



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις
Για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2009

Βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34
Οι ενδιάμεσες εννοιακά ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις προέρχουν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E.
την 3^η Ιουλίου 2009 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.aspisbank.gr

Περιεχόμενα
Ενδιάμεσες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννεάμηνο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2009

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
---	----------

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
---	----------

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
---	----------

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
---	----------

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες	7
2. Βάση σύνταξης	8
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	8
2.2 Βάση επιμέτρησης	8
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	8
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	8
2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	8
3. Σημαντικές Λογιστικές αρχές	8
3.1 Σύνοψη	9
3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές	9
3.3 Βάση ενοποίησης	9
3.3.1 Θυγατρικές	9
3.3.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	9
3.3.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού	9
3.3.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση	9
3.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	10
3.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους	10
3.6 Προμήθειες και συναφή έσοδα	10
3.7 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10
3.8 Μερίσματα	10
3.9 Μισθώσεις	10
3.10 Φόρος εισοδήματος	10
3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	10
3.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	12
3.13 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12
3.14 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης	12
3.15 Δάνεια και απατήσεις	12
3.16 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13
3.17 Κτίρια και εξοπλισμός	13
3.18 Επενδυτικά ακίνητα	13
3.19 Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις	13
3.20 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	13
3.21 Προβλέψεις	14
3.22 Παραχές προς το προσωπικό	14
3.23 Μετοχικό κεφάλαιο	14
3.24 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	15
3.25 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος	15
3.26 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας	15
3.27 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	15
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	16
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	16
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	16
4.2.1 Απομείωση δανείων	17
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	21
4.3 Κίνδυνος αγοράς	21
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	22
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	23
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	24
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	25
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	25
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	25
5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	26
6. Λειτουργικοί τομείς	27

Αποτελέσματα

7. Καθαρά έσοδα από τόκους	28
8. Έσοδα προμηθειών	29
9. Καθαρά αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	29
10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	29
11. Δαπάνες προσωπικού	30
12. Λοιπά έξοδα	30
13. Απομείωση δανείων και απατήσεων	30
14. Φόρος εισοδήματος	31
15. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	32

Ενεργητικό και υποχρεώσεις

16. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	32
17. Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	32
18. Απατήσεις κατά πελατών	32
19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33
20. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	33
21. Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	34
22. Κτίρια και εξοπλισμός	34
23. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	35
24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	35
25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	36
26. Υποχρεώσεις προς πελάτες	37
27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	37
28. Προβλέψεις	38
29. Λοιπές υποχρεώσεις	38
30. Παραχές σε εργαζομένους	39

Καθαρή Θέση

31. Μετοχικό κεφάλαιο	39
32. Αποθεματικά	40

Πρόσθετες πληροφορίες

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	40
34. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	41
34.1 Δικαστικές υποθέσεις	41
34.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	41
34.3 Λειτουργικές μισθώσεις	41
35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	42

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών



Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως		
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		96.029	125.090	32.355	44.088
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(78.672)	(92.059)	(22.026)	(34.285)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	17.357	33.031	10.329	9.803
Έσοδα από προμήθειες	8	13.919	18.137	4.155	5.497
Έξοδα προμηθειών		(454)	(480)	(154)	(179)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		13.465	17.657	4.001	5.318
Κέρδη /(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	9	17.787	(1.375)	15.970	(557)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	5.808	8.097	903	2.331
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		54.417	57.410	31.203	16.895
Δαπάνες προσωπικού	11	(35.308)	(44.151)	(12.810)	(11.402)
Αποσβέσεις	22,23	(9.302)	(9.092)	(3.155)	(3.386)
Λοιπά έξοδα	12	(26.216)	(26.621)	(10.289)	(8.786)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	13	(37.280)	(13.078)	(21.168)	(2.287)
Προβλέψεις	28	(2.839)	-	(2.589)	-
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(110.945)	(92.942)	(50.011)	(25.861)
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος		(56.528)	(35.532)	(18.808)	(8.966)
Φόρος εισοδήματος	14	14.490	8.289	7.337	1.161
Ζημία περιόδου		(42.038)	(27.243)	(11.471)	(7.805)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα		8.338	-	8.331	-
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		1.749	(5.633)	586	(739)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		10.087	(5.633)	8.917	(739)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(31.951)	(32.876)	(2.554)	(8.544)
Η ζημία της περιόδου κατανέμεται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(41.950)	(27.190)	(11.477)	(7.751)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(88)	(53)	6	(54)
Ζημία περιόδου		(42.038)	(27.243)	(11.471)	(7.805)
Το συγκεντρωτικό συνολικό έσοδο κατανέμεται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(31.863)	(32.823)	(2.560)	(8.490)
Δικαιώματα μειοψηφίας		(88)	(53)	6	(54)
Συγκεντρωτικό συνολικό έσοδο		(31.951)	(32.876)	(2.554)	(8.544)
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	15	(0,6548)	(0,4244)	(0,1791)	(0,1210)

Χρήστος Γ. Σορώτος
ΑΔΤ.ΑΖ.096924
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Νικόλαος Ε. Μαλλούχος
ΑΔΤ.ΑΗ.523989
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΔΣ

Νικόλαος Γ.Βουτυχτής
ΑΔΤ.ΑΕ.107507
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Νικόλαος Δ.Δαλιάνης
ΑΔΤ.ΑΖ.118237
ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-07-01 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τα ποσά του 2008 δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	30.09.2009	31.12.2008
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	16	51.890	79.326
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17	386.667	260.875
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	18	1.948.799	2.135.704
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	4.959	2.471
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20	29.523	19.620
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	21	10.535	3.210
Κτίρια και εξοπλισμός	22	48.320	50.251
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23	7.875	8.470
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	25.971	10.785
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	61.635	53.117
Σύνολο ενεργητικού		2.576.174	2.623.829

Υποχρεώσεις		30.09.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		266.890	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	1.924.198	1.986.128
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	196.631	261.833
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		419	526
Προβλέψεις	28	2.534	5.610
Λοιπές υποχρεώσεις	29	52.536	27.024
Παροχές σε εργαζόμενους	30	4.131	3.885
Σύνολο υποχρεώσεων		2.447.339	2.461.189

Ίδια κεφάλαια		30.09.2009	31.12.2008
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	38.438	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17.053	17.053
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	32	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	32	7.982	(2.252)
Ζημίες εις νέο		(110.641)	(66.662)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους		88.008	121.753
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.237	1.325
Υβριδικά κεφάλαια		39.590	39.562
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		128.835	162.640

Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		2.576.174	2.623.829
---	--	------------------	------------------

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.


Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το έρτιο	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Αναλογία στους Μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2008	173.614	17.053	-	3.896	(10.963)	183.600	1.533	39.529	224.662
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(27.190)	(27.190)	(53)	-	(27.243)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(5.633)	-	(5.633)	-	-	(5.633)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(5.633)	(27.190)	(32.823)	(53)	-	(32.876)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.281)	(1.281)	-	-	(1.281)
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	-	1.651	(1.651)	-	-	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	64	64	(64)	23	23
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(2.804)	(2.804)	-	-	(2.804)
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	-	-	0	1.651	(5.672)	(4.021)	(64)	23	(4.062)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2008	173.614	17.053	-	(86)	(43.825)	146.756	1.416	39.552	187.724
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	173.614	17.053	-	(2.252)	(66.662)	121.753	1.325	39.562	162.640
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(41.950)	(41.950)	(88)	-	(42.038)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	-	-	-	8.338	-	8.338	-	-	8.338
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	1.749	-	1.749	-	-	1.749
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	10.087	(41.950)	(31.863)	(88)	-	(31.951)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	-	147	(147)	-	-	-	-
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(1.897)	(1.897)	-	28	(1.869)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	15	15	-	-	15
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	(135.176)	-	135.176	-	-	-	-	-	-
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	(135.176)	-	135.176	147	(2.029)	(1.882)	-	28	(1.854)
Υπόλοιπο την 30^η Σεπτεμβρίου 2009	38.438	17.053	135.176	7.982	(110.641)	88.008	1.237	39.590	128.835

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τα ποσά του 2008 δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή

**Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	30.09.2008
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(56.528)	(27.243)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	9.302	9.092
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	37.280	13.078
Λοιπές προβλέψεις	2.839	-
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	329	365
Λοιπά μη ταμειακά	7.601	(11.623)
Κέρδη από αποτιμήσεις	(738)	(56)
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	(113)	-
	(28)	(16.387)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(14.256)	(503)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(4)
Απαιτήσεις κατά πελατών	150.999	(35.286)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(8.223)	19.324
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	90.707	(129.178)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(61.930)	184.428
Λοιπά στοιχεία παθητικού	22.802	(33.697)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	180.071	(11.303)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πωλήσεις επενδύσεων	-	162
Πωλήσεις παγίων	278	526
Αγορές επενδύσεων	(7.103)	-
Αγορές παγίων και άλλων περιουσιακών στοιχείων	(6.941)	(6.549)
Μερίσματα εισπραχθέντα	62	76
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(13.704)	(5.785)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(66.249)	(279)
Πληρωθέντα μερίσματα	-	(1.281)
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(1.897)	(1.873)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(68.146)	(3.433)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	98.221	(20.521)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	340.201	603.602
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	135	(1.281)
Ταμείο και ταμειακά ισodύναμα 30^{ης} Σεπτεμβρίου	438.557	581.800
Το ταμείο και τα ταμειακά ισodύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	51.890	132.876
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	386.667	448.924
	438.557	581.800

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τα ποσά του 2008 δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή

1. Γενικές Πληροφορίες

Η **ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία του Ομίλου διέπεται μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση του Ομίλου της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων του Ομίλου της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού του Ομίλου ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού του Ομίλου. Η ΑΣΠΙΣ BANK (η Τράπεζα) έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/Β/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή του στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

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

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.

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

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

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π) 34 « Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Η Διοίκηση με γνώμονα την καλύτερη πληροφόρηση προς τους επενδυτές ενόψει της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αποφάσισε να συντάξει τις παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με την πλήρη μορφή όπως ορίζεται και στο ΔΛΠ Ι «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και προβλέπεται αντίστοιχα στο ΔΛΠ 34. Ο Νόμος 3556/2007 ορίζει ότι οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του πρώτου και τρίτου τριμήνου δεν χρειάζεται να ελεγχθούν ή να επισκοπηθούν από τον τακτικό (νόμιμο) ελεγκτή.

Η Διοίκηση ζήτησε οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30 Σεπτεμβρίου 2009 να ελεγχθούν. Τα συγκριτικά ποσά που προέρχονται από τα βιβλία και στοιχεία του Ομίλου (και των θυγατρικών του) δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από τον τακτικό ελεγκτή.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 3^η Νοεμβρίου 2009.

2.2 Βάση επιμέτρησης

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

Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Όπως εξηγείται και στην Σημείωση 4.9 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου υπερβαίνει οριακά το ελάχιστο όριο του 8 %. Όπως εξηγείται και στην Σημείωση 31 το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου στις 23 Ιουλίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Με βάση τα κεφάλαια που θα αντληθούν είτε από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είτε από την έκδοση προνομιούχων μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, η Διοίκηση πιστεύει πως ο Όμιλος μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

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

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

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

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

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

- Τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 4.2.1)
- Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 5)
- Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (Σημ. 24)
- Προβλέψεις και υποχρεώσεις (Σημ.28)
- Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος (Σημ. 14)
- Την παύση αναγνώρισης λόγω τιτλοποίησης

2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Όσον αφορά στον Όμιλο ορισμένα κονδύλια ενεργητικού στη χρήση 2008 έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας περιόδου. Οι επαναταξινόμησης των στοιχείων οικονομικής θέσης αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 5.900 χιλ. από "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" στα "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες".

Οι επαναταξινόμησης των Λοιπών Υποχρεώσεων αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 15.187 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στις "Υποχρεώσεις προς πελάτες" και μεταφορά ποσού ύψους € 3.172 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στα "Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις".

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

3.1 Σύνοψη

Ο Όμιλος κατά την 1^η Ιανουαρίου 2009 έχει αλλάξει τις λογιστικές της αρχές στις ακόλουθες περιοχές:

- Ορισμός και παρουσίαση των λειτουργικών τομέων
- Απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων

3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές

(α) ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς

Το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επίσης πρέπει να παρέχονται επεξηγήσεις για την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

(β) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2008

Οι βασικές αλλαγές στο ΔΛΠ 1, που ισχύει από 1^η Ιανουαρίου 2009, συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μέτοχοι (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η αναθεώρηση αυτή, επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων. Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο, δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα.

Η αλλαγή στην παρουσίαση και απεικόνιση εφαρμόστηκε σε αυτές τις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Έγιναν αλλαγές στα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου για την συμμόρφωση με το αναθεωρημένο Πρότυπο.

3.3 Βάση ενοποίησης

3.3.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

3.3.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

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

3.3.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού

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

3.3.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

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

3.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τον επαναυπολογισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας καταχωρούνται στο αποτέλεσμα ή στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχείο της καθαρής θέσης.

3.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

3.6 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.7 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

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

3.8 Μερίσματα

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

3.9 Μισθώσεις

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

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

3.10 Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

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

3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης

εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής όπου αναγνωρίζει και τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

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

(β) Παύση αναγνώρισης

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

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

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

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

(γ) Συμψηφισμός

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

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

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

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

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

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

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

(στ) Απομείωση αξίας

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

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

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

απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

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

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

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

3.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.13 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου είναι τα μέσα που ο Όμιλος κατέχει πρωτίτως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

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

(α) Αλλαγή λογιστικής αρχής

Τον Οκτώβριο του 2008 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε «Μεταφορά Χρηματοοικονομικών Μέσων: Αναγνώριση και επιμέτρηση με βάση το ΔΛΠ 39». Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 επιτρέπει στην Τράπεζα να μεταφέρει κάποιο στοιχείο από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, με εξαίρεση τα παράγωγα, σε άλλη κατηγορία, αν δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα. Σύμφωνα με αυτή τη τροποποίηση η Τράπεζα έχει μεταφέρει το σύνολο των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου από 1η Ιουλίου 2008 στην κατηγορία «Διαθέσιμο προς πώληση».

3.14 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο της μεταβολής των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το αποτελεσματικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος δεν εφαρμόζει την λογιστική αρχή της αντιστάθμισης.

3.15 Δάνεια και απαιτήσεις

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

Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής σε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη από

την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου τότε η συναλλαγή αυτή απεικονίζεται στα δάνεια.

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

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

3.16 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

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

(i) Διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

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

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

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό ποσοστό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τότε όλη η κατηγορία θα μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.17 Κτίρια και εξοπλισμός

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

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα έξοδα για την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου ή τα άμεσα έξοδα για την

κατασκευή του. Τα έξοδα συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα	12 έτη
Εξοπλισμός & έπιπλα	7 έως 15 έτη

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

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

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

3.18 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράττουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέλλθηκαν.

3.19 Ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

3.20 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

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

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι

επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

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

3.21 Προβλέψεις

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

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

3.22 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στον Όμιλο και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη φετινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια που πλησιάζει την

λήξη της υποχρέωσης. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημίες και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμιακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο λήξης που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

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

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

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

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

(γ) Παροχές διακοπής σύμβασης

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

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

3.23 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

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

(β) Μερίσματα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση ή αποτίμηση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.24 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

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

3.25 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος

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

3.26 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

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

Όλοι οι λειτουργικοί τομείς υπόκεινται σε έλεγχο από τον Διευθύνων Σύμβουλο για να πάρει τις κατάλληλες αποφάσεις.

3.27 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Με εξαίρεση τα πρότυπα που υιοθετήθηκαν από 1 Ιανουαρίου 2009 και αναφέρονται στην Σημείωση 3.2 υπάρχει μία σειρά από νέα πρότυπα και ερμηνείες που δεν ήταν υποχρεωτική η εφαρμογή τους κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2009 και δεν εφαρμόστηκαν. Τα νέα πρότυπα ή ερμηνείες που πιθανόν θα έχουν επίπτωση στη Τράπεζα είναι:

• Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου

27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσης συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρίες. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009 (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22η Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν επηρεάζεται πλέον από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού, στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η εφαρμογή της τροποποίησης θα επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναγνώρισης του εσόδου από μερίσματα και προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών της Τραπέζης.

• Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου

27 – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

ι. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε

αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.

ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.

iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Πιστωτικό
- Ρευστότητας
- Αγοράς
- Λειτουργικό

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

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

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

Πιο συγκεκριμένα, η επιτροπή ALCO καθορίζει τη στρατηγική της Τράπεζας σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και ποιοτικούς

δείκτες καθώς επίσης και σε σχέση με μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Καθορίζει τα επιθυμητά επίπεδα ρευστότητας, τα όρια διαπραγματικών συναλλαγών καθώς και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας σε προϊόντα και υπηρεσίες.

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων το οποίο βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά,

που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και αν κριθεί απαραίτητο τροποποιούνται.

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

4.2.1 Απομείωση δανείων

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

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

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

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

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

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών

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

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

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

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

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

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



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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	1.387	863	-	-	-	-
Βαθμός 7	60.022	41.578	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.618	1.631	-	-	-	-
Βαθμός 9	29.029	18.083	-	-	-	-
Βαθμός 10	28.352	17.661	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	121.408	79.816	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(55.482)	(29.281)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	65.926	50.535	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.949	2.285	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.263	2.612	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.869	3.097	-	-	-	-
Βαθμός 10	19.048	15.244	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	29.129	23.238	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(21.835)	(14.494)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	7.294	8.744	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	128.760	97.987	-	-	-	-
Βαθμός 3	77.133	57.567	-	-	-	-
Βαθμός 4	43.470	31.338	-	-	-	-
Βαθμός 5	19.941	16.224	-	-	-	-
Βαθμός 6	8.692	6.275	-	-	-	-
Βαθμός 7	1.061	766	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	279.057	210.157	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(3.806)	(3.027)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	275.251	207.130	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	103.731	119.899	-	-	-	-
91-180 ημέρες	130.513	60.367	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	41.007	26.864	-	-	-	-
Υπόλοιπο	275.251	207.130	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	624.982	822.709	386.667	260.875	40.058	22.830
Βαθμός 2	408.413	436.749	-	-	-	-
Βαθμός 3	190.659	204.277	-	-	-	-
Βαθμός 4	110.041	117.900	-	-	-	-
Βαθμός 5	150.766	161.535	-	-	-	-
Βαθμός 6	127.025	136.098	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.611.886	1.879.268	386.667	260.875	40.058	22.830
Ζημία απομείωσης	(11.558)	(9.973)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1.600.328	1.869.295	386.667	260.875	40.058	22.830
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.948.799	2.135.704	386.667	260.875	40.058	22.830



Στους επόμενους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 30 Σεπτεμβρίου 2009 και την 31 Δεκεμβρίου 2008, σε μικτά ποσά (πριν τη ζημία απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά τη ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 30 Σεπτεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	1.387	908	-	-	-	-
Βαθμός 7	60.022	56.069	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.618	1.570	-	-	-	-
Βαθμός 9	29.029	7.322	-	-	-	-
Βαθμός 10	28.352	57	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	121.408	65.926	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 30 Σεπτεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.949	1.456	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.263	1.000	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.869	1.173	-	-	-	-
Βαθμός 10	19.048	3.665	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	29.129	7.294	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 30 Σεπτεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	128.760	127.994	-	-	-	-
Βαθμός 3	77.133	76.088	-	-	-	-
Βαθμός 4	43.470	42.053	-	-	-	-
Βαθμός 5	19.941	19.564	-	-	-	-
Βαθμός 6	8.692	8.515	-	-	-	-
Βαθμός 7	1.061	1.037	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	279.057	275.251	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	104.217	103.731	-	-	-	-
91-180 ημέρες	132.558	130.513	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	42.282	41.007	-	-	-	-
Υπόλοιπο	279.057	275.251	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 30 Σεπτεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	624.982	620.592	386.667	386.667	40.058	40.058
Βαθμός 2	408.413	406.770	-	-	-	-
Βαθμός 3	190.659	188.838	-	-	-	-
Βαθμός 4	110.041	108.990	-	-	-	-
Βαθμός 5	150.766	149.326	-	-	-	-
Βαθμός 6	127.025	125.812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.611.886	1.600.328	386.667	386.667	40.058	40.058
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.041.480	1.948.799	386.667	386.667	40.058	40.058



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	863	613	-	-	-	-
Βαθμός 7	41.578	39.331	-	-	-	-
Βαθμός 8	1.631	1.081	-	-	-	-
Βαθμός 9	18.083	9.108	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	402	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	79.816	50.535	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.285	1.294	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.612	1.110	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.097	1.307	-	-	-	-
Βαθμός 10	15.244	5.033	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	23.238	8.744	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	97.987	97.369	-	-	-	-
Βαθμός 3	57.567	56.725	-	-	-	-
Βαθμός 4	31.338	30.196	-	-	-	-
Βαθμός 5	16.224	15.960	-	-	-	-
Βαθμός 6	6.275	6.133	-	-	-	-
Βαθμός 7	766	747	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	210.157	207.130	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	120.941	119.899	-	-	-	-
91-180 ημέρες	61.523	60.367	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	27.693	26.864	-	-	-	-
Υπόλοιπο	210.157	207.130	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	822.709	818.920	260.875	260.875	22.830	22.830
Βαθμός 2	436.749	435.331	-	-	-	-
Βαθμός 3	204.277	202.706	-	-	-	-
Βαθμός 4	117.900	116.994	-	-	-	-
Βαθμός 5	161.535	160.292	-	-	-	-
Βαθμός 6	136.098	135.052	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.879.268	1.869.295	260.875	260.875	22.830	22.830
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.192.479	2.135.704	260.875	260.875	22.830	22.830

4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

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

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	30.09.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	515.357	956.130
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	508.753	126.511
Πιστωτικές κάρτες	57.287	54.223
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	87.857	79.467
Σύνολο	1.169.254	1.216.331
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	128.453	136.162
Δάνεια σε επιχειρήσεις	564.093	658.351
Δάνεια σε ναυτιλία	43.709	52.280
Χρηματοδοτική μίσθωση	100.403	106.386
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.978	2.951
Σύνολο	851.636	956.130
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές	20.590	20.018
Δάνεια και απαιτήσεις	2.041.480	2.192.479
Απομείωση δανείων	(92.681)	(56.775)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.948.799	2.135.704
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.636.488	1.702.377
Επιχειρηματική πίστη	1.332.648	1.496.161
Σύνολο εξασφαλίσεων	2.969.136	3.198.538

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	30.09.2009	31.12.2008
Επιταγές	234.849	263.664
Ακίνητα	288.249	323.617
Λοιπές εξασφαλίσεις	809.550	908.880
Σύνολο	1.332.648	1.496.161

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς η Διεύθυνση

Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυναμικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυναμική ζημία στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του

Ομίλου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό στατιστικό μοντέλο δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημιές που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events) η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory) προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή την 30 Σεπτεμβρίου 2009 ήταν ίση με 1,3 εκατομμύρια Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και 39,7 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Επίσης, ο Όμιλος την 30 Σεπτεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,7 εκατομμυρίων Ευρώ.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν ίση με 967 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και 41,6 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2008 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κίνδυνος χρεογράφων	30.09.2009	31.12.2008
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	31.805	23.161
Τιμή VaR	1.328	967
Συναλλαγματικός κίνδυνος	30.09.2009	31.12.2008
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	1.692	1.771
Τιμή VaR	39,7	41,6

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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

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

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2614/09 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.



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

	30.09.2009	31.12.2008
Την ημερομηνία αναφοράς	33,39%	15,36%
Μέσος Όρος Περιόδου	27,92%	21,17%
Μέγιστο Περιόδου	33,39%	26,10%
Ελάχιστο Περιόδου	21,35%	13,53%

Επισημαίνεται ότι η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 424 εκατ. το Φεβρουάριο του 2009 και ως αποτέλεσμα αυτού του γεγονότος ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων έχει ανέλθει σε επίπεδο άνω του 30%.

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2009	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	51.890	-	-	-	-	-	51.890
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	258.652	27.774	-	-	-	100.241	386.667
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	454.254	15.859	2.882	6.149	530.505	939.150	1.948.799
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.060	-	6	-	2.893	-	4.959
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	14.053	5	518	596	9.646	4.705	29.523
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	3.365	5.101	2.069	10.535
Σύνολο ενεργητικού	780.909	43.638	3.406	10.110	548.145	1.046.165	2.432.373
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	266.890	-	-	-	-	-	266.890
Υποχρεώσεις προς πελάτες	775.940	481.730	197.584	24.789	444.155	-	1.924.198
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	384	2.865	342	660	45.461	146.919	196.631
Σύνολο υποχρεώσεων	1.043.214	484.595	197.926	25.449	489.616	146.919	2.387.719
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	758.714	21.735	460.368	25.297	70.164	1.164.928	2.501.206
Σύνολο υποχρεώσεων	1.053.879	628.399	198.769	52.112	490.984	-	2.424.144

4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή του θέση και στις ταμειακές του ροές. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά στην εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου, έναντι συναλλαγματικού κινδύνου στις 30 Σεπτεμβρίου 2009. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2009	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	51.548	87	255	51.890
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	315.654	60.384	10.629	386.667
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.913.924	29.962	4.913	1.948.799
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.959	-	-	4.959
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	27.994	-	1.529	29.523
Έως τη λήξη επενδύσεις	10.535	-	-	10.535
Σύνολο ενεργητικού	2.324.614	90.433	17.326	2.432.373
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	262.049	-	4.841	266.890
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.814.049	98.072	12.077	1.924.198
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	196.631	-	-	196.631
Σύνολο υποχρεώσεων	2.272.729	98.072	16.918	2.387.719
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.320.196	160.674	20.336	2.501.206
Σύνολο παθητικού	2.232.643	165.769	25.732	2.424.144

4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

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

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους

με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τη ζημία του Ομίλου, για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 3,02 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τη ζημία του Ομίλου για χρονική περίοδο ενός έτους, κατά ποσό Ευρώ 3,02 εκατομμύρια.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο του Ομίλου που απορρέει από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία χρηματοοικονομικά ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης:



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 30 ^η Σεπτεμβρίου 2009	Πραγματικό επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	0,5%	-	32.548	-	-	-	19.342	51.890
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,0%	-	358.918	-	-	-	27.749	386.667
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	5,3%	1.172.430	106.171	142.686	288.070	219.170	20.272	1.948.799
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,8%	-	1.994	905	-	-	2.060	4.959
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	1,5%	-	6.007	13.502	-	-	10.014	29.523
Έως τη λήξη επενδύσεις	5,8%	-	-	10.535	-	-	-	10.535
Σύνολο ενεργητικού		1.172.430	505.638	167.628	288.070	219.170	79.437	2.432.373
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0,4%	4.068	262.822	-	-	-	-	266.890
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,8%	-	1.693.467	220.949	502	-	9.280	1.924.198
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3,7%	-	80.537	-	-	-	116.094	196.631
Σύνολο υποχρεώσεων		4.068	2.036.826	220.949	502	0	125.374	2.387.719
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008		Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού		1.239.117	520.353	148.796	293.799	223.702	75.439	2.501.206
Σύνολο υποχρεώσεων		20.000	2.032.238	370.228	1.678	-	-	2.424.144

4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

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

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

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

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

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν την διατήρηση ιδίων κεφαλαίων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι τουλάχιστον ίσος με 8%. Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου στοιχεία ενεργητικού καθώς και ορισμένων σταθμισμένων κατά κίνδυνο εκτός ισολογισμού στοιχείων. Τα σταθμισμένα αυτά στοιχεία ενεργητικού προκύπτουν από την έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο καθώς και από τις θέσεις σε τιτλοποίηση που κατέχει ο Όμιλος.



Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II). Τα βασικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται για το 2009 σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II και δεν υπάρχουν σημαντικές διαφορές σε σχέση με τον τρόπο υπολογισμού που είχε καθιερώσει η Βασιλεία I και ίσχυε έως το 2007.

Μέσα στην περίοδο ο Όμιλος αγόρασε δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που είχε ως αποτέλεσμα την μείωση του Tier II κατά 19%.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)			
	30.09.2009	31.12.2008	
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	107.798	155.056	
Πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	40.146	-	
Μειώσεις	(43.749)	(4.572)	
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	104.195	150.484	
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)		638	
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	64.014	77.847	
Μειώσεις	(3.602)	(4.572)	
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	60.412	73.913	
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	164.607	224.397	
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό			
Πιστωτικός κίνδυνος	1.555.113	1.643.500	
Κίνδυνος αγοράς	22.388	22.500	
Λειτουργικός κίνδυνος	140.613	140.613	
Θέσεις σε τιτλοποίηση	187.550	48.038	
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.905.664	1.854.651	
Δείκτες (σε %)			
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	5,47	8,11	
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	8,64	12,10	

Η Τράπεζα της Ελλάδος γνωρίζει ότι κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2009 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του 8 % για την μητρική. Η Διοίκηση έχει συζητήσει με την Τράπεζα της Ελλάδος τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να αυξήσει τον δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο. Ορισμένα από τα μέτρα είναι η αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 120 εκατ περίπου που αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του χρόνου και η συμμετοχή της Τράπεζας στο πλαίσιο στήριξης των Τραπεζών μέσω απόκτησης προνομιούχων μετοχών.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)				
	Αξία Ισολογισμού		Εύλογη αξία	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	386.667	260.875	386.667	260.875
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.948.799	2.135.704	2.047.681	2.195.201
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	10.535	3.210	11.111	3.092
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	266.890	176.183	266.890	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.924.198	1.986.128	1.939.211	2.001.251
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	196.631	261.833	196.631	261.833



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

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

Δάνεια και υποχρεώσεις πελατών (%)

30.09.2009	31.12.2008
EUR 0,43800 - 1,23600	EUR 2,6920 - 3,1260
USD 0,24563 - 1,26375	USD 0,4363 - 2,0038
JPY 0,17563 - 0,79375	JPY 0,6913 - 1,0563
CHF 0,10083 - 0,69833	CHF 0,3400 - 1,0950
GBP 0,50313 - 1,10250	GBP 2,1663 - 3,0738
AUD 3,23000 - 4,91000	AUD 4,6500 - 4,8625
DKK 1,32500 - 1,89750	DKK 4,4925 - 4,9725
CAD 0,30000 - 1,50000	CAD 2,0467 - 2,4667
SEK 0,36250 - 1,09500	SEK 2,2900 - 2,6688

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

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

30.09.2009	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	27.642	-	1.881	29.523
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	4.959	-	-	4.959
31.12.2008				
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	17.857	-	1.763	19.620
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	2.471	-	-	2.471

Στο τρίτο επίπεδο των Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνεται συμμετοχή σε Private Equity και σε μη εισηγμένες εταιρίες (DIAS, Τειρεσίας κ)

6. Λειτουργικοί τομείς

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

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


(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

30.09.2009	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μίσθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
Τόκοι δανείων	4.423	945	254	4.622		2.848	80.589	2.294	54	96.029
Τόκοι καταθέσεων	(514)	(104)	(5)	(915)	(4.240)	(16)	(67.404)	(5.474)	-	(78.672)
Προμήθειες/ λοιπά έσοδα	572	114	2.713	4.853	27.636	1.523	9.473	(9.886)	62	37.060
Έσοδα μεταξύ τομέων	(476)	(117)	(52)	(277)	(7)	(276)	670	535	-	-
Λειτουργικά έσοδα	4.005	838	2.910	8.283	23.389	4.079	23.328	(12.531)	116	54.417
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	1.127	246	(8.241)	66	23.326	(2.967)	(61.858)	(8.343)	116	(56.528)
Φόρος εισοδήματος										14.490
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων										(42.038)
Σύνολο Ενεργητικού	144.186	42.978	13.263	105.374	2.874	74.685	1.793.008	299.623	100.183	2.576.174
Σύνολο Παθητικού	6.706	8.030	21.271	17.485	607	242	1.990.145	378.506	24.347	2.447.339
Προσθήκες παγίων	1	1	28	4.116		126	2.142	33	494	6.941
Αποσβέσεις	22	24	208	4.013		237	4.767	31	-	9.302
Ζημία απομείωσης δανείων/απαιτήσεων	2.487	31	7.183	1.204		4.047	22.328	-	-	37.280

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

30.09.2008	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μίσθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
Τόκοι δανείων	7.596	1.774	537	5.283	1	2.057	94.525	12.742	575	125.090
Τόκοι καταθέσεων	(1.237)	(242)	(6)	(1.962)	2.878	(52)	(79.171)	(12.267)		(92.059)
Προμήθειες/ λοιπά έσοδα	781	48	3.754	5.857	(1)	1.354	13.697	(1.187)	76	24.379
Έσοδα μεταξύ τομέων	(607)	(81)	(77)	(203)	379	(195)	2.192	(1.408)		-
Λειτουργικά έσοδα	6.533	1.499	4.208	8.975	3.257	3.164	31.243	(2.120)	651	57.410
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	4.089	147	(1.540)	1.265	3.189	(1.274)	(39.151)	(2.909)	652	(35.532)
Φόρος εισοδήματος										8.289
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων										(27.243)
Σύνολο Ενεργητικού	184.063	54.466	26.608	115.589	171	47.006	1.914.970	561.583	75.300	2.979.756
Σύνολο Παθητικού	28.020	33.607	6.679	56.912	99.348	1.709	2.485.078	63.936	16.743	2.792.032
Προσθήκες παγίων	2	7	15	3.476	-	43	3.001	5	-	6.549
Αποσβέσεις	21	47	242	4.291	3	173	4.286	29	-	9.092
Ζημία απομείωσης δανείων/απαιτήσεων	2.185	130	360	865	-	1.804	7.734	-	-	13.078

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Χορηγήσεων	92.850	110.746	31.337	38.695
Διατραπεζικής αγοράς	2.599	14.015	749	5.282
Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	323	84	203	83
Επενδυτικού χαρτοφυλακίου	240	84	57	28
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	161	9	0
Σύνολο	96.029	125.090	32.355	44.088
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(72.785)	(80.212)	(20.352)	(30.203)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(5.887)	(11.847)	(1.674)	(4.082)
Σύνολο	(78.672)	(92.059)	(22.026)	(34.285)
Καθαρά έσοδα από τόκους	17.357	33.031	10.329	9.803



8. Έσοδα προμηθειών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	6.352	8.808	1.592	2.719
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2.448	2.413	1.077	595
Χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	1.654	2.146	543	595
Πιστωτικές κάρτες	1.565	1.416	422	500
Κίνηση κεφαλαίων	638	1.305	229	434
Εισαγωγές-Εξαγωγές	364	727	106	231
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	113	188	41	56
Λοιπά	785	1.134	145	367
Σύνολο	13.919	18.137	4.155	5.497

9. Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Κέρδος από πώληση ομολογιακών δανείων	27.638	-	27.638	-
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	2.476	(2.227)	1.137	(740)
Συνάλλαγμα	721	832	220	170
Διαθέσιμο προς πώληση	(13.017)	-	(13.024)	-
Παράγωγα	(31)	20	(1)	13
Σύνολο	17.787	(1.375)	15.970	(557)

Ο Όμιλος προέβη στην επαναγορά ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated lower Tier 2) συνολικής αξίας € 50.250 χιλ. εκδόσεως της 100% θυγατρικής Aspis Jersey. Για τις ομολογίες αυτές είχε παρασχεθεί εγγύηση από την Aspis Bank. Η επαναγορά των ομολογιών πραγματοποιήθηκε έπειτα από σχετική έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και το όφελος που προέκυψε ανέρχεται σε € 27.638 χιλ.

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα προέβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου της Τράπεζας με ποσό € 13.070 χιλ. και εμφανίζεται στο "Διαθέσιμο προς πώληση", στην γραμμή "Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία". Στην ίδια γραμμή περιλαμβάνονται και κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου ύψους Ευρώ 53 χιλ.

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	4.916	5.974	1.744	1.908
Ενοίκια	93	46	59	7
Κέρδη από πώληση παγίων	90	692	35	3
Έσοδα από μερίσματα	62	76	62	66
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	35	147	9	19
Λοιπά	612	1.162	(1.006)	328
Σύνολο	5.808	8.097	903	2.331



11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	27.754	26.871	10.387	8.490
Εργοδοτικές εισφορές	5.607	5.838	1.862	1.904
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	1.556	2.591	451	437
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	329	365	109	122
Αποζημιώσεις προσωπικού	62	8.486	1	449
Σύνολο	35.308	44.151	12.810	11.402

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο την 30.09.2009 ήταν 1.052 (30.09.2008: 1.083).

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Ενοίκια και λοιπές δαπάνες ακίνητης περιουσίας	7.038	7.183	2.229	2.476
Αμοιβές τρίτων	4.454	5.058	1.884	1.666
Συνδρομές	2.941	2.517	1.056	832
Λοιπά	2.927	2.157	2.046	577
Λοιποί φόροι	1.706	1.818	647	629
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	1.507	2.461	239	744
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	1.332	1.535	471	523
Έξοδα πιστωτικών καρτών	1.223	1.171	511	444
Συντηρήσεις- επισκευές	939	840	300	327
Έξοδα ταξιδιών, κίνησης & φιλοξενίας	731	792	205	188
Έντυπα & αναλώσιμα	503	414	168	144
Αμοιβές οικονομικών συμβούλων	459	190	338	5
Ασφάλιστρα	456	485	195	231
Σύνολο	26.216	26.621	10.289	8.786

13. Απομείωση δανείων και απαιτήσεων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	35.924	12.353	20.744	2.045
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	85	-	-	-
Απομείωση εγγυητικών	1.271	725	424	242
Σύνολο	37.280	13.078	21.168	2.287

**14. Φόρος Εισοδήματος**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	30.09.2008
Της χρήσης		
Προηγούμενων χρήσεων	(355)	(300)
Φόρος εισοδήματος	(341)	(324)
Αναβαλλόμενος φόρος	15.186	8.913
Σύνολο	14.490	8.289
Αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές	18.073	8.913
Επίπτωση λόγω μείωσης συντελεστών	(2.887)	-
	15.186	8.913

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	30.09.2009	30.09.2008
Ζημία προ φόρων	(56.528)	(35.532)
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	25% 14.132	25% 8.883
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	4% (2.097)	5% (1.861)
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	-1% 563	0% 14
Επίπτωση μόνιμων διαφορών	-8% 4.573	1% (194)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	1% (355)	1% (300)
Επίδραση από την μείωση του φορολογικού συντελεστή	5% (2.887)	0% -
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0% 0	-2% 882
Λοιπές διαφορές	-1% 561	-2% 864
Σύνολο	-26% 14.490	-23% 8.289

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

ΑΣΠΙΣ Bank ATE	2008
ΑΣΠΙΣ Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	2006 – 2008
ΑΣΠΙΣ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	2007 – 2008
ΑΣΠΙΣ International ΑΕΔΑΚ	2007 – 2008
ΑΣΠΙΣ Α.Ε. Λειτουργικών Μισθώσεων	2007 – 2008

Κατά το έλεγχο των χρήσεων 2005, 2006 και 2007, που ολοκληρώθηκε εντός του Σεπτεμβρίου 2009 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, προέκυψε φόρος ύψους € 852 χιλιάδων. Καθώς η Διοίκηση την 31.12.2008 έχει σχηματίσει προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις ποσού ύψους Ευρώ 500 χιλ. (Ευρώ 700 χιλ 30.09.2009) η Τράπεζα επιβαρύνθηκε την παρούσα χρήση με ποσό € 352 χιλ. (152 χιλ. για το Γ' τρίμηνο). Για τις χρήσεις 2008 και 2009 δεν έγινε πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις καθώς είχε φορολογική ζημία. Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2007 και 2008 λήγει το 2012 και 2013 αντίστοιχα. Τα συνολικά ποσά που επιβάρυνε τον Όμιλο περιλαμβάνει επιπλέον πρόβλεψη Ευρώ 3 χιλ για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της ΑΣΠΙΣ International ΑΕΔΑΚ.

Οι μόνιμες διαφορές αφορούν κυρίως τη ζημία απομείωσης των κατεχόμενων μετοχών της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ύψους Ευρώ 8.240 χιλ που είχε σχηματιστεί έως την 31 Δεκεμβρίου 2008 και για την οποία δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος.



15. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

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

Την περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2009 η Τράπεζα προέβει σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60 χωρίς να αλλάξει ο αριθμός των μετοχών. (64.064 χιλ.).

(Ποσά σε χιλιάδες)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιουλίου έως	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Κέρδη/(ζημία) της περιόδου	(41.950)	(27.190)	(11.477)	(7.751)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά τη περίοδο	64.064	64.064	64.064	64.064
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,6548)	(0,4244)	(0,1791)	(0,1210)

16. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	32.450	54.995
Ταμείο	19.440	24.331
Σύνολο	51.890	79.326

17. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Ώφεως	141.944	65.149
Διατραπεζικά- Προθεσμιακή	216.974	177.138
Ποσά προς είσπραξη	27.749	18.588
Σύνολο	386.667	260.875

18. Απαιτήσεις κατά πελατών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	515.357	956.130
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	508.753	126.511
Πιστωτικές κάρτες	57.287	54.223
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	87.857	79.467
Σύνολο	1.169.254	1.216.331
Επιχειρηματική πίστη:		
Όμολογιακά δάνεια	128.453	136.162
Δάνεια σε επιχειρήσεις	564.093	658.351
Δάνεια σε ναυτιλία	43.709	52.280
Χρηματοδοτική μίσθωση	100.403	106.386
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.978	2.951
Σύνολο	851.636	956.130
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικές συναλλαγές	20.590	20.018
Δάνεια και απαιτήσεις	2.041.480	2.192.479
Απομείωση δανείων	(92.681)	(56.775)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.948.799	2.135.704



Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά διάρκεια ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Εντός ενός έτους	21.913	22.517
Από ένα έως πέντε έτη	63.830	69.292
Άνω των πέντε ετών	28.787	33.638
	114.530	125.447
Μείον: Έσοδα τόκων επόμενων χρήσεων	(14.127)	(19.061)
Σύνολο	100.403	106.386

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Εντός ενός έτους	18.628	17.364
Από ένα έως πέντε έτη	57.978	60.749
Άνω των πέντε ετών	23.797	28.273
Σύνολο	100.403	106.386

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.09	31.12.2008
Απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	56.775	38.907
Απομείωση της χρήσης	35.924	18.254
Διαγραφές δανείων	(18)	(386)
31 Δεκεμβρίου	92.681	56.775

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Ομόλογα	2.893	-
Μετοχές	2.066	2.471
Σύνολο	4.959	2.471

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα τον Ιούλιο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ομόλογα με τρέχουσα αξία την 30.06.08 ποσού € 6.703 χιλ. λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά την τρέχουσα χρήση. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για την περίοδο από 01.01.2009 έως και την 30.09.2009, κέρδος ύψους € 995 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» ενώ σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις παραπάνω μετοχές και ομόλογα το συγκεκριμένο ποσό θα είχε επιβαρύνει την κατάσταση συνολικών εσόδων της περιόδου.

Για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο που σχηματίστηκε το 2009 η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 καθώς δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του.

20. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10.109	8.328
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	922	5.302
Ομόλογα ιδιωτών	16.611	4.227
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	1.881	1.763
Σύνολο	29.523	19.620

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα προέβει σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου της Τράπεζας με ποσό € 4.830 χιλ. και εμφανίζεται στην γραμμή " Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία " της κατάστασης συνολικών εσόδων , ενώ ποσό ύψους € 8.240 χιλ που αφορά την απομείωση που είχε σχηματιστεί έως 31.12.2008, μεταφέρθηκε από τα αποθεματικά της Τράπεζας στην ίδια γραμμή (Σημ. 9).

21. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	10.535	3.210
Σύνολο	10.535	3.210

22. Κτίρια και εξοπλισμός

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Ιδιόκτητα οικοπέδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	6.985	26.797	58.423	92.205
Προσθήκες	-	799	3.803	4.603
Πωλήσεις	-	-	(3)	(3)
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	(10)	-	(1.256)	(1.266)
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	6.975	27.596	60.967	95.539
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2009	6.975	27.596	60.967	95.539
Προσθήκες	269	789	2.975	4.033
Πωλήσεις	-	-	(495)	(495)
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(8)	(8)
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	7.244	28.385	63.439	99.069
Αποσβέσεις	Ιδιόκτητα οικοπέδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	895	13.934	24.204	39.033
Αποσβέσεις χρήσης	126	1.667	5.415	7.208
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(954)	(954)
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	1.021	15.601	28.665	45.287
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2009	1.021	15.601	28.665	45.287
Αποσβέσεις περιόδου	105	1.586	4.108	5.799
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(337)	(337)
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	1.126	17.187	32.436	50.749
Αναπόσβεστη αξία	Ιδιόκτητα οικοπέδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	6.090	12.863	34.219	53.172
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	5.954	11.995	32.302	50.251
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2009	5.954	11.995	32.302	50.251
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	6.118	11.198	31.003	48.320

**23. Άυλα περιουσιακά στοιχεία***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	15.141
Προσθήκες	4.252
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	19.393
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2009	19.393
Προσθήκες	2.908
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	22.301
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	5.921
Αποσβέσεις χρήσης	5.002
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	10.923
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2009	10.923
Αποσβέσεις περιόδου	3.503
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	14.426
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2008	9.220
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2008	8.470
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2009	8.470
Υπόλοιπα την 30η Σεπτεμβρίου 2009	7.875

24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Χρηματοδοτική μίσθωση		
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	5.776	860
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	826	767
Έσοδα από προμήθειες	551	595
Προβλέψεις	574	1.211
Φορολογική ζημιά	23.382	12.616
Λοιπά	(360)	170
Σύνολο	30.749	16.219
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	(111)	499
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(3.564)	3.753
Έξοδα από προμήθειες	(172)	176
Δάνεια	(931)	-
Λοιπά	-	1.006
Σύνολο	(4.778)	5.434
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25.971	10.785

**Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στην περίοδο***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

30.09.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	860	4.916	5.776
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	767	59	826
Έσοδα από προμήθειες	595	(44)	551
Χρηματοδοτική μίσθωση	(499)	388	(111)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(3.753)	189	(3.564)
Έξοδα από προμήθειες	(176)	4	(172)
Φορολογική ζημιά	12.616	10.766	23.382
Δάνεια	(1.006)	75	(931)
Προβλέψεις εξόδων	1.211	(637)	574
Λοιπά	170	(530)	(360)
Σύνολο	10.785	15.186	25.971

31.12.2008	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	1.818	(958)	860
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	894	(127)	767
Έσοδα από προμήθειες	817	(222)	595
Χρηματοδοτική μίσθωση	(496)	(3)	(499)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.923)	1.170	(3.753)
Έξοδα από προμήθειες	(188)	12	(176)
Φορολογική ζημιά	1.353	11.263	12.616
Δάνεια	(658)	(348)	(1.006)
Προβλέψεις εξόδων	0	1.211	1.211
Λοιπά	184	(14)	170
Σύνολο	(1.199)	11.984	10.785

Η Τράπεζα εξετάζει και έχει εκπονήσει σχέδιο για να πετύχει επαρκή φορολογικά κέρδη μέσα στα επόμενα 5 χρόνια για να δικαιολογήσει την ανάκτηση της φορολογικής ζημίας. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση του αφορά το φόρο στα κέρδη του 2008 που θα πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2013 είναι Ευρώ 12.260 χιλιάδες και του 2009 που πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2014 είναι Ευρώ 11.107 χιλιάδες. Το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αφορά φορολογικές ζημιές του Ομίλου περιλαμβάνει επίσης και ανάκτηση φορολογικής ζημίας με φορολογικά κέρδη της χρήσης ποσού ύψους Ευρώ 341 χιλ. της εταιρείας Aspis Leasing.

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού*(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	30.09.2009	31.12.2008
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	14.720	11.347
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	10.850	9.919
Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων	10.545	5.306
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	5.157	5.184
Προκαταβολές	1.003	1.795
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	313	2.012
Λοιπές απαιτήσεις	19.047	17.554
Σύνολο	61.635	53.117



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

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

Η γραμμή "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς" περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου συνολικού ποσού € 1.668 χιλ. Το ποσό αυτό προκύπτει ως εξής:

- Ποσό Ευρώ 900 χιλ. καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 90.000 χιλ με την έκδοση προνομιούχων μετοχών που επρόκειτο να αναληφθούν από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης της 23ης Ιανουαρίου 2009. Εφόσον η Τράπεζα αποκτήσει τις μετοχές αυτές το ποσό αυτό θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, ενώ σε αντίθετη περίπτωση θα απαιτηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο.

- Ποσό Ευρώ 768 χιλ καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23ης Ιουλίου 2009.

Τα κονδύλι των "Λοιπών απαιτήσεων" αναλύεται ως εξής: Ποσό € 9.733 χιλ έξοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή, € 6.382 χιλ προσωρινοί ενδιάμεσοι λογαριασμοί και € 2.932 χιλ λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτων.

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
	30.09.2009	31.12.2008
Προθεσμίας	1.450.582	1.551.495
Όψεως και τρεχούμενοι	303.030	275.611
Ταμειωτηρίου	170.586	159.022
Σύνολο	1.924.198	1.986.128

Από τις καταθέσεις "Προθεσμίας" αυτές που πρόκειται να λήξουν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ανέρχονται σε Ευρώ 1.450 εκατ.

27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
	30.09.2009	31.12.2008
Τιτλοποίηση δανείων	133.753	123.968
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	50.000	100.250
Λοιπά ομολογιακά δάνεια	12.000	34.952
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	962	3.172
Έξοδα δανείων	(84)	(509)
Σύνολο	196.631	261.833

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης αναλύεται ως εξής:

Εκδότης Aspis Finance plc. Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο euribor τριμήνου + περιθώριο 1,35% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.000 χιλιάδες.

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

Τον Αύγουστο 2009 έγινε επαναγορά από τον εκδότη Aspis Jersey Plc του Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης ποσού Ευρώ 50.250 χιλ με αρχική ημερομηνία λήξης 2017. Από την ακύρωση του δανείου προσκομίσαμε κέρδος ποσού Ευρώ 27.638 χιλ που καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων στην γραμμή "Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία".

28. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Ανάλωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
30.09.2009				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης του Ομίλου	1.749	-	(810)	939
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	1.846	510	(2.097)	259
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	545	3	(523)	25
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	470	60	(219)	311
Σύνολο	5.610	573	(3.649)	2.534
31.12.2008				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	-	1.749	-	1.749
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	-	1.000	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	-	1.846	-	1.846
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	545	-	545
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	-	470	-	470
Σύνολο	-	5.610	-	5.610

Οι προβλέψεις περιόδου ύψους Ευρώ 573 χιλ έχουν καταχωρηθεί στην γραμμή "Προβλέψεις" της κατάστασης συνολικών εσόδων στη οποία συμπεριλαμβάνεται και προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 2.266 χιλ που εμφανίζονται αφαιρετικά στο Ενεργητικό της Τράπεζας.

Το ποσό που προορίζεται για πρόγραμμα αναδιοργάνωσης αναφέρεται στην προσπάθεια που έχει ξεκινήσει το 2008 για το κλείσιμο καταστημάτων της Τράπεζας σε περιοχές ή σημεία που θεωρούνται ασύμφορα και την μετεγκατάσταση τους σε νέα σημεία.

29. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	22.076	3.546
Πληρωμές DIAS	5.222	3.715
Υποχρεώσεις από φόρους	2.117	2.034
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.044	2.269
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	653	777
Διάφορες υποχρεώσεις	10.008	6.403
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	11.416	8.280
Σύνολο	52.536	27.024

Τα "Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα αναλύονται ως εξής: Ποσό € 6.954 χιλ. αφορά προϋπολογισμένες αμοιβές και εργοδοτικές εισφορές, ποσό € 3.983 χιλ. αφορά έσοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή και ποσόν € 479 χιλ. αφορά δαπάνες και έξοδα πληρωτέα.

30. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	4.081	3.835
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	4.131	3.885
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3.532	3.209
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	549	626
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	4.081	3.835
Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής	30.09.2009	31.12.2008
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	3.835	3.604
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	329	495
Παροχές που πληρώθηκαν	(83)	(264)
Σύνολο	4.081	3.835
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν	30.09.2009	31.12.2008
Κόστος επιπλέον παροχών	215	326
Τόκοι υποχρέωσης	131	159
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	(17)	-
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	-	10
Σύνολο	329	495
Παραδοχές του αναλογιστή	30.09.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	4,0%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23 Ιανουαρίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσόν € 90,000 χιλ. που θα καλυφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/08 για την ενίσχυση της ρευστότητας των Πιστωτικών ιδρυμάτων. Η αύξηση αυτή πραγματοποιείται με την έκδοση 33.210.332 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,71 έκαστη.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την 23η Ιουλίου 2009 έλαβε τις ακόλουθες αποφάσεις :

1) Αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60. Ως εκ τούτου το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του ΚΝ 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 32 του Ν.3763/2009. Το αποθεματικό αυτό μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για απόσβεση ζημιών της τράπεζας ή να κεφαλαιοποιηθεί.

2) Αποφάσισε επίσης, να ανακαλέσει την απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 23/1/2009 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με Ευρώ 90.000 χιλ. η οποία θα εκκαλύπτετο από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/08

3) Αποφάσισε επίσης, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά ποσό € 76.877 χιλ. με την έκδοση 128.128.108 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,60 η κάθε μία. Ως στόχος τέθηκε η άντληση κεφαλαίων ύψους € 120.000 χιλ. Η διαφορά από το ποσόν των € 76.877 χιλ. θα αρθεί σε αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Η τιμή διάθεσης θα ορισθεί με άλλη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αύξηση αυτή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο 2009 και θα βοηθήσει στην βελτίωση των δεικτών κεφαλαίου του Ομίλου και στην ανάπτυξη του. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα συμμετοχής στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας μέσω έκδοσης προνομιούχων μετοχών και ανάληψης αυτών από το Ελληνικό Δημόσιο βάση του Νόμου 3723/2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2009.

32. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Τακτικό αποθεματικό	796	883
Αφορολόγητο αποθεματικό	2.264	2.264
Διαθέσιμα προς πώληση	(1.677)	(11.764)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	6.599	6.365
Σύνολο	143.158	(2.252)

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

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που διανέμονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή. Σε περίπτωση διανομής των αποθεματικών που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 566 χιλιάδες.

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

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει διάφορα άλλα αποθεματικά.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Εποπτικά όργανα και μέλη Δ.Σ	30.09.2009	31.12.2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.398	21.546
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.200	3.736
Λοιπά στοιχεία παθητικού	134	92
Εισροές	30.09.2009	30.09.2008
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(71)	528
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	1	32
Εκροές		
Μισθοί	1.553	14.890
Γενικά λειτουργικά έξοδα	262	398
B. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη	30.09.2009	31.12.2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22.728	24.410
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.112	944
Υποχρεώσεις προς πελάτες	49.967	58.932
Λοιπά στοιχεία παθητικού	93	251
Εισροές	30.09.2009	30.09.2008
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	590	(1.097)
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	639	394
Εκροές		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	2.301	3.820

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές προς τον Όμιλο ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ ανέρχονται στο ποσό των € 26.236 έναντι των οποίων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 9.670 χιλ.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & λοιπά εποπτικά όργανα		498	1.200	8	79	1	1.815	-	900	-	134
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	3.517	8.495	550	116	389	1.463	300	-	2.183	34
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	-	9.673	11	243	220	350	269	-	905	2
	PROVISION A.E.	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	35	73	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	90	-	2	-	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE A.A.E.	502	30.865	122	996	29	132	1.133	-	24	56
	E-VALLEY A.E.	-	35	-	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	3	-	-	-	-	-	-	-	1
Σύνολο Ομίλου Μητρικής		6.519	49.196	756	1.357	638	1.945	1.702	(12)	3.112	93
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		11.875	759	1.203	12	1	356	-	4.334	-	-
Σύνολο		18.892	51.155	1.967	1.448	640	4.116	1.702	5.222	3.112	227

34. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

34.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Για το λόγο αυτό έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ύψους € 311 χιλ. Ο Όμιλος επίσης έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 1 εκατ. για ενδεχόμενες εργατικές διαφορές (Σημ.28)

34.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Εγγυητικές επιστολές	150.780	184.732
Ενέγγυες πιστώσεις	902	1.306

Ο Όμιλος συμμετέχει στην Εταιρεία Καινοτόμων Επιχειρηματικών συμμετοχών NBGI Private Equity και έχει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει συνολικά το ποσό των GBP 5.000 χιλ. Ως σήμερα έχει καταβάλλει το ποσό των GBP 1.884 χιλ. ή € 2.072 χιλ. Η αξία της συγκεκριμένης συμμετοχής η οποία είναι ταξινομημένη στο χαρτοφυλάκιο των Διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ανέρχεται σε € 1.529 χιλ, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας διαθέσιμης αποτίμησης με ημερομηνία 31.12.2008.

34.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Προβλέπεται ετήσια τιμαριθμική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι 9 έτη.



Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	30.09.2009	31.12.2008
Έως 1 έτος	6.259	6.853
Από 1 έως 5 έτη	15.977	16.646
Πάνω από 5 έτη	10.989	8.218

35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Σύμφωνα με τα πρακτικά της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 10^{ης} Οκτωβρίου 2009 παραιτήθηκε ο κ. Νικόλαος Μουστάκης από μέλος του Δ.Σ και τα καθήκοντα του ανέλαβε ο κ. Σταύρος Ανδρουτσόπουλος ως Ανεξάρτητο , Μη εκτελεστικό Μέλος.

- Η Επιτροπή Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης ανακάλεσε την άδεια λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιρειών Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ και Ασπίς Πρόνοια ΑΕΑΖ την 21^η Σεπτεμβρίου 2009. Οι εταιρείες αυτές συμμετέχουν με ποσοστό 19,70% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Η Τράπεζα αντιμετώπισε εκροή καταθέσεων ποσού € 286,9 εκ από την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας των ως άνω εταιρειών μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Η εκροή καταθέσεων από την 1^η Οκτωβρίου 2009 ως σήμερα ανέρχεται σε € 139,9 εκ .

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της
ASPIS BANK A.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Κατάσταση της Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30 Σεπτεμβρίου 2009 και τις Καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σχετικά με την Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Δ.Λ.Π. 34). 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 πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενδιάμεσων 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 ενδιάμεσες 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 ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενδιάμεσων 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 ενδιάμεσων 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 παρουσίας των ενδιάμεσων 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 Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενδιάμεση ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2009 και τη ενδιάμεση ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενδιάμεσες ενοποιημένες ταμιακές ροές της για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά.

Εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι δεν έχουμε ελέγξει ή επισκοπήσει τα υπόλοιπα της 30 Σεπτεμβρίου 2008 της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στις σχετικές ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολής καθαρής θέσης και ταμειακών ροών για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή και κατά συνέπεια δεν εκφέρουμε καμία γνώμη για αυτά.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει υπερβεί οριακά το ελάχιστο όριο. Σαν αποτέλεσμα αυτού η Τράπεζα άμεσα προχώρησε στην απόφαση για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, όπως έχει ζητηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της.

Αθήνα, 4 Νοεμβρίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071