμβανόταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις η αναμόρφωση θυγατρικής εταιρίας της ΑΤΕ ΔΕΛΑΝΗ Α.Ε. Σ.Α. ΡΟΜΑΝΙΑ, η οποία συστάθηκε με την από 11 Φεβρουαρίου 2009 απόφαση της αρμόδιας Νομαρχίας. Αναλυτική περιγραφή παρτίδας στη σημείωση 1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 αντίστοιχα.

2. Την 31 Δεκεμβρίου 2009 το μέρισμα μετά από φόρους που ανταποκρίνεται στις προνομιούχες μετοχές αναρτήθηκε σε Ευρώ 31,07 εκ.

3. Στις 31 Μαρτίου 2009, υπεργραφή από την Ελληνική Δημοκρατία και της Τράπεζας σύμβαση δανεισμού ιδίων τίτλων αξίας Ευρώ 807 εκ. σε εφαρμογή του Ν. 3723/2008.

4. Ο Όμιλος στην τρέχουσα χρήση εκκρίνοντας το διαμενέμενο οικονομικό περιβάλλον και την παρατεταμένη πίεση των τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αναγκάστηκε να απομειώσει χρεωγράμματα που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία του διαθέσιμου προς πώληση, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης κατά Ευρώ 176 εκατ. περίπου. Δεν υπάρχει αντίστοιχη επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων γιατί αυτή είχε ήδη αναγνωριστεί σε προηγούμενες χρήσεις στο αποθεματικό ελίσης αξίας.

5. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, η καταστατική έδρα αυτών, το ποσοστό συμμετοχής σε αυτές, η δραστηριότητα και ο τόπος ενσωμάτωσής σε αυτές, αναφέρονται στη σημείωση 1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009.

6. Για πρώτη φορά περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2009 η θυγατρική εταιρία της ΑΤΕ ΔΕΛΑΝΗ Α.Ε. Σ.Α. ΡΟΜΑΝΙΑ, ΑΤΕ INSURANCES S.A. ROMANIA. Επιπλέον περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις η αναμόρφωση θυγατρικής εταιρίας της ΑΤΕ ΔΕΛΑΝΗ Α.Ε. Σ.Α. ΡΟΜΑΝΙΑ, η οποία συστάθηκε με την από 11 Φεβρουαρίου 2009 απόφαση της αρμόδιας Νομαρχίας. Αναλυτική περιγραφή παρτίδας στη σημείωση 1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009.

7. Για τα κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή παρατίθενται λεπτομερείς περιγραφές στη σημείωση 17 των Ενοποιημένων και των Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 αντίστοιχα.

8. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου και της Τράπεζας γίνεται σχετική αναφορά στη σημείωση 16 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009.

9. Ο αριθμός του απορροπούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Τράπεζα είναι αντίστοιχα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08
Μόνομο προσωπικό:	9.157	8.879	6.500	6.395
Εποχιακό προσωπικό:	746	579	0	0
Σύνολο προσωπικού:	9.903	9.458	6.500	6.395

10. Τα ποσά και η φύση των λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους για τον Όμιλο και την Τράπεζα έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08
Συναλλαγματικές Διαφορές:	(15.995)	(36.671)	0	0
Αποθεματικό χρεωγράμμων διαθέσιμων προς πώληση:	29.045	(908.256)	27.426	(574.711)
- (Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση χρεωγράμμων μεταβλητότητας στα αποτελέσματα χρήσης:	168.518	(350)	23.604	(315)
- Απομειώθηκε χρήση:	26.478	0	168.518	0
- Φόρος που αναλογεί:	(45.512)	91.910	(43.909)	80.598
- Απομειώθηκε χρήση:	(20)	(189)	0	0
Ανταρξαζόμενα συνολικά εσόδων συγγενικών εταιριών:	162.508	(552.553)	175.639	(494.428)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους:				

11. Οι πόσες φόρους συναλλαγές (έσοδα και έξοδα) διαμετράται από την έναρξη της οικονομικής χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων του Ομίλου και της Τράπεζας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέλη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, με δοκιμή παρόμοια των συνολικών αμοιβών των διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης, των συνολικών τους, καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους έχουν ως εξής:

	ΔΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΛΗ		ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ		
	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08	
α) Έσοδα:	€ 3.47 εκ.	€ 40.11 εκ.	α) Αμοιβές:	€ 3.81 εκ.	€ 0.73 εκ.
β) Έξοδα:	€ 97.90 εκ.	0	β) Δάνεια:	€ 3.48 εκ.	€ 0.10 εκ.
γ) Απαιτήσεις:	€ 80.00 εκ.	€ 857.33 εκ.	γ) Καταθέσεις:	€ 8.13 εκ.	€ 0.63 εκ.
δ) Υποχρεώσεις:	€ 0.05 εκ.	€ 498.89 εκ.			

12. Τα ποσά των σωρευτικών προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί για κάθε μία από τις παρακάτω περιπτώσεις έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08	31-Δεκ-09	31-Δεκ-08
Επιδόσεις υποθέσεων:	€ 17.60 εκ.	€ 3.20 εκ.		
Ανταρξαζόμενα φορολογικά χρήσεις:	€ 20.83 εκ.	€ 11.57 εκ.		
Λοιπές προβλέψεις:	€ 48.98 εκ.	€ 42.07 εκ.		
	€ 87.01 εκ.	€ 57.44 εκ.		

13. Ο Όμιλος κατέχει την 31.12.2009 ίδιες μετοχές της μητρικής ΑΤΕbank (πρώτα 2.120.825 και αξία κτήσης Ευρώ 8.338 χιλ.) που εμφανίζονται αναρτημένα στην Καθολική Γάση του Ομίλου.

14. Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009, είναι συνεπείς με αυτές που αναφέρονται στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που λήγει την 31.12.2008, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στο δικτυακό, με έγκριση της επιτροπής από την υφιστάμενη των νέων λογιστικών προτύπων όπως αναφέρονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 του Ομίλου και της Τράπεζας. Ο Όμιλος και η Τράπεζα κατά το β' έδαφον της χρήσεως 2008, έκαναν χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 38 και του ΔΛΠ 4 και οι επιπτώσεις από τη χρήση αυτή αναφέρονται στη σημείωση 24 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 του Ομίλου και της Τράπεζας αντίστοιχα.

15. Η Τράπεζα ανακόμισε στις 19 Αυγούστου 2009, όπως είχε δεσφαιρωθεί, το ομόλογο λήξης 19 Αυγούστου 2014 ποσού Ευρώ 200 εκ. που είχε εκδοθεί από τη θυγατρική της εταιρία ABS Finance International Plc με την εγγύηση της ΑΤΕbank.

16. Στις 15 Ιανουαρίου 2010 εγκρίθηκε το βασικό ενημερωμένο δελτίο του Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων (ΕΜΤΗ) ύψους μέχρι το ποσό των Ευρώ 5 δις από το Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου με εκδόση την ΑΤΕbank και τη θυγατρική της εταιρία ABS Finance Plc. Για τις εκδόσεις της ABS Finance Plc έχει δοθεί η εγγύηση της ΑΤΕbank. Στο πλαίσιο αυτό, η ABS Finance International Plc προέβλεπε στην έκδοσή τίτλων αναγνωριστικής αξίας Ευρώ 1,4 δις, που είχαν ημερομηνία λήξης 18 Φεβρουαρίου 2012.

17. Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του στις 25 Φεβρουαρίου 2010 αποφάσισε την εγγραφή των μετοχών των θυγατρικών της Τράπεζας εταιριών ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,99%), ATE Kárho (ποσοστό 2,00%), ATE Χρηματοπιστωτική Α.Ε. (ποσοστό 33,41%), ATE Τράπεζα Πάρισιον Α.Ε. (ποσοστό 10,34%) και ATEκσελίε Α.Ε. (ποσοστό 5%) που σύμφωνα κατέχονται από όλους εταιρίες του Ομίλου. Επιπλέον, διοικητικό συμβούλιο στη συνεδρίασή του στις 23 Μαρτίου 2010 αποφάσισε την εγγραφή των μετοχών των θυγατρικών εταιριών ATE A.E.A.G. (ποσοστό 46,00 %) και ATE ΔιεθνήΜερίσματα (ποσοστό 16,41%), που σύμφωνα κατέχονται από όλους θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

8.

**Πληροφορίες του άρθρου 10 του
Ν. 3401/2005**

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401 / 2005

Οι παρακάτω Ανακοινώσεις – Γνωστοποιήσεις έχουν σταλεί στο Ημερήσιο Δελτίο του Χρηματιστηρίου και βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς επίσης και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr

ΘΕΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Αποφάσεις "Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, Τροποποίηση Άρθρων Καταστατικού και Έγκρισης Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων και Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (EMTN).	12/1/2009
Προαναγγελία Ημερομηνίας Δημοσίευσης Οικονομικών Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας 2008 και Πραγματοποίησης Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	18/3/2009
Ανακοίνωση Οικονομικών Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας 2008.	27/3/2009
Ορισμός Πρόσθετου Μέλους Δ.Σ ως Εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου.	27/3/2009
Πρόσκληση των Μετόχων της ΑΤΕbank Α.Ε. σε Τακτική Γενική Συνέλευση 15-05-2009	10/4/2009
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	27/4/2009
Ανακοίνωση Διανομής Μερισματος	8/5/2009
Γνωστοποίηση Ημερομηνίας Ανακοίνωσης Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας Α' Τριμήνου 2009	8/5/2009
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας Α' Τριμήνου 2009.	14/5/2009
Αποδοχή Παραίτησης Μέλους Δ.Σ., Ορισμός Νέου Αντιπροέδρου Δ.Σ.	14/5/2009
Αποφάσεις Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.	15/5/2009
Πιστοποίηση από το Δ.Σ. Καταβολής από το Ελληνικό Δημόσιο Ποσού για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.	22/5/2009
Γνωστοποίηση Ημερομηνίας Ανακοίνωσης Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας Α' Εξαμήνου 2009.	17/7/2009
Γνωστοποίηση Ημερομηνίας Ανάκλησης Ομολόγου Έκδοσης ABG Finance International plc με Εγγύηση ΑΤΕbank Α.Ε.	20/7/2009
Ανακοίνωση Οικονομικών Αποτελεσμάτων Ομίλου και Τράπεζας Α' Εξαμήνου 2009.	26/8/2009
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	13/10/2009
Γνωστοποίηση Ημερομηνίας Ανακοίνωσης Αποτελεσμάτων 9μήνου 2009	23/10/2009
Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου και Τράπεζας 9μήνου 2009.	12/11/2009
Έγκριση από Δ.Σ. Ενημερωτικού Δελτίου για Έκδοση Προγράμματος Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών	12/11/2009
Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 08-12-2009	16/11/2009
Συμμετοχή σε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	17/11/2009
Αποφάσεις "Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 08-12-2009	8/12/2009
Συγκρότηση σε Σώμα του Νέου Δ.Σ.	8/12/2009
Γνωστοποίηση Αλλαγής Ανώτατων Διευθυντικών Στελεχών Δ/νσης Εσωτ. Επιθεώρησης	24/12/2009

9.

**Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής
Έκθεσης**

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 Δεκεμβρίου 2009 σε ενοποιημένη και μη βάση

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιρειών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr