



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

30 Σεπτεμβρίου 2005

**Σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Νοέμβριος 2005

Πίνακας Περιεχομένων

Σημειώσεις	Σελίδες	Σημειώσεις	Σελίδες
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4	2.26 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	22
Ενοποιημένος Ισολογισμός	5	2.27 Αναφορά ανά τομέα δραστηριότητας	22
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	6	2.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	23
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7	2.29 Διαχείριση και διαφύλαξη περιουσιακών στοιχείων τρίτων	23
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	8	2.30 Κέρδη ανά Μετοχή	23
1 Γενικές πληροφορίες	8	3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	23
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	8	3.1 Κίνδυνος επιτοκίου	23
2.1 Βάση παρουσίασης	8	3.2 Κίνδυνος ρευστοποίησης	24
2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)	9	3.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	25
2.3 Ενοποιημένοι λογαριασμοί	9	3.4 Κεφαλαιακή επάρκεια	25
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	10	3.5 Πιστοληπτική διαβάθμιση	25
2.5 Αγορές και πωλήσεις κανονικής παράδοσης	11	4 Τομείς δραστηριότητας	26
2.6 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης	11	5 Καθαρά έσοδα από τόκους	29
2.7 Συμψηφισμός	13	6 Καθαρά έσοδα από προμήθειες	29
2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα	13	7 Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	29
2.9 Έσοδα προμηθειών	13	8 Έσοδα από μερίσματα	29
2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	9 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	30
2.11 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων	14	10 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	30
2.12 Μεταβίβαση τίτλων προς εξασφάλιση υποχρεώσεων και απαιτήσεων	14	11 Δαπάνες προσωπικού	30
2.13 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	15	12 Παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	31
2.14 Απαιτήσεις κατά πελατών	16	13 Έξοδα διοίκησης	33
2.15 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών	16	14 Αποσβέσεις	33
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	17	15 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	33
2.17 Ακίνητα επενδύσεων	18	16 Απομείωση αξίας απαιτήσεων	33
2.18 Άυλα πάγια στοιχεία	18	17 Φόροι	33
2.19 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	19	18 Κέρδη ανά μετοχή	34
2.20 Μισθώσεις	20	19 Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	34
2.21 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	20	20 Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	34
2.22 Προβλέψεις	20	21 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	34
2.23 Παροχές προς εργαζόμενους	21	22 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	35
2.24 Φόρος Εισοδήματος	21	23 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	35
2.25 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	22	24 Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	35

Σημειώσεις	Σελίδες	Σημειώσεις	Σελίδες
25	37	41	49
26	38	42	49
27	39	43	50
28	40	44	50
29	41	45	51
30	43	46	51
31	43	47	51
32	44	48	53
33	44	49	54
34	44	50	56
35	44		
36	45		
37	45		
38	47		
39	47		
40	48		

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

χιλιάδες €	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		30.9.2005	30.9.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		1.867.149	1.650.211
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....		(633.777)	(591.597)
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	5	1.233.372	1.058.614
Έσοδα προμηθειών.....		338.183	313.639
Έξοδα προμηθειών.....		(24.049)	(20.120)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	6	314.134	293.519
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		400.122	414.059
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		(325.904)	(355.118)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	7	74.218	58.941
Έσοδα από μερίσματα.....	8	9.805	12.640
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	9	28.592	84.611
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	25	113.790	(2.206)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	10	104.933	110.040
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		1.878.844	1.616.159
Δαπάνες προσωπικού.....	11&12	(640.484)	(660.385)
Έξοδα διοίκησης.....	13	(246.866)	(255.625)
Αποσβέσεις.....	14	(91.144)	(98.071)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	15	(29.074)	(34.136)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(1.007.568)	(1.048.217)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	16	(157.905)	(129.903)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	27	21.227	8.149
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		734.598	446.188
Φόροι.....	17	(170.355)	(151.911)
Καθαρά κέρδη.....		564.243	294.277
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της μειοψηφίας.....	42	32.326	9.493
Μετόχους της Τράπεζας.....		531.917	284.784
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά & προσαρμοσμένα.....	18	€ 1,62	€ 0,86

Αθήνα, 24 Νοεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ – ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΘΑΝ. ΑΡΑΠΟΓΛΟΥΙΩΑΝΝΗΣ – ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΕΧΛΙΒΑΝΙΔΗΣΑΝΘΙΜΟΣ ΚΩΝ.
ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣΙΩΑΝΝΗΣ ΠΟΛ.
ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένος Ισολογισμός

χιλιάδες €	Σημείωση	30.9.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	19	2.455.011	1.145.042
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	20	144.752	150.400
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις).....	21	6.346.914	8.587.378
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	22	13.616.757	11.615.536
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	23	250.562	-
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	24	29.273.081	26.052.758
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων -διαθέσιμο προς πώληση.....	25	4.311.614	2.382.941
-διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	25	20.867	-
Ακίνητα επενδύσεων.....	26	129.986	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	27	229.370	218.759
Άυλα πάγια στοιχεία.....	28	65.976	73.675
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	29	1.930.279	1.959.636
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	30	258.461	75.022
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	31	675.828	492.904
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	32	1.733.994	1.607.421
Σύνολο ενεργητικού.....		61.443.452	54.487.377
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	33	7.342.965	6.413.741
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	23	439.193	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	34	44.807.117	40.865.176
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	35	174.293	63.448
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	36	969.222	748.642
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις.....	37	1.742.461	1.326.697
Υποχρεώσεις από φόρους.....	38	146.854	150.328
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	30	101.799	10.917
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	12	223.689	225.331
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	38	1.576.200	1.188.725
Σύνολο παθητικού.....		57.523.793	50.993.005
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο.....	40	1.492.090	1.492.090
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	40	32.393	32.393
Μείον: Ίδιες μετοχές.....	40	(206.881)	(210.128)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	41	1.216.330	1.045.547
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		2.533.932	2.359.902
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	42	306.250	302.321
Υβριδικά κεφάλαια.....	43	1.079.477	832.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		3.919.659	3.494.372
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		61.443.452	54.487.377

Αθήνα, 24 Νοεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ – ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΘΑΝ. ΑΡΑΠΟΓΛΟΥΙΩΑΝΝΗΣ – ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΕΧΛΙΒΑΝΙΔΗΣΑΝΘΙΜΟΣ ΚΩΝ.
ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣΙΩΑΝΝΗΣ ΠΟΛ.
ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

χιλιάδες €	Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας					Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο		
1^η Ιανουαρίου 2004	1.147.761	32.393	(348.790)	1.324.023	2.155.387	692.579	2.847.966
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	745	745	(30)	715
Κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	745	745	(30)	715
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	284.784	284.784	9.493	294.277
Σύνολο	-	-	-	285.529	285.529	9.463	294.992
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	344.329	-	-	(344.329)	-	-	-
Μερίσματα	-	-	-	(160.522)	(160.522)	(10.173)	(170.695)
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(10.199)	(10.199)	-	(10.199)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς	-	-	-	(1.551)	(1.551)	(11.607)	(13.158)
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(16.261)	-	(16.261)	-	(16.261)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	91.782	(25.384)	66.398	(8.464)	57.934
30^η Σεπτεμβρίου 2004	1.492.090	32.393	(273.269)	1.067.567	2.318.781	671.798	2.990.579
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(7.444)	(7.444)	30	(7.414)
Κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(7.444)	(7.444)	30	(7.414)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	(1.008)	(1.008)	3.278	2.270
Σύνολο	-	-	-	(8.452)	(8.452)	3.308	(5.144)
Έκδοση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(292)	(292)	482.149	481.857
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(3.421)	(3.421)	-	(3.421)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς	-	-	-	678	678	(19.405)	(18.727)
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(14.682)	-	(14.682)	-	(14.682)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	77.823	(10.533)	67.290	(3.380)	63.910
31^η Δεκεμβρίου 2004	1.492.090	32.393	(210.128)	1.045.547	2.359.902	1.134.470	3.494.372
Υιοθέτηση του ΔΛΠ 39 & Δ.Π.Χ.Π 4	-	-	-	(110.761)	(110.761)	(31.739)	(142.500)
1^η Ιανουαρίου 2005 – αναμορφωμένα ποσά	1.492.090	32.393	(210.128)	934.786	2.249.141	1.102.731	3.351.872
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων, μετά φόρων	-	-	-	(51.427)	(51.427)	(615)	(52.042)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	16.756	16.756	-	16.756
Κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(34.671)	(34.671)	(615)	(35.286)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	531.917	531.917	32.326	564.243
Σύνολο	-	-	-	497.246	497.246	31.711	528.957
Έκδοση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(20.751)	(20.751)	247.328	226.577
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(10.343)	(10.343)	-	(10.343)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(1.493)	(1.493)	(717)	(2.210)
Μερίσματα	-	-	-	(193.355)	(193.355)	(11.051)	(204.406)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς	-	-	-	8.684	8.684	14.525	23.209
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(9.094)	-	(9.094)	-	(9.094)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	12.341	1.556	13.897	1.200	15.097
30^η Σεπτεμβρίου 2005	1.492.090	32.393	(206.881)	1.216.330	2.533.932	1.385.727	3.919.659

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών			
χιλιάδες €	Σημ.	30.9.2005	30.9.2004
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων			
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου		564.243	294.277
Προσαρμογές για:			
Μη-ταμειακά στοιχεία και λοιπές προσαρμογές που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου:		20.929	165.751
Αποσβέσεις / απομείωση αξίας παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων.....		91.144	98.071
Ζημιά από απομείωση αξίας επενδύσεων.....		547	26
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους έξοδο / (έσοδο).....		157.905	129.903
Αναλογία επί αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών.....		(21.227)	(8.149)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος - έξοδο / (έσοδο).....		5.581	523
Τόκοι - έξοδα πιστωτικών τίτλων και μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού....		21.221	18.414
Έσοδα από μερίσματα αξιόγραφων επενδύσεων.....		(4.796)	(5.586)
Καθαρό (κέρδος) / ζημιά από πώληση παγίων στοιχείων & ακινήτων επενδύσεων.....		(16.314)	(29.564)
Καθαρό (κέρδος) / ζημιά από πώληση & έσοδα από τόκους αξιόγραφων επενδύσεων...		(213.132)	(37.887)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:		(2.391.045)	182.601
Απαιτήσεις κατά / υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό).....		1.068.763	(4.147.141)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....		(3.744.479)	3.396.410
Έντοκα γραμμάτια & άλλα αξιόγραφα.....		25.618	(34.090)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (καθαρό ποσό).....		92.607	-
Απαιτήσεις κατά πελατών / υποχρεώσεις προς πελάτες (καθαρό ποσό).....		391.511	914.071
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....		(225.065)	53.351
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:		441.285	152.682
Λοιπές καταθέσεις.....		139.505	116.108
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε.....		(168.116)	(177.392)
Λοιπές υποχρεώσεις.....		469.896	213.966
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.364.588)	795.311
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Απόκτηση θυγατρικών εταιρειών (εκτός ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν).....		(3.796)	(30.796)
Απόκτηση / Διάθεση συγγενών εταιρειών (εκτός ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν).....		2.306	(748)
Εισπραχθέντα μερίσματα από αξιόγραφα επενδύσεων και συγγενείς εταιρείες		12.232	13.265
Απόκτηση / διάθεση παγίων στοιχείων (καθαρό ποσό)		(49.042)	(98.129)
Απόκτηση / διάθεση ακινήτων επενδύσεων (καθαρό ποσό).....		1.554	19.375
Απόκτηση / διάθεση αξιόγραφων επενδύσεων – διαθέσιμοι προς πώληση.....		284.783	(56.940)
Έσοδα από εξόφληση αξιόγραφων επενδύσεων – διακρατούμενου μέχρι τη λήξη.....		21.298	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		269.335	(153.973)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων			
Έσοδα από έκδοση (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και μειωμένης.....		529.481	(17.497)
εξασφάλισης στοιχείων παθητικού (καθαρό ποσό).....			
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών (καθαρό ποσό).....		4.803	50.137
Δικαιώματα μειοψηφίας.....		6.113	(10.611)
Μερίσματα που καταβλήθηκαν.....		(193.208)	(157.118)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		347.189	(135.089)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα.....		115.144	26.450
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών διαθεσίμων		(632.920)	532.699
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	45	4.930.174	5.881.051
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα τέλους περιόδου	45	4.297.254	6.413.750

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής η «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1880. Οι μετοχές της Τράπεζας έχουν επίσης εισαχθεί στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης (από το 1999) καθώς και σε λοιπά ευρωπαϊκά χρηματιστήρια. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86 (αριθμ. Μ.Α.Ε 6062/06/Β/86/01), τηλ.: (+30) 210 334 1000. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια των 164 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει, και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») παρέχουν ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, χρηματιστηριακές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα καθώς και στο Ηνωμένο Βασίλειο, στα Βαλκάνια, στη Βόρεια Αμερική, στην Κύπρο, στην Αίγυπτο και στη Νότια Αφρική.

Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 24 Νοεμβρίου 2005. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 17^{ης} Μαΐου 2005, διαμορφώθηκε ως εξής:

Εκτελεστικά Μέλη

Ευστράτιος (Τάκης)-Γεώργιος Α. Αράπογλου
Ιωάννης Γ. Πεχλιβανίδης

*Πρόεδρος - Διευθύνων Σύμβουλος
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος*

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Γεώργιος Μ. Αθανασόπουλος
Ιωάννης Π. Παναγόπουλος
Ιωάννης Γιαννίδης

*Εκπρόσωπος εργαζομένων
Εκπρόσωπος εργαζομένων
Καθηγητής Νομικής Σχολής Πανεπιστημίου
Αθηνών*

Σεβασμιώτατος Μητροπολίτης Ιωαννίνων κ. Θεόκλητος
Στέφανος Βαβαλίδης

*Μέλος Συμβουλίου Ευρωπαϊκής Τράπεζας
Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (ΕΒΡΔ)
Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος Δέλτα
Συμμετοχών Α.Ε.– Αντιπρόεδρος ΣΕΒ*

Δημήτριος Α. Δασκαλόπουλος

*Πρόεδρος Ένωσης Ελλήνων Εφοπλιστών
Εφοπλιστής
Σύμβουλος Επιχειρήσεων – τ. Ορκωτός
Ελεγκτής*

Νικόλαος Δ. Ευθυμίου
Γεώργιος Ζ. Λαναράς
Στέφανος Γ. Παντζόπουλος

*Οικονομολόγος, Γενικός Διευθυντής
Οικονομικών και Τεχνικών Υπηρεσιών της
Εκκλησίας της Ελλάδος
Επιχειρηματίας, Πρόεδρος ΕΒΕΑ
Καθηγητής Παν/μίου Πειραιά – Διοικητής
ΙΚΑ*

Κωνσταντίνος Δ. Πυλαρινός

*Καθηγητής Οικονομικού Πανεπιστημίου
Αθηνών, Πρόεδρος Συμβουλίου
Οικονομικών Εμπειρογνομόνων.*

Δρακούλης Κ. Φουντουκάκος-Κυριακάκος
Ιωάννης Βαρθολομαίος

Πλούταρχος Κ. Σακελλάρης

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (οι «οικονομικές καταστάσεις»), συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής «Δ.Π.Χ.Π.»), λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π 1 σχετικά με την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π και τις διατάξεις του Δ.Λ.Π 34 σχετικά με τις ενδιάμεσες

χρηματοοικονομικές καταστάσεις, και απεικονίζονται **σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά**. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και όλα τα συμβόλαια παραγώγων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές λογιστικές αρχές, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε: αποτίμηση μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά παραγώγων και χρεογράφων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές χρήσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων.

2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Ο Όμιλος υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση με 31 Δεκεμβρίου 2005. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» και λοιπών σχετικών προτύπων, ο Όμιλος εφαρμόζει για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών αναφορών, τα Δ.Π.Χ.Π. που αναμένεται να έχουν τεθεί σε ισχύ και να έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005 με εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2004, με εξαίρεση τα πρότυπα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και ασφαλιστήρια συμβόλαια (ΔΛΠ 32, 39 και Δ.Π.Χ.Π. 4).

Ο Όμιλος έκανε χρήση των μεταβατικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τα προαναφερόμενα πρότυπα στη διαμόρφωση των υπολοίπων έναρξης και κατά συνέπεια δεν εφάρμοσε τα πρότυπα αυτά για τα συγκριτικά στοιχεία του 2004. Η επίδραση των προτύπων αυτών αντανακλάται μέσω περαιτέρω προσαρμογών στα ίδια κεφάλαια κατά την 1^η Ιανουαρίου 2005. Στα συγκριτικά του 2004, τα χρηματοπιστωτικά μέσα και ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβάνονται σύμφωνα με τις ελληνικές λογιστικές αρχές.

Δεν αποκλείεται να θεωρηθεί απαραίτητη η αλλαγή των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων πριν από την ενσωμάτωσή τους στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των Δ.Π.Χ.Π. της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005, εξαιτίας μεταγενέστερων αλλαγών ή αναθεωρήσεων στα Δ.Π.Χ.Π. ή οδηγιών και συμφωνιών κοινής αποδοχής στην εφαρμογή ή ερμηνεία των Δ.Π.Χ.Π.

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων, οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στην Σημείωση 50.

2.3 Ενοποιημένοι λογαριασμοί

Συνένωση Επιχειρήσεων: Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων καταχωρούνται με τη μέθοδο της αγοράς όπως αυτή ορίζεται από το Δ.Π.Χ.Π. 3, κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά ουσιαστικά τον έλεγχο της εκάστοτε εξαγοραζόμενης επιχείρησης. Ο Όμιλος έχει συμπεριλάβει στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και έχει αναγνωρίσει στο Ισολογισμό του αντίστοιχα, το αποτέλεσμα και όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των επιχειρήσεων που έχουν εξαγορασθεί καθώς επίσης και την τυχόν υπεραξία που προέκυψε από κάθε εξαγορά. Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων έχουν καταχωρηθεί στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει τη συνολική εύλογη αξία κατά την ημέρα της συναλλαγής, των εισφερόμενων παγίων, των αναληφθέντων υποχρεώσεων και κεφαλαιακών τίτλων που εκδόθηκαν σε ανταλλαγή του ελέγχου της αποκτηθείσας επιχείρησης εξαιρουμένων των μετρητών που κατεβλήθησαν και των λοιπών δαπανών που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές αυτές. Για τον επιμερισμό της αξίας κτήσης, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αγοράς και τυχόν προκύπτοντα δικαιώματα μειοψηφίας, υπολογίζονται με βάση το ποσοστό της μειοψηφίας επί της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εξαγορασθείσας επιχείρησης, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3. Χωρίς να παραβλέπονται τα όσα αναφέρονται παραπάνω, λόγω

της εφαρμογής της παραγράφου 15 του Δ.Π.Χ.Π. 1, οι συνενώσεις των επιχειρήσεων που διενεργήθηκαν πριν την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π. και για τις οποίες είχε εφαρμοσθεί η μέθοδος της συνένωσης συμφερόντων, παρέμειναν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ως είχαν.

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και όλων των θυγατρικών της, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων εταιρειών ειδικού σκοπού όπου κρίνεται απαραίτητο.

Θυγατρικές εταιρείες: Θυγατρικές νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα είτε συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου είτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Οι θυγατρικές εταιρείες έχουν ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Ο Όμιλος υποχρεούται να ενοποιεί όλες τις θυγατρικές εταιρείες από την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου επί αυτών, ενώ αντίστοιχα η υποχρέωση ενοποίησης παύει να υφίσταται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αυτός εκλείπει. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα λογιστικά υπόλοιπα καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, οι επιμέρους λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπεια τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Οι προσωρινά ελεγχόμενες εταιρείες, εάν υπάρχουν, κατέχονται από τον Όμιλο με αποκλειστικό σκοπό τη διάθεση τους εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους, καταχωρούνται στο λογαριασμό «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων».

Συγγενείς εταιρείες: Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Συγγενείς νοούνται οι εταιρείες στις οποίες το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου κυμαίνεται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου, και επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ελέγχει. Προβλέψεις για τυχόν απομείωση της αξίας των εταιρειών αυτών, πραγματοποιούνται μόνο εφόσον υφίστανται ενδείξεις για μόνιμη απομείωση της αξίας τους.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι συγγενείς εταιρείες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Μεταγενέστερα, η αξία κτήσης αυξάνεται ή μειώνεται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρείας. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την απόκτηση μιας συγγενούς εταιρείας συμπεριλαμβάνεται στην αξία κτήσης της επένδυσης (κατά το ποσό που δεν έχει υποστεί απομείωση της αξίας). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της συγκεκριμένης επένδυσης. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες που πραγματοποιήθηκαν με αποκλειστικό σκοπό τη διάθεση τους εντός ενός έτους από την ημερομηνία αγοράς τους, όταν δηλαδή η ουσιώδη επιρροή που ασκεί ο Όμιλος κρίνεται προσωρινή, καταχωρούνται στο λογαριασμό «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων». Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιρειών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρείες αυτές. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, οι επιμέρους λογιστικές αρχές των συγγενών εταιρειών του Ομίλου τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχουν οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου καταχωρούνται στο νόμισμα εκείνο που αποδίδει καλύτερα την οικονομική πραγματικότητα των υποκείμενων γεγονότων και συνθηκών που αφορούν την κάθε εταιρεία, («συναλλακτικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), το συναλλακτικό νόμισμα της Τράπεζας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα». Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές, ανάλογα με τη κατηγορία στην οποία ανήκει ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο,

καταχωρούνται είτε στα αποτελέσματα (π.χ. μετοχές του χαρτοφυλακίου συναλλαγών) είτε στα ίδια κεφάλαια σε περίπτωση μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των οικονομικών μονάδων της αλλοδαπής μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση τις μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της περιόδου. Οι προκύπτουσες διαφορές από τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά την ημερομηνία ισολογισμού και των μέσων ισοτιμιών της περιόδου καθώς και από την επανεκτίμηση των εκ μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων της οικονομικής μονάδας με την ισοτιμία της ημερομηνίας του ισολογισμού, καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό «συναλλαγματικές διαφορές». Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε αλλοδαπές μονάδες, των δανειακών υποχρεώσεων καθώς και των λοιπών χρηματοπιστωτικών μέσων σε συνάλλαγμα που έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης τέτοιων επενδύσεων, καταχωρούνται επίσης στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση μιας τέτοιας αλλοδαπής οικονομικής μονάδας, οι εν λόγω συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση.

Η τυχόν υπεραξία και οι αναπροσαρμογές σε εύλογες αξίες που προκύπτουν κατά την εξαγορά μιας αλλοδαπής οικονομικής μονάδας καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της αλλοδαπής μονάδας και μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας ισολογισμού.

2.5 Αγορές και πωλήσεις κανονικής παράδοσης

Ο Όμιλος καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων την ημερομηνία διακανονισμού (“settlement date”) με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν τους τίτλους του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, του χαρτοφυλακίου επενδύσεων καθώς και όλα τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date).

2.6 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία περιλαμβάνουν συμβόλαια επί συναλλαγματικών ισοτιμιών, προθεσμιακά συμβόλαια, συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης επί επιτοκίων και συναλλάγματος (πωληθέντα και αγορασθέντα) και άλλα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, καταχωρούνται στον ισολογισμό αρχικά στην αξία κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος του Ομίλου ή των αντισυμβαλλόμενων αντιστοίχα. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων, από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών και από μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα πραγματοποιηθέντα καθώς και τα εξ’ αποτίμησης κέρδη και ζημίες των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Ο Όμιλος περιστασιακά αγοράζει ή εκδίδει χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία ενσωματώνουν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο, καταχωρείται ως μεμονωμένο παράγωγο και απεικονίζεται στην εύλογη αξία του, υπό την προϋπόθεση ότι τα οικονομικά χαρακτηριστικά του δεν συνδέονται άμεσα με τα αντίστοιχα οικονομικά χαρακτηριστικά του κυρίου συμβολαίου.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών, πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλόμενων μερών και προθεσμιακών συναλλαγών. Οι συναλλαγές που αφορούν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και συνάπτονται με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων, καταχωρούνται κατά περίπτωση είτε ως συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας είτε ως συναλλαγές αντιστάθμισης ταμειακών ροών, με την προϋπόθεση ότι οι συναλλαγές αυτές πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια. Τα κριτήρια που πρέπει να πληρούνται προκειμένου να καταχωρήσει ένα παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο ως κατεχόμενο για σκοπούς αντιστάθμισης, είναι τα ακόλουθα:

- Η ύπαρξη κατά τη σύναψη της συναλλαγής επίσημης τεκμηρίωσης α) του μέσου αντιστάθμισης, β) του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, γ) του σκοπού και της στρατηγικής αντιστάθμισης και δ) της αντισταθμιστικής σχέσης μεταξύ μέσου αντιστάθμισης και αντισταθμιζόμενου στοιχείου.
- Η αντιστάθμιση τεκμηριώνεται εφόσον καταδεικνύεται ότι είναι άκρως αποτελεσματική ως προς το συμφνηισμό των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμφνηισμός των μεταβολών της εύλογης αξίας που απορρέουν από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο σε ποσοστό μεταξύ 80% και 125%.
- Η αντιστάθμιση είναι αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

2.6.1 Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Σε συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια, η μεταβολή της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται στα αποτελέσματα μαζί με την αντίστοιχη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η οποία αφορά τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Στην περίπτωση όπου, η σχέση αντιστάθμισης διακόπτεται για λόγους διαφορετικούς από εκείνους που επιβάλλουν τη διαγραφή ενός εντόκου αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του κατά τη διακοπή της αντισταθμιστικής σχέσης και του ποσού με το οποίο θα έπρεπε να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, εάν η αντιστάθμιση δεν είχε πραγματοποιηθεί ποτέ (το αναπόσβεστο ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας), αποσβένεται σταδιακά στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπολείπεται έως τη λήξη της αρχικής συναλλαγής αντιστάθμισης. Αντίθετα, στη περίπτωση ενός άτοκου αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η ανωτέρω διαφορά μεταφέρεται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα. Στη περίπτωση όπου το αντισταθμιζόμενο στοιχείο διαγράφεται λόγω πωλήσεως ή αποπληρωμής, το αναπόσβεστο ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας μεταφέρεται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα.

2.6.2 Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της είσπραξης ή καταβολής των ταμειακών ροών, τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνονται και ταμιακές ροές από συναλλαγές που δεν είχαν πραγματοποιηθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης), καταχωρούνται στα αποτελέσματα μαζί με τα αντίστοιχα κέρδη ή ζημίες του μέσου αντιστάθμισης, τα οποία είχαν σωρευτεί μέχρι και τη χρονική στιγμή της είσπραξης (ή καταβολής) στα ίδια κεφάλαια.

Όταν η σχέση αντιστάθμισης των ταμειακών ροών μιας συναλλαγής, η οποία θα πραγματοποιηθεί στο μέλλον, δεν θεωρείται πλέον αποτελεσματική ή διακόπτεται, τότε τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μέσο αντιστάθμισης παραμένουν στα ίδια κεφάλαια έως ότου η ανωτέρω συναλλαγή πραγματοποιηθεί οπότε και μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Ορισμένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία σχεδιάστηκαν από τον Όμιλο με σκοπό την αποτελεσματική αντιστάθμιση της συνολικής οικονομικής θέσης του, δεν πληρούν τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 και για το λόγο αυτό αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, με συνέπεια τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας τους να καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Επίσης είναι πιθανό, ένα παράγωγο να αποτελεί συνθετικό στοιχείο ενός άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου, ευρέως γνωστού ως «κύριο συμβόλαιο». Σε περιπτώσεις τέτοιων συνδυασμών, το ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο και καταχωρείται ως μεμονωμένο παράγωγο, εφόσον α) οι κίνδυνοι και τα οικονομικά χαρακτηριστικά του δεν είναι άμεσα συνδεδεμένα με εκείνα του κυρίου συμβολαίου, β) το ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο πληροί τον ορισμό ενός παραγώγου και γ) το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία του με τα κέρδη και τις ζημίες που προκύπτουν κατά την αποτίμηση του, να καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Χωρίς να παραβλέπονται τα όσα αναφέρονται παραπάνω, λόγω της εφαρμογής της παραγράφου 30 του Δ.Π.Χ.Π. 1, οι συναλλαγές που διενεργήθηκαν προ της ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π. δεν είναι δυνατόν να αντιμετωπισθούν αναδρομικά ως συναλλαγές αντιστάθμισης.

2.7 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεως τους και αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο υπολογισμός των ανωτέρω εσόδων και εξόδων διενεργείται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, η οποία εφαρμόζεται επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου και προσδιορίζεται με βάση τη πραγματική αξία αγοράς (ή έκδοσης) του χρηματοπιστωτικού μέσου. Τα έσοδα από τόκους αφορούν τοκομερίδια τίτλων σταθερής απόδοσης που περιλαμβάνονται τόσο στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων όσο και στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών καθώς και δεδουλευμένα έσοδα / έξοδα από κρατικά και άλλα προεξοφλημένα χρεόγραφα.

Η αναγνώριση του εσόδου από επιχειρηματικά και στεγαστικά δάνεια διακόπτεται όταν η αποπληρωμή του κεφαλαίου και / ή η είσπραξη των τόκων θεωρείται αμφίβολη, γεγονός το οποίο αντιστοιχεί σε δάνεια με περίοδο καθυστέρησης άνω των 180 ημερών, ή ωριότερα εφόσον διαπιστωθεί αδυναμία του οφειλέτη ή εκδότη του τίτλου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Τα δάνεια πιστωτικών καρτών, τα προσωπικά δάνεια μη καλυπτόμενα με εμπράγματα εξασφαλίσεις και ορισμένες κατηγορίες καταναλωτικών δανείων, παύουν να εκτοκίζονται όταν η αποπληρωμή τους καθυστερήσει για περισσότερο από 90 ημέρες. Ο εκτοκισμός του δανείου διακόπτεται σε προγενέστερη ημερομηνία σε κάθε περίπτωση όπου η αποπληρωμή του κεφαλαίου ή/ και των τόκων ενός δανείου θεωρείται αμφίβολη. Έσοδα τόκων τα οποία έχουν καταστεί δεδουλευμένα αλλά δεν έχουν εισπραχθεί και αφορούν είτε δάνεια των οποίων ο εκτοκισμός έχει διακοπεί είτε δάνεια τα οποία έχουν διαγραφεί, δεν περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» έως ότου εισπραχθούν.

2.9 Έσοδα προμηθειών

Γενικά, οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που προκύπτουν από συναλλαγές ή συμμετοχή σε συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων, όπως η αγορά απαιτήσεων από δάνεια, μετοχών ή άλλων αξιόγραφων και η αγορά ή πώληση οικονομικών μονάδων, καταχωρούνται κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της υποκείμενης συναλλαγής.

2.10 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους, είτε χαρακτηρίζονται ως τέτοια από τη Διοίκηση, εντάσσονται στη εν λόγω κατηγορία, η οποία διακρίνεται στις ακόλουθες δύο υποκατηγορίες:

α. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνει τίτλους οι οποίοι, είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους ή από τα περιθώρια των διαπραγματευτών τους, είτε αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου το οποίο χαρακτηρίζεται από τάση επίτευξης βραχυχρόνιων κερδών.

Οι τίτλοι του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των τίτλων αυτών προσδιορίζεται από τιμές που παρέχονται από χρηματιστηριακές αγορές, διαπραγματευτές χρεογράφων ή από μοντέλα αποτίμησης. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από τη διάθεση ή εξαγορά των ανωτέρω αξιόγραφων αλλά και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη εύλογη αξία τους,

καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν τους εν λόγω τίτλους, καταχωρούνται στους λογαριασμούς «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και «έσοδα από μερίσματα» αντίστοιχα. Επίσης, το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μπορεί να περιλαμβάνει και χρεόγραφα τα οποία αποτελούν υποκείμενα συμβάσεων αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων - Reverse Repos (ή πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων - Repos).

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης τίτλων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών για τις οποίες η παράδοση απαιτείται να ολοκληρωθεί εντός των χρονικών ορίων που έχουν θεσπιστεί από τα νομοθετικά όργανα ή τις καθιερωμένες πρακτικές λειτουργίας των αγορών (αγορές και πωλήσεις «κανονικής παράδοσης»), καταχωρούνται την ημερομηνία της συναλλαγής (“trade date”), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Σε διαφορετική περίπτωση, οι ανωτέρω συναλλαγές αντιμετωπίζονται ως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα έως την ημερομηνία διακανονισμού τους (“settlement date”).

Δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε άλλο χαρτοφυλάκιο καθ’ όλη τη διάρκεια της κατοχής ή έκδοσής τους. Αντίστοιχα, δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, καθ’ όλη τη διάρκεια της κατοχής ή έκδοσής τους.

β. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Διοίκηση του Ομίλου δύναται να ταξινομεί οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, κατά την αρχική καταχώρησή του, ως χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους, οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

2.11 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης «πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων» (Repos) εξακολουθούν να καταχωρούνται είτε στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών είτε στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται κατά περίπτωση ως υποχρέωση προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση προς πελάτες ή λοιπές καταθέσεις. Χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια μιας σύμβασης «αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων» (“Reverse Repos”) καταχωρούνται κατά περίπτωση ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες αντίστοιχα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς καταχωρείται στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της σύμβασης Repos (ή Reverse Repos), με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.12 Μεταβίβαση τίτλων προς εξασφάλιση υποχρεώσεων και απαιτήσεων

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Ο Όμιλος στα πλαίσια των λειτουργικών δραστηριοτήτων του λαμβάνει ή προσάγει αντίστοιχα, αξιόγραφα προς εξασφάλιση των απαιτήσεων ή/και των υποχρεώσεών του. Τα συγκεκριμένα αξιόγραφα καταχωρούνται σε λογαριασμούς τάξεως με αξία που ισούται με αυτή της συνολικής απαίτησης ή υποχρέωσης αντίστοιχα. Οι τίτλοι οι οποίοι δανείζονται ή μεταβιβάζονται στον Όμιλο ως εγγύηση στα πλαίσια συναλλαγών δανεισμού τίτλων, δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Εξαίρεση αποτελούν οι περιπτώσεις όπου, ο έλεγχος επί των δικαιωμάτων που ενσωματώνονται στους ανωτέρω τίτλους, έχει μεταβιβασθεί στον Όμιλο ή πωληθεί από τον Όμιλο σε τρίτους, οπότε η συναλλαγή διαχωρίζεται σε αγορά και πώληση τίτλων και το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει καταχωρείται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Η υποχρέωση επιστροφής των τίτλων αναγνωρίζεται είτε ως υποχρέωση προς πιστωτικά ιδρύματα είτε ως υποχρέωση προς πελάτες και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

Αντίστοιχα, οι τίτλοι οι οποίοι δανείζονται ή μεταβιβάζονται σε τρίτους ως εγγύηση στα πλαίσια συναλλαγών δανεισμού τίτλων, δεν παύουν να καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου ο έλεγχος των δικαιωμάτων που ενσωματώνονται στους ανωτέρω τίτλους μεταβιβάζεται.

Η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί σε τακτική βάση την εύλογη αξία των τίτλων που μεταβιβάζονται στον Όμιλο από τρίτους και αντίστροφα, και όπου κρίνεται αναγκαίο λαμβάνονται ή παρέχονται πρόσθετες

εγγυήσεις σύμφωνα με τους όρους των επιμέρους συμβάσεων. Οι προμήθειες και τα έσοδα (ή έξοδα) από τόκους που εισπράττονται ή καταβάλλονται, αναγνωρίζονται κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

2.13 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων περιλαμβάνει τίτλους που ταξινομούνται είτε ως διαθέσιμοι προς πώληση είτε ως διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη βάσει των προθέσεων της διοίκησης του Ομίλου κατά την ημερομηνία αγοράς των τίτλων. Οι αγορές και πωλήσεις των τίτλων αυτών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία συναλλαγής, η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Όλες οι υπόλοιπες αγορές ή πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται, μέχρι την ημερομηνία διακανονισμού τους, ως προθεσμιακές συναλλαγές παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία περιλαμβάνονται και οι δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιόγραφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Αναφορικά με τους διαθέσιμους προς πώληση μετοχικούς τίτλους, οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με εφαρμογή αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης, όπως οι δείκτες «εσωτερική αξία μετοχών προς κέρδη» και «εσωτερική αξία μετοχών προς καθαρές ταμειακές ροές», οι οποίοι προσαρμόζονται κατάλληλα προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι επιμέρους ιδιαιτερότητες των εκδοτών των ανωτέρω τίτλων. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, μετά την αφαίρεση του φόρου που τους αναλογεί (όπου απαιτείται), έως ότου οι συγκεκριμένοι τίτλοι πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους.

Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι είναι δυνατόν να πωληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή να αντιμετωπισθούν μεταβολές στα επιτόκια και τις τιμές τους. Στη περίπτωση όπου ένας διαθέσιμος προς πώληση τίτλος πωλείται ή υφίσταται απομείωση της αξίας του, τα σωρευμένα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια και αφορούν το συγκεκριμένο τίτλο αξιόγραφο, μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και συγκεκριμένα στο λογαριασμό «αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν κατά τη πώληση των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων προσδιορίζονται με τη μέθοδο του κυλιόμενου μέσου σταθμικού κόστους.

Οι διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη τίτλοι περιλαμβάνουν τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, για τους οποίους υπάρχει, από τη διοίκηση του Ομίλου, πρόθεση και ικανότητα διαρκούς κατοχής τους μέχρι την ημερομηνία λήξης τους. Οι διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη τίτλοι, καταχωρούνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Επιπλέον, ο υπολογισμός της αποσβέσιμης αξίας ενός διακρατούμενου μέχρι τη λήξη τίτλου, περιλαμβάνει οποιαδήποτε υπέρ (premium) ή υπό (discount) το άρτιο διαφορά προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησής του, πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Ένας τίτλος θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του και υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η πτώση της αξίας του έχει φτάσει σε τέτοιο επίπεδο που καθιστά μη εφικτή την ανάκτηση του επενδυμένου κεφαλαίου στο εγγύς μέλλον. Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Ως ανακτήσιμη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρείται η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που ισχύει για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ομοειδή χαρακτηριστικά. Αντίθετα, η ανακτήσιμη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται με εφαρμογή αναγνωρισμένων τεχνικών αποτίμησης.

Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν τίτλους χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καταχωρούνται στους λογαριασμούς «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και «έσοδα από μερίσματα» αντίστοιχα.

2.14 Απαιτήσεις κατά πελατών

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν δάνεια όπου τα κεφάλαια χορηγούνται απευθείας στο δανειολήπτη. Εξαιρέση αποτελούν οι απαιτήσεις κατά πελατών οι οποίες προορίζονται προς πώληση, εάν υπάρχουν, και ταξινομούνται κατά περίπτωση ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή απαιτήσεις του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία εκταμίευσης των κεφαλαίων προς τους δανειολήπτες στο κόστος, το οποίο αποτελείται από τη εύλογη αξία των χορηγηθέντων κεφαλαίων πλέον των εξόδων συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι ανωτέρω απαιτήσεις αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Όλες οι προμήθειες και δαπάνες οι οποίες είναι άμεσα συνδεδεμένες με την έγκριση, εκταμίευση, χρηματοδότηση ή διακανονισμό μίας απαίτησης κατά πελατών, καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται σταδιακά κατά τη διάρκεια της απαίτησης στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.15 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης, σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των κεφαλαίων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της. Ο όρος «απαίτηση» περιλαμβάνει δάνεια, ενέγγυες πιστώσεις, εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια πιστώσεων.

Οι προβλέψεις απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων απεικονίζονται στον ισολογισμό αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών, ενώ οι προβλέψεις για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς τάξεως, όπως μία συμβατική δέσμευση, καταχωρούνται στο λογαριασμό «λοιπά στοιχεία παθητικού». Η διενέργεια προβλέψεων για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων».

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά πελατών μεμονωμένα για δάνεια που υπερβαίνουν το ποσό του € 1 εκατ. και συγκεντρωτικά για δάνεια μικρότερης αξίας. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν η αποπληρωμή του κεφαλαίου ή / και των τόκων, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση περισσότερο από 90 ημέρες και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι ο δανειολήπτης δεν θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Συνήθως, ως βάσιμες ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, η επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητάς του και η πιθανότητα χρεοκοπίας του.

Σε περιπτώσεις ύπαρξης βάσιμων ενδείξεων απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων μελλοντικών ζημιών που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με α) το αρχικό πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης, εφόσον η απαίτηση είναι σταθερού επιτοκίου, ή β) το τρέχον πραγματικό επιτόκιο, για απαιτήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμειακών ροών απαίτησης με προσημείωση λαμβάνει υπόψη τις πιθανές ταμειακές εισροές από την απόκτηση και πώληση του προσημειωμένου περιουσιακού στοιχείου, ανεξάρτητα από την πιθανότητα κατάσχεσής του.

Για σκοπούς διενέργειας εκτίμησης της απομείωσης, σε συγκεντρωτικό επίπεδο, οι απαιτήσεις κατηγοριοποιούνται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα δάνεια σε επιχειρήσεις ομαδοποιούνται βάσει των ημερών καθυστέρησης, του τύπου του δανείου, του τομέα δραστηριότητας της

επιχείρησης και του μεγέθους αυτής, του τύπου των εξασφαλίσεων και λοιπών σχετικών χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια ομαδοποιούνται αντίστοιχα βάσει των ημερών καθυστέρησης και του τύπου του δανείου. Τα παραπάνω χαρακτηριστικά λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών σε κοινές ομάδες απαιτήσεων με την έννοια ότι είναι ενδεικτικά της δυνατότητας των πιστούχων να αποπληρώσουν τις οφειλές τους, και συνεκτιμώμενα με τα ιστορικά δεδομένα απομείωσης της αξίας απαιτήσεων των ομάδων αποτελούν τη βάση για τον υπολογισμό της απομείωσης της αξίας τους.

Ο Όμιλος επισκοπεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τις απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση της αξίας τους και τουλάχιστον μία φορά το έτος, διενεργεί επανεξέταση των υφιστάμενων εκτιμήσεων. Οποιοσδήποτε μεταβολές επέλθουν στην αξία και στο χρόνο είσπραξης των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις, λαμβάνονται υπόψη για την αναπροσαρμογή του ύψους των υφιστάμενων προβλέψεων απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων, η οποία πραγματοποιείται με χρέωση ή πίστωση του αντίστοιχου λογαριασμού «απομείωση αξίας απαιτήσεων».

Αντίστοιχα, ο Όμιλος επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα τη μεθοδολογία και τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών με απώτερο σκοπό την απόλειψη των αποκλίσεων μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμώμενων ζημιών.

Όταν μία απαίτηση καταστεί μη-εισπράξιμη ή διακανονισθεί, τότε δύναται να διαγραφεί έναντι του ποσού της σχηματισθείσας πρόβλεψης για τη συγκεκριμένη απαίτηση εφόσον αυτό αναγνωρίζεται από την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία. Μεταγενέστερα της διαγραφής της, οποιοσδήποτε εισπράξεις καταχωρούνται σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «απομείωση αξίας απαιτήσεων». Αναφορικά με απαιτήσεις κατά πελατών οι οποίοι δραστηριοποιούνται σε χώρες με αυξημένο κίνδυνο εξυπηρέτησης του εξωτερικού δανεισμού τους, ο Όμιλος διενεργεί εκτίμηση των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών και όπου κρίνεται απαραίτητο διενεργεί πρόσθετη πρόβλεψη σε επίπεδο χώρας.

2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1, ο Όμιλος, κατά την ημερομηνία μετάβασης προς τα Δ.Π.Χ.Π. υιοθέτησε την υφιστάμενη λογιστική αξία όλων των ενσώματων παγίων στοιχείων ως τη θεωρητική αξία κτήσης τους, αντί να τα επαναπροσδιορίσει στο ιστορικό κόστος ή να τα αναπροσαρμόσει στην εύλογη αξία τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στη περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμενόταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με τη πώληση ή μεταβίβαση του παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται και προορίζεται προς πώληση, δεν διακόπτεται εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια (Ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Κτήρια (Μη ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα οστώσο τα 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 12 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 10 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	έως 5 έτη

Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τα ενσώματα πάγια στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς, περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα τα οποία αποκτώνται από τον Όμιλο μέσω της διαδικασίας πλειστηριασμού προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση απαιτήσεων του. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία προορίζονται προς πώληση, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία περιλαμβάνονται οι δαπάνες συναλλαγής, και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «λοιπά στοιχεία ενεργητικού». Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα συγκεκριμένα ακίνητα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας τους που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών διάθεσής τους. Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς, καταχωρούνται στο λογαριασμό «λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης».

2.17 Ακίνητα επενδύσεων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιότητα γήπεδα, οικόπεδα και κτήρια (ή ακίνητα τα οποία έχουν περιέλθει στη κατοχή του Ομίλου στα πλαίσια μίας σύμβασης μίσθωσης, χρηματοδοτικής ή λειτουργικής), τα οποία κατέχει ο Όμιλος με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής. Ένα ενσώματο πάγιο στοιχείο το οποίο έχει περιέλθει στη κατοχή του Ομίλου στα πλαίσια μιας σύμβασης λειτουργικής μίσθωσης, δύναται να καταχωρηθεί στο λογαριασμό «ακίνητα επενδύσεων» εφόσον, α) το περιουσιακό στοιχείο πληροί τα κριτήρια ορισμού μιας επένδυσης σε ακίνητο, ή β) η σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης καταχωρείται με τον ίδιο ακριβώς τρόπο που καταχωρείται μία σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1, ο Όμιλος, κατά την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π., υιοθέτησε την υφιστάμενη λογιστική αξία όλων των επενδύσεων σε ακίνητα ως τη θεωρητική αξία κτήσης τους αντί να τις επαναπροσδιορίσει στην εύλογη αξία τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δεν διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία». Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τις επενδύσεις σε ακίνητα προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

2.18 Άυλα πάγια στοιχεία

Στο λογαριασμό «άυλα πάγια στοιχεία» περιλαμβάνονται, η υπεραξία επιχειρήσεων, τα έξοδα λογισμικού και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία, τα οποία αφορούν περιουσιακά στοιχεία που περιέρχονται στον Όμιλο από αγορές επιχειρήσεων, υπό την προϋπόθεση ότι μπορούν αυτά να προσδιορισθούν σε μεμονωμένη βάση.

Η υπεραξία επιχειρήσεων αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον τίμημα αγοράς μίας επιχείρησης έναντι της εύλογης αξίας του μεριδίου της καθαρής θέσης της εξαγορασθείσας επιχείρησης που αποκτά ο Όμιλος κατά την ημερομηνία αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης της, η υπεραξία επιχειρήσεων

αποτιμάται στην αξία κτήσης της μείον τις όποιες σωρευμένες ζημίες από απομείωση της αξίας της. Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τη λογιστική αξία της υπεραξίας των επιχειρήσεων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας της.

Ειδικά κατά τη σύνταξη του ισολογισμού έναρξης με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, ο Όμιλος εφαρμόζοντας την εξαίρεση που παρέχεται από την παράγραφο 15 του Δ.Π.Χ.Π. 1, αναφορικά με τις διαφορές ενοποίησης από εξαγορές και συνενώσεις επιχειρήσεων που είχε αναγνωρίσει σύμφωνα με τις έως τότε εφαρμοζόμενες Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές, συμψηφισε την εν λόγω υπεραξία με το υπόλοιπο του λογαριασμού «αποτελέσματα εις νέο». Επιπλέον, στην περίπτωση όπου ο Όμιλος προβεί σε πώληση της θυγατρικής (ή συγγενούς εταιρείας) ή η επένδυση στη θυγατρική (ή συγγενή εταιρεία) υποστεί απομείωση της αξίας της, το ποσό της υπεραξίας που είχε αναγνωρισθεί για τη συγκεκριμένη επένδυση σύμφωνα με τις έως τότε εφαρμοζόμενες Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές, δεν μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Εάν κατά την ημερομηνία εξαγοράς το ποσό που καταβάλλεται στον πωλητή υπολείπεται της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτώνται, στο μέρος που αναλογούν στο ποσοστό του αγοραστή, αναγνωρίζεται από τον Όμιλο ως αρνητική υπεραξία επιχειρήσεων. Με τη διαπίστωση της ύπαρξης αρνητικής υπεραξίας, ο Όμιλος επαναπροσδιορίζει τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις του πωλητή, την εύλογη αξία τους καθώς και το ποσό το οποίο κατέβαλλε στο πωλητή και αναγνωρίζει άμεσα ως έσοδο στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία των αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων.

Η αξία κτήσης λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα προϊόντα λογισμικού που αποκτά ο Όμιλος και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη που θα υπερβαίνουν σε διάρκεια το ένα έτος. Οι ανωτέρω δαπάνες περιλαμβάνουν τις αμοιβές του προσωπικού που απασχολήθηκε στην ανάπτυξη του λογισμικού καθώς και αναλογία από τα γενικά έξοδα. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αξία κτήσης τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την ανάπτυξη των λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται σε περίοδο η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Οι παρακάτω κατηγορίες δαπανών, αναγνωρίζονται ως έξοδα και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους:

- Δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων,
- Δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού,
- Δαπάνες διαφήμισης και προβολής, και
- Δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή μέρος του Ομίλου.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση του Ομίλου διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση.

2.19 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

Αρχής γενομένης της 1ης Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος διαχωρίζει τα σχετικά με ασφαλιστικές δραστηριότητες συμβόλαια σε «ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «επενδυτικά συμβόλαια», με κριτήριο το επίπεδο του ασφαλιστικού κινδύνου που απορρέει από αυτά. Ο Όμιλος σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 4 («Ασφαλιστήρια συμβόλαια»), επέλεξε όπως υιοθετήσει τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται στην Ελλάδα για τη λογιστική αντιμετώπιση των εκδοθέντων από τον Όμιλο ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Αντίστοιχα, για τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν εκτός Ελλάδος, εφαρμόζονται οι λογιστικές αρχές και η νομοθεσία των επιμέρους χωρών που αυτά αφορούν.

Η ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αφορούν σε επενδυτικά συμβόλαια γίνονται βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Ο Όμιλος αξιολογεί την επάρκεια των ασφαλιστικών του προβλέψεων με τη διενέργεια ελέγχου επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο οποίος πληροί τις καθορισμένες ελάχιστες απαιτήσεις που θέτει το

Δ.Π.Χ.Π. 4. Οι επιπλέον υποχρεώσεις που προκύπτουν από το έλεγχο αυξάνουν το υπόλοιπο των ασφαλιστικών προβλέψεων που υπολογίζονται βάσει της ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, οι επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εφαρμογή του ελέγχου επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων επιβάρυναν τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

2.20 Μισθώσεις

α. Ο Όμιλος ως μισθωτής

Οι συμβάσεις μίσθωσης παγίων στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο Όμιλος διατηρεί όλους τους κινδύνους και οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα των παγίων στοιχείων, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων παγίων στοιχείων και της παρούσας αξίας των ελάχιστα καταβαλλόμενων μισθωμάτων. Κάθε ένα από τα μισθώματα καταβάλλεται, επιμερίζεται μεταξύ του ποσού που αφορά την αποπληρωμή του κεφαλαίου και του ποσού που αφορά την αποπληρωμή των εξόδων χρηματοδότησης, με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτυγχάνεται ένας σταθερός συντελεστής αποπληρωμής του ανεξόφλητου υπολοίπου της χρηματοδότησης. Το ποσό που αφορά το ανεξόφλητο κεφάλαιο των υποχρεώσεων από μίσθωση παγίων στοιχείων, καταχωρείται στο λογαριασμό «λοιπά στοιχεία παθητικού». Το ποσό που αφορά την αποπληρωμή των εξόδων χρηματοδότησης, μεταφέρεται σταδιακά στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια μίας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης, υπόκεινται σε αποσβέσεις. Η απόσβεση των συγκεκριμένων παγίων στοιχείων γίνεται στο μικρότερο διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της διάρκειας της μίσθωσης.

Οι συμβάσεις μίσθωσης παγίων στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα πάγια στοιχεία, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το σύνολο των καταβαλλόμενων μισθωμάτων (στα οποία δεν περιλαμβάνεται η αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) μεταφέρεται σταδιακά και ισόποσα στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά τη περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση.

β. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Η παρούσα αξία των ελάχιστων απαιτούμενων μισθωμάτων από μια χρηματοδοτική μίσθωση παγίων στοιχείων απεικονίζεται ως το συνολικό ποσό της απαίτησης. Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (προ φόρων), η οποία αντικατοπτρίζει ένα σταθερό συντελεστή απόδοσης. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «απαιτήσεις κατά πελατών».

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στον ισολογισμό ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα πάγια στοιχεία αποσβένονται συστηματικά κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, όπως ακριβώς συμβαίνει με ομοειδή πάγια στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές ανάγκες του Ομίλου. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.21 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα», «έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα», «απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων» και «χαρτοφυλάκιο συναλλαγών», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

2.22 Προβλέψεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων

γεγονότων, β) για το διακανονισμό της υποχρέωσης, θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη και γ) είναι εφικτό να προσδιοριστεί με τρόπο αντικειμενικό το ποσό της υποχρέωσης.

2.23 Παροχές προς εργαζομένους

Η Τράπεζα και ορισμένες θυγατρικές εταιρείες της καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παρέχουν είτε συνταξιοδοτικές είτε άλλες παροχές υγειονομικής περίθαλψης.

2.23.1 Συνταξιοδοτικά προγράμματα

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μειούμενης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά από προσαρμογή για μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Ο Όμιλος εφαρμόζει τον «κανόνα περιθωρίου» του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σύμφωνα με τον οποίο μέρος από τα κέρδη ή ζημίες που έχουν προκύψει από αναλογιστικές μελέτες δύνανται να μην αναγνωριστούν και να αποσβεστούν επί του μέσου χρόνου που απομένει ως τη συνταξιοδότηση των ασφαλισμένων. Ωστόσο, χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, ο Όμιλος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., επέλεξε να εφαρμόσει την εξαίρεση της παραγράφου 20 του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τις παροχές σε εργαζόμενους και αναγνώρισε όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από την ημερομηνία συμμετοχής στα προγράμματα αυτά έως την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π.

Η υποχρέωση της χρηματοδότησης εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

β) Προγράμματα καθορισμένης εισφοράς

Ως πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή συμβατική υποχρέωση για κάλυψη ελλειμμάτων του Ταμείου. Οι εισφορές του Ομίλου στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Δαπάνες Προσωπικού».

2.23.2 Λοιπές παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Επιπλέον, ο Όμιλος καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα παροχών υγειονομικής περίθαλψης μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά προβλέπουν κατά κανόνα την καταβολή εισφορών τόσο από τη πλευρά του εργοδότη όσο και από τη πλευρά των εργαζομένων για συγκεκριμένες περιόδους. Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα ανωτέρω προγράμματα προσδιορίζονται ετησίως από ανεξάρτητους και διεθνώς αναγνωρισμένους αναλογιστές.

2.24 Φόρος Εισοδήματος

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών, προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη. Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών, τις προβλέψεις για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και την αναπροσαρμογή της αξίας ορισμένων περιουσιακών στοιχείων. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση

μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Υποχρέωση αναβαλλόμενου φόρου υπολογίζεται και επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις, με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η χρονική στιγμή της αναστροφής της προσωρινής διαφοράς είναι ελέγξιμη από τον Όμιλο και θεωρείται πιθανό ότι η διαφορά αυτή δεν θα αναστραφεί στο εγγύς μέλλον. Σε περίπτωση που θεωρείται πιθανή η αναστροφή των προσωρινών διαφορών στο εγγύς μέλλον και ότι το φορολογητέο εισόδημα θα είναι επαρκές για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών, ο Όμιλος αναγνωρίζει απαίτηση αναβαλλόμενης φορολογίας για φορολογικά εκπεστές προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις καθώς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων και αντισταθμίσεων ταμειακών ροών, οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των ιδίων κεφαλαίων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των ιδίων κεφαλαίων έως ότου οι τίτλοι αυτοί και αντισταθμίσεις ρευστοποιηθούν, διακανονισθούν, πωληθούν ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο μεταβιβασθούν ή παύσουν να υπάρχουν, οπότε και μεταφέρονται στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μαζί με τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

2.25 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού

Οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και τα μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού καταχωρούνται αρχικά σε αξία, η οποία αντιστοιχεί στη εύλογη αξία των κεφαλαίων που λαμβάνονται (τα έσοδα της έκδοσης), μετά την αφαίρεση των πραγματοποιηθέντων εξόδων που αφορούν την έκδοσή τους. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους και η οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των προσόδων από την έκδοση των πιστωτικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης και του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή τους, αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια των τίτλων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, στα αποτελέσματα.

2.26 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Έξοδα εκδόσεως μετοχικού κεφαλαίου: Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις συνένωσης επιχειρήσεων, απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μετά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας.

Ίδιες μετοχές: Οι μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται από τον Όμιλο, καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ίδιες μετοχές» και απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου έως ότου ακυρωθούν, επανεκδοθούν ή επαναπωληθούν. Η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών περιλαμβάνει και δαπάνες συναλλαγών, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατέχονται από τον Όμιλο δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία, ωστόσο επηρεάζει τον αριθμό των μετοχών που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή. Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από τη Τράπεζα δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος. Η διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και του οριστικού τιμήματος από την επαναπώληση (ή επανέκδοση) των ιδίων μετοχών, καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια και δεν περιλαμβάνεται στο προσδιορισμό του καθαρού αποτελέσματος της χρήσης.

2.27 Αναφορά ανά τομέα δραστηριότητας

Σε διεθνές επίπεδο, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε έξι επιχειρησιακούς τομείς και παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν μεταξύ των επιχειρησιακών τομέων.

Αυτή η οργανωτική δομή αποτελεί τη βάση πάνω στην οποία ο Όμιλος παρουσιάζει οικονομικές πληροφορίες ως προς τους επιχειρησιακούς τομείς της δραστηριότητάς του.

2.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Τράπεζα διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη.

2.29 Διαχείριση και διαφύλαξη περιουσιακών στοιχείων τρίτων

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης και διαφύλαξης περιουσιακών στοιχείων σε φυσικά και νομικά πρόσωπα, κατά τις οποίες διαχειρίζεται και επενδύει τα κεφάλαια τρίτων σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα κατόπιν υποδείξεων των κατόχων τους. Για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών, ο Όμιλος εισπράττει προμήθεια, η οποία καταχωρείται στο λογαριασμό «έσοδα προμηθειών». Τα ανωτέρω περιουσιακά στοιχεία δεν αποτελούν ιδιοκτησία του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του. Ο Όμιλος δεν παρέχει καμία εγγύηση στους κατόχους τους για την απόδοση των τοποθετήσεων που πραγματοποιεί για λογαριασμό τους και συνεπώς δεν διατρέχει κανένα πιστωτικό κίνδυνο για τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία διαχειρίζεται.

2.30 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία της περιόδου που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Ο δείκτης των «προσαρμοσμένων» κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται όπως ακριβώς και ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή, ωστόσο τα κέρδη και ο αριθμός των μετοχών προσαρμόζονται ανάλογα προκειμένου να απεικονίσουν το ενδεχόμενο της μείωσης των κερδών ανά μετοχή που θα μπορούσε να επιφέρει η μετατροπή τυχόν μετατρέψιμων ομολογιών ή η άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ή άλλων συναφών συμβολαίων επί των κοινών μετοχών.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Όμιλος αναλαμβάνει διάφορες μορφές επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από τις παρακάτω δραστηριότητες. Η Διοίκηση διαχωρίζει τις μορφές του επιτοκιακού κινδύνου σε κίνδυνο σταθερού επιτοκίου (fixed interest rate risk), κίνδυνο ανατιμολόγησης (repricing or gap risk) και κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου (credit spread risk).

Κύριες δραστηριότητες

Η Τράπεζα είναι ο κύριος αγοραστής ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου τα οποία είναι εκφρασμένα σε διάφορα νομίσματα τόσο στην πρωτογενή όσο και στη δευτερογενή αγορά. Η Τράπεζα διαθέτει ένα σημαντικό μέγεθος χαρτοφυλάκιο ομολόγων, εκδόσεως κυρίως του Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο του επιτρέπει να διαμορφώνει την αγορά και να κατανέμει τα ομόλογα μεταξύ λιανικών και θεσμικών επενδυτών στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Επίσης, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην διατραπεζική αγορά καταθέσεων (σε ευρώ καθώς και σε άλλα κύρια νομίσματα) καθώς και σε προθεσμιακές πράξεις σε ξένο νόμισμα λήξης μέχρι ενός έτους.

Για την εξυπηρέτηση μεγάλων θεσμικών πελατών, η Τράπεζα στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας της συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής ενεργητικού με δάνεια εκδιδόμενα από το Ελληνικό Δημόσιο εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα πλην του ευρώ.

Διαχείριση επιτοκιακού κινδύνου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Τράπεζα προέρχεται κυρίως από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου. Ο κίνδυνος αυτός ελαχιστοποιείται με τη χρήση αντισταθμιστικών θέσεων σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures) επί ομολόγων γερμανικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης διάρκειας. Ως αποτέλεσμα αυτής της αντιστάθμισης, ο κίνδυνος του σταθερού επιτοκίου (fixed rate exposure) μετατρέπεται σε κίνδυνο πιστωτικού ανοίγματος (credit spread exposure) σε σχέση με την απόδοση των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων ομολόγων του γερμανικού Δημοσίου. Εκτός της παραπάνω αντιστάθμισης, η Τράπεζα χρησιμοποιεί την αγορά των συμβάσεων ανταλλαγής για να μετατρέψει μέρος του κινδύνου σταθερού επιτοκίου σε κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου με σκοπό να μειώσει τη μεταβλητότητα των κερδών σε περιόδους ευμετάβλητων επιτοκίων. Η χρήση των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων συνεπάγεται κυρίως την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και σε κίνδυνο χώρας (Ελλάδας), που προκύπτει από την αντιστάθμιση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου συμβάσεων ανταλλαγής με ομόλογα εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου. Η δραστηριότητα της Τράπεζας στη χρηματαγορά ενισχύεται με τη χορήγηση της επιπλέον ρευστότητάς της για βραχυπρόθεσμους τίτλους στην διατραπεζική αγορά.

Ο κίνδυνος σταθερού επιτοκίου που απορρέει από τα ομόλογα και από το χαρτοφυλάκιο συμβάσεων ανταλλαγής, καθώς και τα μέσα αντιστάθμισής του, παρακολουθούνται από την Τράπεζα με την μετατροπή της θεωρητικής αξίας της θέσης σε θέση σταθερής λήξης (π.χ. αντίστοιχη θέση 10-ετίας). Επιπλέον, ο κίνδυνος σταθερού επιτοκίου αναλύεται με βάση τη ληκτότητα των προϊόντων (maturing buckets) και παράγονται ημερησίως αναφορές για τις αποτιμήσεις αξίας σε κίνδυνο (Value at Risk report) που λαμβάνουν υπόψη το σύνολο των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας σε όλα τα νομίσματα.

Κίνδυνος ανατιμολόγησης

Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων κυμαινόμενου επιτοκίου αντιστοιχίζεται με τη βάση κατάθεσης της Τράπεζας. Ετησίως, γίνεται ανατιμολόγηση του χαρτοφυλακίου των ομολόγων ελληνικού Δημοσίου με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο χρηματοδοτείται από τη λιανική βάση καταθέσεων της Τράπεζας μέσης διάρκειας ενός μήνα. Η διαφορά από τη μεταβλητότητα των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων σε ευρώ μεταξύ της περιόδου μηνός και έτους έχει ελαχιστοποιηθεί.

Κίνδυνος περιθωρίου

Ο κίνδυνος περιθωρίου και βάσης προκύπτει από το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων ελληνικού Δημοσίου με τη χρήση αντισταθμιστικών θέσεων με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures) σε ομόλογα γερμανικού Δημοσίου εκφρασμένα σε ευρώ, καθώς επίσης και με συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων. Από την ένταξη της δραχμής στη ζώνη των νομισμάτων του ευρώ, η αντιστάθμιση των ομολόγων του ελληνικού Δημοσίου με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures) σε ομόλογα γερμανικού Δημοσίου, δημιουργεί ένα περιθώριο (spread) το οποίο παρουσιάζει χαμηλή μεταβλητότητα. Σχετικά με την αντιστάθμιση των ομολόγων του ελληνικού Δημοσίου με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων, ο κίνδυνος σταθερού επιτοκίου μετατρέπεται σε κίνδυνο κυμαινόμενου επιτοκίου, εφόσον το χαρακτηριστικό στοιχείο της διακύμανσης της σύμβασης ανταλλαγής συνδέεται με το Ευρωπαϊκό Διατραπεζικό Επιτόκιο (EURIBOR). Επίσης, λόγω της ένταξης της δραχμής στη ζώνη των νομισμάτων του ευρώ, το περιθώριο των συμβάσεων ανταλλαγής ενεργητικού (asset swap spread) στα δάνεια προς το ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζει πολύ μικρή μεταβλητότητα.

Η Τράπεζα διαθέτει επίσης χαρτοφυλάκιο ευρώ-ομολόγων, εκδόσεως του ελληνικού Δημοσίου, σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου εκφρασμένου σε ξένο νόμισμα, τα οποία συμπεριφέρονται κατά τον ίδιο τρόπο με τις συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (asset swaps), όπως αναφέρεται παραπάνω.

3.2 Κίνδυνος ρευστοποίησης

Η Τράπεζα υποστηρίζει ένα δίκτυο 582 καταστημάτων στην Ελλάδα, και η βάση των εγχώριων καταθέσεων της αποτελεί το 31% της ελληνικής αγοράς καταθέσεων (όψεως και ταμειευτηρίου) στις 30 Σεπτεμβρίου 2005. Έτσι, η Τράπεζα ενισχύει τη ρευστότητα της σε ξένα νομίσματα και ευρώ και τη χρηματοδότηση των λειτουργιών της καθώς και τη διαχείριση κεφαλαίων. Από τη σκοπιά της στρατηγικής της Τράπεζας, η ρευστότητα διατηρείται σε υψηλά επίπεδα με σκοπό να διευκολύνεται τόσο η εξυπηρέτηση των πιστοδοτήσεων όσο και η ανάληψη από την Τράπεζα επενδυτικών πρωτοβουλιών.

3.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα συναλλάσσεται σε όλα τα κύρια ξένα νομίσματα. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, διατηρούνται βραχυπρόθεσμες θέσεις για την εξυπηρέτηση των θεσμικών, εταιρικών, εγχώριων και διεθνών πελατών.

Η στρατηγική της Τράπεζας περιλαμβάνει την ανάληψη του ελάχιστου συναλλαγματικού κινδύνου από ανοικτές θέσεις, αλλά σε τέτοιο επίπεδο, ώστε να επιτυγχάνεται η επαρκής εξυπηρέτηση της πελατειακής βάσης. Σε αυτό το πλαίσιο, οι θέσεις της Τράπεζας σε ευρώ-ομόλογα εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, όπως αναφέρθηκε παραπάνω, χρηματοδοτούνται από καταθέσεις πελατών και διαπραγματικές καταθέσεις στα αντίστοιχα νομίσματα. Το άνοιγμα των θέσεων σε συνάλλαγμα περιορίζεται στο ύψος του κεφαλαίου που τοποθετείται σε διεθνείς δραστηριότητες (καταστήματα και υποκαταστήματα) σε σχέση με τον κίνδυνο συναλλάγματος που προκύπτει. Επιπλέον, ο κίνδυνος συναλλάγματος που αναλαμβάνει η Τράπεζα είναι χαμηλός, επειδή τα έξοδα που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα υπερκαλύπτονται από τα αντίστοιχα έσοδα.

Η Τράπεζα, σε τακτά χρονικά διαστήματα, υποβάλει στην κεντρική τράπεζα της Ελλάδος αναφορές για τη συναλλαγματική της θέση, έτσι ώστε η τελευταία να παρακολουθεί τις μεταβολές του συναλλαγματικού κινδύνου. Τα όρια για τις αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk) καθορίζονται σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και παρακολουθούνται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και Επιθεώρησης.

3.4 Κεφαλαιακή επάρκεια (σε εκατ. €)

Κεφάλαιο:	30.9.2005
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I)	2.585
Πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I)	1.079
Μειώσεις	(60)
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	3.604
Κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια (Upper Tier II)	(20)
Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια (Lower Tier II)	969
Μειώσεις	(13)
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	4.540
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό:	
Εντός ισολογισμού στοιχεία (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο).....	26.698
Εκτός ισολογισμού (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο).....	2.022
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο.....	1.867
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού	30.587
Δείκτες:	
Κύριος βασικός δείκτης	8,26%
Συνολικός βασικός δείκτης	11,78%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας.....	14,84%

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π και τους κανόνες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών (BIS), η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου της Τράπεζας ανήλθε στα €4.540 εκατομμύρια. Συνεπώς, η επιπλέον κεφαλαιακή βάση, πλέον του 8% του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού, που απαιτείται από τους κανόνες της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών, ανήλθε σε €2.093 εκατομμύρια.

3.5 Πιστοληπτική διαβάθμιση

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας έτσι όπως έχει αξιολογηθεί από τους διεθνείς οίκους των Moody's Investors Services Limited ("Moody's"), Standard and Poor's Rating Services ("Standard and Poor's"), Fitch Ratings Ltd ("Fitch") και Capital Intelligence Ltd. ("Capital Intelligence"):

Διεθνής οίκος αξιολόγησης	Μακροπρόθεσμη Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Βραχυπρόθεσμη Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Χρηματοοικονομική Θέση
Moody's	A2	P-1	C
Standard & Poor's	BBB+	A-2	N/A
Fitch	A-	F2	C
Capital Intelligence	A-	A2	A-

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανικής τραπεζικής**
 Η λιανική τραπεζική περιλαμβάνει όλους τους ιδιώτες καταναλωτές, τους επαγγελματίες, τις μικρομεσαίες και τις μικρές επιχειρήσεις (με ετήσιο τζίρο μέχρι €2,5 εκατομμύρια). Ο Όμιλος, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων που διαθέτει, προσφέρει στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής μία μεγάλη ποικιλία καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων, καθώς επίσης και ένα ευρύ φάσμα παραδοσιακών προϊόντων και υπηρεσιών.
- Εταιρικής και Επενδυτικής τραπεζικής**
 Ο τομέας της εταιρικής και επενδυτικής τραπεζικής περιλαμβάνει τις πιστοδοτήσεις όλων των μεγάλων και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας και την επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος προσφέρει στην πελατειακή βάση του ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής και επενδυτικής φύσης, τη διαχείριση καταθέσεων, τη χορήγηση δανείων (σε ευρώ και σε ξένα νομίσματα), υπηρεσίες συναλλάγματος και την υποστήριξη εμπορικών δραστηριοτήτων.
- Global Markets και Διαχείρισης περιουσίας**
 Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου ιδιωτών, τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου), υπηρεσίες θεματοφυλακής καθώς και υπηρεσίες μεσιτείας.
- Ασφαλιστικών δραστηριοτήτων**
 Ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων που σχεδιάζονται και προωθούνται μέσω της θυγατρικής εταιρείας Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική».
- Διεθνών δραστηριοτήτων**
 Οι διεθνείς τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν ένα ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως την ανάπτυξη των χορηγούμενων λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου, τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδότησης της ναυτιλίας, επενδυτικής τραπεζικής και υπηρεσίες μεσιτείας, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και θυγατρικών που διαθέτει ο Όμιλος στο εξωτερικό.
- Λοιπών δραστηριοτήτων**
 Περιλαμβάνουν τη διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τις ξενοδοχειακές και αποθηκευτικές δραστηριότητες καθώς επίσης και τα μη κατανομημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου (τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης, δάνεια προς το προσωπικό του Ομίλου κλπ).

Ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε παγκόσμια κλίμακα στους ακόλουθους γεωγραφικούς τομείς: ΝΑ. Ευρώπη (περιλαμβάνει Βουλγαρία, FYROM, Ρουμανία, Σερβία-Μαυροβούνιο και Αλβανία), Ευρωπαϊκή Ένωση (περιλαμβάνει Ηνωμένο Βασίλειο, Ολλανδία, Λουξεμβούργο και Κύπρο), Αφρική (περιλαμβάνει Αίγυπτο και Ν. Αφρική) και Βόρεια Αμερική (περιλαμβάνει Η.Π.Α και Καναδά). Τα έσοδα και οι δαπάνες κατά τομέα περιλαμβάνουν μεταφορές μεταξύ επιχειρηματικών τομέων και μεταφορές μεταξύ γεωγραφικών τομέων. Οι μεταφορές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας							
	Λιανικής τραπεζικής	Εταιρικής & Επενδυτικής τραπεζική	Global markets & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστηρι- οτήτων	Διεθνών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών	Όμιλος
Από 1.1 έως 30.9.2005							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	801.702	158.479	118.370	18.387	202.449	(66.015)	1.233.372
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	139.846	46.400	68.744	(189)	58.133	1.200	314.134
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	35.581	(17.514)	80.649	119.503	29.167	105.179	352.565
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	977.129	187.365	267.763	137.701	289.749	40.364	1.900.071
Άμεσες δαπάνες.....	(407.629)	(32.566)	(44.061)	(103.687)	(176.284)	(48.714)	(812.941)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(245.559)	(65.080)	(14.987)	-	(25.495)	(1.411)	(352.532)
Κέρδη προ φόρων.....	323.941	89.719	208.715	34.014	87.970	(9.761)	734.598
Φόροι.....	(89.092)	(25.337)	(31.128)	(12.348)	(15.937)	3.487	(170.355)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	-	(24.422)	(4.839)	(3.096)	31	(32.326)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	234.849	64.382	153.165	16.827	68.937	(6.243)	531.917
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	22.663.596	9.704.256	16.938.515	1.945.593	7.023.618	4.624.091	62.899.669
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(1.456.217)
Σύνολο την 30.9.2005.....							61.443.452
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	37.454.116	1.405.394	9.926.000	1.666.310	7.498.507	4.949.342	62.899.669
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(1.456.217)
Σύνολο την 30.9.2005.....							61.443.452
Από 1.1 έως 30.9.2004							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	695.569	143.196	124.720	16.083	167.248	(88.202)	1.058.614
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	140.124	38.101	63.575	(46)	51.751	14	293.519
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	48.324	(17.448)	46.339	67.297	33.394	94.269	272.175
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	884.017	163.849	234.634	83.334	252.393	6.081	1.624.308
Άμεσες δαπάνες.....	(424.780)	(40.104)	(50.202)	(108.396)	(159.727)	(61.361)	(844.570)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(220.435)	(52.942)	(13.435)	-	(34.545)	(12.193)	(333.550)
Κέρδη προ φόρων.....	238.802	70.803	170.997	(25.062)	58.121	(67.473)	446.188
Φόροι.....	(84.472)	(24.921)	(35.186)	(2.313)	(13.981)	8.962	(151.911)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	-	(12.965)	6.393	(1.394)	(1.527)	(9.493)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	154.330	45.882	122.846	(20.982)	42.746	(60.038)	284.784
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	14.976.687	8.847.213	20.966.902	1.641.567	6.565.628	3.419.242	56.417.239
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(641.968)
Σύνολο την 30.9.2004.....							55.775.271
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	35.904.230	1.111.941	8.571.302	1.371.487	7.416.683	2.041.596	56.417.239
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(641.968)
Σύνολο την 30.9.2004.....							55.775.271

Γεωγραφική κατανομή						
	Ελλάδα	N.A. Ευρώπη	Ευρωπαϊκή Ένωση	Αφρική	Βόρεια Αμερική	Όμιλος
Από 1.1 έως 30.9.2005						
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	1.032.045	110.784	20.631	2.510	67.402	1.233.372
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	242.931	41.173	18.179	2.437	9.413	314.134
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	248.256	16.238	78.430	667	8.974	352.565
Σύνολο εσόδων	1.523.233	168.194	117.240	5.614	85.789	1.900.071
Άμεσες δαπάνες.....	(625.868)	(87.639)	(41.355)	(5.811)	(52.268)	(812.942)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(334.393)	(13.832)	(8.030)	(3)	3.727	(352.531)
Κέρδη προ φόρων.....	562.972	66.723	67.855	(200)	37.247	734.598
Φόροι.....	(169.785)	(392)	-	(171)	(7)	(170.355)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	(29.230)	(3.096)	-	-	-	(32.326)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	363.957	63.235	67.855	(370)	37.240	531.917
Σύνολο ενεργητικού την 30.9.2005.....	51.149.741	2.789.190	4.575.295	81.097	2.848.129	61.443.452
Από 1.1 έως 30.9.2004						
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	896.893	70.729	17.995	2.652	70.345	1.058.614
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	234.811	31.828	14.007	2.292	10.581	293.519
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	212.678	18.894	30.922	565	9.116	272.175
Σύνολο εσόδων.....	1.344.382	121.451	62.925	5.508	90.042	1.624.308
Άμεσες δαπάνες.....	(666.333)	(76.975)	(40.252)	(6.382)	(54.627)	(844.570)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(304.901)	(16.803)	(10.527)	(173)	(1.146)	(333.550)
Κέρδη προ φόρων.....	373.147	27.672	12.145	(1.047)	34.269	446.188
Φόροι.....	(152.362)	342	(145)	-	254	(151.911)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	(8.095)	(1.398)	-	-	-	(9.493)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	212.690	26.616	12.000	(1.047)	34.523	284.784
Σύνολο ενεργητικού την 30.09.2004.....	48.257.842	1.793.224	2.673.278	73.972	2.976.955	55.775.271

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	30.9.2005	30.9.2004
Έσοδα τόκων από:		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	229.051	183.356
Τίτλους	325.573	399.907
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.306.111	1.030.055
Λοιπά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	6.414	36.893
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	<u>1.867.149</u>	<u>1.650.211</u>
Εξοδα τόκων από:		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(204.092)	(200.367)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(393.605)	(336.192)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(1.532)	(442)
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	(19.689)	(17.972)
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	(14.859)	(36.624)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>(633.777)</u>	<u>(591.597)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u>1.233.372</u>	<u>1.058.614</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από προμήθειες	30.9.2005	30.9.2004
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών συναλλαγών & επενδυτικής τραπεζικής	47.256	36.363
Λιανικής τραπεζικής	80.214	62.858
Επιχειρηματικών χορηγήσεων	59.533	54.808
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	101.010	109.545
Διαχείρισης κεφαλαίων	26.121	29.945
Σύνολο	<u>314.134</u>	<u>293.519</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	30.9.2005	30.9.2004
Συνολικά ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα μείον αντασφάλιστρα	390.329	399.872
Μείον: Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(6.663)	7.672
Πληρωθείσες αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(197.778)	(228.925)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(71.962)	(72.638)
Καθαρές προμήθειες	(50.226)	(53.554)
Λοιπά (πλέον αποτίμησης unit-linked)	10.518	6.514
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	<u>74.218</u>	<u>58.941</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Έσοδα από μερίσματα	30.9.2005	30.9.2004
Χαρτοφυλακίου συναλλαγών	5.009	7.054
Χαρτοφυλακίου επενδύσεων-διαθέσιμου προς πώληση	4.796	5.586
Σύνολα	<u>9.805</u>	<u>12.640</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	30.9.2005	30.9.2004
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα.....	33.443	28.802
Αποτελέσματα πράξεων επιτοκίων.....	(52.891)	21.034
Αποτελέσματα πράξεων επί μετοχών.....	48.040	34.775
Σύνολο	28.592	84.611

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	30.9.2005	30.9.2004
Έσοδα από μη τραπεζικές εργασίες:		
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών.....	24.299	12.003
Κέρδη από πώληση παγίων & έσοδα από ενοίκια	26.446	40.658
Έσοδα ξενοδοχειακών επιχειρήσεων	21.170	20.852
Έσοδα αποθηκευτικών δραστηριοτήτων	8.003	11.114
Σύνολο εσόδων από μη τραπεζικές εργασίες	79.918	84.627
Λοιπά έσοδα	25.015	25.413
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	104.933	110.040

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Δαπάνες προσωπικού	30.9.2005	30.9.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	425.476	441.474
Εισφορές σε ταμεία κοιν. ασφάλισης & προγράμ. καθορισμένων εισφορών.....	166.526	168.680
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμ. καθορισμένων παροχών (σημείωση 12).....	21.889	12.749
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 12).....	167	162
Λοιπές δαπάνες	26.426	37.320
Σύνολο	640.484	660.385

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων του Ομίλου για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου μέχρι την 30 Σεπτεμβρίου 2005 ανήλθε σε 21.581 άτομα (2004: 21.415).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία**I. Προγράμματα καθορισμένης εισφοράς***Ταμείο Σύνταξης Προσωπικού της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος*

Το Ταμείο Σύνταξης Προσωπικού της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος προβλέπει την καταβολή καθορισμένων εργοδοτικών εισφορών οι οποίες ανέρχονται σε ποσοστό 26,5% των αποδοχών των εργαζομένων, για όσους είναι ασφαλισμένοι προ της 31.12.1992 και σε ποσοστό 13,33% των αποδοχών για τους υπόλοιπους εργαζομένους. Οι εισφορές των εργαζομένων, για όσους ήταν ασφαλισμένοι προ της 1.1.1993 ανέρχονται σε 11% των αποδοχών τους και για τους υπόλοιπους εργαζόμενους σε 6,67%. Οι παροχές του Ταμείου προσδιορίζονται βάσει των ετών υπηρεσίας στην Τράπεζα και των τελικών αποδοχών των εργαζομένων.

Επικουρικό Ταμείο Εθνικής Τράπεζας Ελλάδος

Το Επικουρικό Ταμείο της Τράπεζας προβλέπει καθορισμένες εργοδοτικές εισφορές ύψους 9% επί των τακτικών αποδοχών. Οι εισφορές των ασφαλισμένων ανέρχονται σε 3,5% των αποδοχών τους. Οι παροχές καθορίζονται βάσει των ετών υπηρεσίας στην Τράπεζα και του τελικού συντάξιμου μισθού των εργαζομένων.

Ταμείο Σύνταξης της Εθνικής Ανωνύμου Ελληνικής Εταιρείας Γενικών Ασφαλειών (“Εθνική Ασφαλιστική”)

Το Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού της Ασφαλιστικής Εταιρείας “η Εθνική” (“Τ.Α.Π.Α.Ε.Ε.”) παρέχει στους ασφαλισμένους μηνιαία σύνταξη. Οι καταβαλλόμενες συνταξιοδοτικές παροχές προσδιορίζονται κατά τρόπο αντίστοιχο με αυτόν του Ταμείου Συντάξεως της Τράπεζας. Προβλέπεται πρόωρη καταβολή παροχών σε περίπτωση θανάτου ή αναπηρίας του ασφαλισμένου.

Λοιπά συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένης εισφοράς

Ο Όμιλος καταβάλει εργοδοτικές εισφορές σε προγράμματα καθορισμένης εισφοράς άλλων χωρών όπου δραστηριοποιείται.

Προγράμματα υγείας καθορισμένης εισφοράς

Η Τράπεζα καταβάλλει καθορισμένες εισφορές προς το Ταμείο Υγείας Προσωπικού Εθνικής Τράπεζας (“Τ.Υ.Π.Ε.Τ.”), οι οποίες ανέρχονται σε 6,25% των αποδοχών των εργαζομένων. Οι εισφορές μελών εν ενεργεία ανέρχονται σε 2,5% των αποδοχών τους. Επιπλέον εισφορές καταβάλλονται για ασφαλιζόμενα μέλη της οικογένειας των ασφαλισμένων οι οποίες ανέρχονται ως 2,% για τρία ή περισσότερα προστατευόμενα μέλη (σύζυγος που δεν εργάζεται και παιδιά), ενώ αυξάνονται περισσότερο σε περίπτωση ασφάλισης συζύγου που εργάζεται και μελών της πατρικής οικογένειας. Οι εισφορές συνταξιούχων μελών ανέρχονται σε 4,0% των συντάξεών τους ενώ αντίστοιχες εισφορές με εκείνες των εργαζομένων καταβάλλονται για άλλα ασφαλιζόμενα μέλη της οικογένειάς τους.

Το Τ.Υ.Π.Ε.Τ. παρέχει κάλυψη για υγειονομική περίθαλψη στους εργαζόμενους πριν και μετά τη συνταξιοδότησή τους, και στα ασφαλισμένα σε αυτό μέλη της οικογένειά τους.

Το Ταμείο Ασφάλισεων Προσωπικού Ασφαλιστικής Εταιρείας “Η Εθνική” (“Τ.Α.Π.Α.Ε.Ε.”), εκτός των συνταξιοδοτικών παροχών, παρέχει και κάλυψη για υγειονομική περίθαλψη στους ασφαλισμένους σε αυτό.

II. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Τράπεζα και ορισμένες θυγατρικές εταιρείες της καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών για τους υπαλλήλους τους. Τα προγράμματα διαφέρουν ως προς τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους, οι παροχές των περισσότερων όμως βασίζονται στις εισφορές εργοδότη και ασφαλισμένων, στις αποδοχές των υπαλλήλων και στα έτη υπηρεσίας. Η μέθοδος χρηματοδότησης δεν διαφέρει ιδιαίτερα ανά πρόγραμμα και κατά κανόνα αφορά σε καθορισμένες μηνιαίες εισφορές εργοδότη και ασφαλισμένων. Σε ορισμένες εταιρείες του Ομίλου προβλέπονται και αποζημιώσεις για εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Τα έξοδα των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.9.2005</u>	<u>30.9.2004</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	10.466	10.069
Κόστος επιτοκίου	14.486	13.879
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	(7.213)	(6.622)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο.....	416	-
Κόστος προϋπηρεσίας που αναγνωρίστηκε στην περίοδο	40	-
(Κέρδη)/ζημίες από περικοπές/ διακανονισμούς	3.694	(4.577)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	<u>21.889</u>	<u>12.749</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για τη χρήση 2004 και την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 είναι:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,2%	5,2%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	6,3%	6,3%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	4,1%	4,1%
Ρυθμός αύξησης συντάξεων	2,3%	2,3%

Το συσσωρευμένο χρηματοδοτικό έλλειμμα των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών αναλύεται ως εξής:

	<u>30.9.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	351.730	328.049
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(175.850)	(156.266)
	175.880	171.783
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	65.598	72.088
Αναλογιστικές ζημίες μη αναγνωρισθείσες	(20.427)	(20.624)
Κόστος προϋπηρεσίας μη αναγνωρισθέν	(760)	(800)
Σύνολο	<u>220.291</u>	<u>222.447</u>

Λοιπά προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία (εκτός συνταξιοδοτικών προγραμμάτων)

Ο Όμιλος επίσης καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, εκτός των συνταξιοδοτικών, τα οποία αφορούν σε παροχές υγείας. Η μέθοδος χρηματοδότησης δε διαφέρει ιδιαίτερα ανά πρόγραμμα και κατά κανόνα αφορά σε εισφορές εργοδότη και ασφαλισμένων.

Τα έξοδα των λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (εκτός συνταξιοδοτικών) αναλύονται ως εξής:

	<u>30.9.2005</u>	<u>30.9.2004</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας.....	137	50
Κόστος επιτοκίου	42	112
Αναλογιστικά κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο	(12)	-
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	<u>167</u>	<u>162</u>

Το συσσωρευμένο έλλειμμα των λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (εκτός συνταξιοδοτικών) αναλύεται ως εξής:

	<u>30.9.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.922	2.434
Αναλογιστικά κέρδη μη αναγνωρισθέντα.....	476	450
Σύνολο	<u>3.398</u>	<u>2.884</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Έξοδα διοίκησης	30.9.2005	30.9.2004
Φόροι και τέλη.....	25.829	26.643
Ενοίκια και δαπάνες για υπηρεσίες κοινής ωφέλειας.....	119.771	114.630
Λοιπές δαπάνες διοίκησης.....	101.266	114.352
Σύνολο	246.866	255.625

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Αποσβέσεις	30.9.2005	30.9.2004
Ακίνητα επενδύσεων (σημείωση 26).....	2.058	2.131
Άυλα πάγια στοιχεία (σημείωση 28).....	19.781	24.385
Ενσώματα πάγια στοιχεία (σημείωση 29).....	69.305	71.555
Σύνολο	91.144	98.071

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	30.9.2005	30.9.2004
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων.....	6.459	4.393
Λοιπές προβλέψεις.....	616	2.252
Λοιπά έξοδα.....	21.999	27.491
Σύνολο	29.074	34.136

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Απομείωση αξίας απαιτήσεων	30.9.2005	30.9.2004
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 21).....	(8)	(27)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) (σημείωση 24).....	157.913	129.930
Σύνολο	157.905	129.903

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Φόροι	30.9.2005	30.9.2004
Φόροι περιόδου.....	164.774	151.388
Αναβαλλόμενοι φόροι (σημείωση 30).....	5.581	523
Σύνολο	170.355	151.911

Κέρδη προ φόρων	734.598	446.188
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 32% (2004: 35%).....	235.071	156.166
Επίπτωση από την εφαρμογή χαμηλότερου φορολογικού συντελεστή (5%) λόγω συγχώνευσης.....	(24.684)	-
Επίπτωση από την εφαρμογή διαφορετικών φορολογικών συντελεστών σε άλλες χώρες.....	(22.540)	603
Έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας.....	(42.958)	(27.599)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες.....	7.395	8.494
Χρησιμοποίηση μη αναγνωρισθέντων φορολογικών ζημιών προηγ. χρήσεων.....	(880)	(5)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου.....	11.627	5.377
Λοιποί φόροι (εκτός φόρου εισοδήματος).....	4.075	4.289
Λοιπά.....	3.249	4.586
Φόρος εισοδήματος	170.355	151.911
<i>Πραγματικός φορολογικός συντελεστής περιόδου</i>	<i>23%</i>	<i>34%</i>

Για τις επιχειρήσεις στην Ελλάδα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για το 2005 είναι 32%, ενώ για το 2006 θα είναι 27%. Ωστόσο, για την Τράπεζα, για το 2005 και 2006, ο συντελεστής θα είναι μειωμένος κατά 5% ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης με την Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Κέρδη ανά μετοχή	30.9.2005	30.9.2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας.....	531.917	284.784
Μείον: Μερίσματα προνομιούχων μετοχών	(10.343)	(10.199)
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας.....	521.574	274.585
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών.....	322.152.192	320.754.806
Κέρδη ανά μετοχή.....	€1,62	€0,86

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	30.9.2005	31.12.2004
Ταμείο.....	559.418	565.213
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	1.895.593	579.829
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.455.011	1.145.042

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία είναι η κεντρική τράπεζα της χώρας, με σκοπό τη διευκόλυνση των ενδοτραπεζικών συναλλαγών με τη κεντρική τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της, και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system).

Η ΤτΕ είναι η εποπτική αρχή των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στη ΤτΕ που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Από την 1^η Ιανουαρίου του 2001 οι καταθέσεις αυτές τοκίζονται με το επιτόκιο αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (2% την 30 Σεπτεμβρίου 2005).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	30.9.2005	31.12.2004
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου.....	100.795	137.963
Λοιποί τίτλοι εξομοιούμενοι με έντοκα γραμμάτια	43.957	12.437
Σύνολο.....	144.752	150.400

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	30.9.2005	31.12.2004
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα	215.253	210.596
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	1.751.894	4.513.044
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	4.237.367	3.822.832
Λοιπές.....	142.865	41.379
	6.347.379	8.587.851
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων....	(465)	(473)
Σύνολο.....	6.346.914	8.587.378

Μεταβολή της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

	30.9.2005	31.12.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	473	511
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.....	(8)	(27)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου	465	484
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004		484
Αύξηση / (μείωση) λόγω αγοράς / πώλησης θυγατρικών.....		(11)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004		473

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	30.9.2005	31.12.2004*
Ομόλογα & λοιπές υποχρεώσεις Δημοσίου	12.888.439	9.506.045
Ομόλογα δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών.....	34.591	48.971
Λοιπές ομολογίες και τίτλοι σταθερής απόδοσης	393.116	1.547.567
Μετοχές	299.415	233.353
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	1.196	279.600
Σύνολο	13.616.757	11.615.536

(*): Πριν από την υιοθέτηση του ΔΛΠ 39, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονταν σύμφωνα με τις διατάξεις των Ελληνικών Λογιστικών Αρχών.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

	30.9.2005	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ονομαστική αξία			
Παράγωγα χαρτοφυλακίου συναλλαγών			
Εξωχρηματ. παράγωγα επί επιτοκίων.....	23.752.101	155.118	419.786
Εξωχρηματ παράγωγα επί συναλλαγμ. Ισοτιμιών	4.338.748	77.491	5.525
Λοιπές μορφές εξωχρηματ. παραγώγων.....	83.690	3.295	7.634
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων.....	14.902.364	14.658	6.248
Σύνολο	43.076.903	250.562	439.193

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)

	30.9.2005	31.12.2004
Στεγαστικά δάνεια.....	10.973.493	9.194.203
Καταναλωτικά δάνεια.....	3.145.365	2.639.240
Πιστωτικές κάρτες.....	1.548.148	1.445.433
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.831.517	1.694.700
Λιανική Τραπεζική	17.498.523	14.973.576
Επιχειρηματικές χορηγήσεις.....	12.944.460	12.155.322
Σύνολο	30.442.983	27.128.898
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	(1.169.902)	(1.076.140)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	29.273.081	26.052.758

Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης αξίας απαιτήσεων:	30.9.2005	31.12.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	1.076.140	976.614
Προσαρμογές λόγω υιοθέτησης του ΔΛΠ 39.....	32.688	-
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου (μετά από προσαρμογές)	1.108.828	976.614
Αύξηση / (μείωση) λόγω αγοράς / πώλησης θυγατρικών.....	(4)	-
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	157.913	129.930
Διαγραφές δανείων.....	(104.385)	(8.420)
Εισπράξεις / αποπληρωμές.....	(120)	2.085
Συναλλαγματικές διαφορές.....	7.670	(203)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου	1.169.902	1.100.006
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004		1.100.006
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας απαιτήσεων.....		42.558
Διαγραφές δανείων		(64.664)
Εισπράξεις / αποπληρωμές.....		(53)
Συναλλαγματικές διαφορές.....		(1.707)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004		1.076.140

Οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	30.9.2005	31.12.2004
Εως ένα (1) έτος.....	131.590	117.779
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	280.287	233.307
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	194.996	155.635
	606.873	506.721
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις.....	(101.677)	(59.745)
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (καθαρό ποσό)	505.196	446.976
Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται σε:		
Εως ένα (1) έτος.....	107.892	99.972
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	231.601	203.396
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	165.703	143.608
	505.196	446.976

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	30.9.2005	31.12.2004*
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση:		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	998.416	303.567
Ομολογίες κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	761.369	372.734
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος.....	317.472	280.293
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εκτός Ελλάδος.....	516.116	240.738
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	73.617	157.971
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός Ελλάδος	388.468	7.249
Αξίογραφα εξασφαλισμένα με υποθήκη	607.334	746.592
Ομολογίες λοιπών εκδοτών	8.088	706
Χρεόγραφα	3.670.880	2.109.850
Μετοχές	219.366	155.915
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	427.387	123.248
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτ/κίου ...	(6.019)	(6.072)
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	4.311.614	2.382.941
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη:		
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος.....	20.867	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη....	20.867	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	4.332.481	2.382.941

(*): Πριν από την υιοθέτηση του ΔΛΠ 39, τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επενδύσεων απεικονίζονταν σύμφωνα με τις διατάξεις των Ελληνικών Λογιστικών Αρχών.

Το αποτέλεσμα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτελείται από:	30.9.2005	30.9.2004
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από τη διάθεση χαρτοφυλακίου επενδύσεων-διαθέσιμου προς πώληση.....	114.337	(2.180)
Ζημία από απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων-διαθέσιμου προς πώληση.....	(547)	(26)
Σύνολο	113.790	(2.206)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Ακίνητα επενδύσεων

Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	59.819	91.904	151.723
Συναλλαγματικές διαφορές.....	37	42	79
Μεταφορές.....	-	191	191
Προσθήκες.....	402	61	463
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(3.785)	(4.394)	(8.179)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	56.473	87.804	144.277
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	-	(16.641)	(16.641)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	1.507	1.507
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(2.131)	(2.131)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	-	(17.265)	(17.265)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	56.473	70.539	127.012
Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004:	56.473	87.804	144.277
Συναλλαγματικές διαφορές.....	(34)	(81)	(115)
Μεταφορές.....	-	34	34
Προσθήκες.....	-	1	1
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(67)	(102)	(169)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	56.372	87.656	144.028
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004	-	(17.265)	(17.265)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	4	4
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	(123)	(123)
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(739)	(739)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	-	(18.123)	(18.123)
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	56.372	69.533	125.905
Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	56.372	87.656	144.028
Συναλλαγματικές διαφορές.....	129	294	423
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	3.408	1.605	5.013
Μεταφορές.....	212	2.672	2.884
Προσθήκες.....	-	229	229
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(386)	(427)	(813)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	59.735	92.029	151.764
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	-	(18.123)	(18.123)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(11)	(11)
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	(1.599)	(1.599)
Μεταφορές.....	-	(67)	(67)
Πωλήσεις και διαγραφές.....	-	80	80
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(2.058)	(2.058)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	-	(21.778)	(21.778)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	59.735	70.251	129.986

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.1-30.9.2005	1.10-31.12.2004	1.1-30.9.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	218.759	204.901	199.786
Προσθήκες.....	279	(5.159)	6.669
Πωλήσεις/μεταφορές.....	(3.459)	4.572	(2.024)
Αναλογία επί των καθαρών αποτελεσμάτων.....	21.227	17.005	8.149
Μερίσματα.....	(7.436)	(2.560)	(7.679)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	229.370	218.759	204.901

Συγγενείς εταιρείες

	% συμμετοχής	Σύνολο	Σύνολο	Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	Επένδυση		Αναλογία επί των κερδών/ (ζημιών)	
		ενεργητικού	υποχρεώσεων		30.9.05	31.12.04	30.9.05	31.12.04
ΑΓΕΤ Ηρακλής Α.Ε.	26,00%	918.216	260.958	55.000	179.090	170.701	14.300	25.734
Λάρκο Α.Ε.	36,43%	182.630	143.636	14.507	9.637	4.352	5.285	-
Σήμενς Τηλεβιομηχ. Α.Ε.	30,00%	96.539	59.490	9.827	14.663	13.515	2.948	4.342
Βιομηχ. Φωσφ. Λιπασμ.	24,23%	299.336	238.124	(6.694)	12.012	13.634	(1.622)	(4.745)
Ευρόπη ΑΕΓΑ	22,87%	15.038	8.505	918	2.241	1.935	210	(120)
Λοιπές συγγενείς εταιρείες					11.727	14.622	106	(57)
					229.370	218.759	21.227	25.154

Σημείωση: Όλες οι συγγενείς εταιρείες έχουν ιδρυθεί στην Ελλάδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Άυλα πάγια στοιχεία

Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004...	2.468	183.804	27.321	213.593
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29.....	-	28	-	28
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	13.335	20	-	13.355
Πώληση θυγατρικών εταιρειών.....	-	(31)	-	(31)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	75	518	593
Μεταφορές.....	-	4.292	(4.773)	(481)
Προσθήκες.....	-	7.113	2.661	9.774
Πωλήσεις.....	(219)	(477)	(2.374)	(3.070)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	15.584	194.824	23.353	233.761
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004...	-	(132.368)	(2.833)	(135.201)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(180)	(175)	(355)
Μεταφορές.....	-	41	1	42
Πωλήσεις.....	-	477	2.298	2.775
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(21.335)	(3.050)	(24.385)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004.....	-	(153.365)	(3.759)	(157.124)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004...	15.584	41.459	19.594	76.637
Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004...	15.584	194.824	23.353	233.761
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	986	-	-	986
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	174	(1.773)	(1.599)
Μεταφορές.....	-	90	211	301
Προσθήκες.....	-	5.245	504	5.749
Πωλήσεις.....	-	(193)	(488)	(681)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.....	16.570	200.140	21.807	238.517
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004...	-	(153.365)	(3.759)	(157.124)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	59	449	508
Μεταφορές.....	-	125	(238)	(113)
Πωλήσεις.....	-	193	427	620
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(7.019)	(1.714)	(8.733)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.....	-	(160.007)	(4.835)	(164.842)
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004...	16.570	40.133	16.972	73.675
Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	16.570	200.140	21.807	238.517
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	991	-	-	991
Συναλλαγματικές διαφορές.....	2	478	1.887	2.367
Μεταφορές.....	-	(1.044)	(1.768)	(2.812)
Προσθήκες.....	-	6.905	3.386	10.291
Πωλήσεις.....	(124)	(562)	(3.308)	(3.994)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	17.439	205.917	22.004	245.360
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	-	(160.007)	(4.835)	(164.842)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(161)	(501)	(662)
Μεταφορές.....	-	1.978	211	2.189
Πωλήσεις.....	-	402	3.308	3.710
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(17.083)	(2.696)	(19.779)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	-	(174.871)	(4.513)	(179.384)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	17.439	31.046	17.491	65.976

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Ενσώματα πάγια στοιχεία

Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2004	1.030.384	860.009	519.078	58.051	57.566	2.525.088
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29	-	283	124	-	5	412
Συναλλαγματικές διαφορές.....	166	694	746	12	27	1.645
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας...	-	-	60.372	-	-	60.372
Μεταφορές.....	24	(1.333)	6.733	1.804	(5.089)	2.139
Προσθήκες.....	17	16.857	32.343	6.686	64.477	120.380
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(1.780)	(4.075)	(4.657)	(2.232)	(8.846)	(21.590)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	1.028.811	872.435	614.739	64.321	108.140	2.688.446
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2004	(16)	(265.381)	(365.902)	(43.318)	-	(674.617)
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29	-	(70)	(73)	-	-	(143)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(161)	(495)	(45)	-	(701)
Μεταφορές.....	-	152	(2.866)	73	-	(2.641)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	868	2.492	1.397	-	4.757
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(20.000)	(47.942)	(3.613)	-	(71.555)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	(16)	(284.592)	(414.786)	(45.506)	-	(744.900)
Αναπόσβ. Αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2004	1.028.795	587.843	199.953	18.815	108.140	1.943.546
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτ. 2004	1.028.811	872.435	614.739	64.321	108.140	2.688.446
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29....	-	12	6	-	-	18
Συναλλαγματικές διαφορές.....	(264)	(3.167)	(1.543)	(392)	(193)	(5.559)
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	-	9.183	-	-	9.183
Μεταφορές.....	(132)	50.222	6.793	(1.577)	(50.455)	4.851
Προσθήκες.....	(14)	1.514	19.817	1.658	7.920	30.895
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(86)	(3.198)	(9.583)	(31)	1.532	(11.366)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	1.028.315	917.818	639.412	63.979	66.944	2.716.468
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτ. 2004	(16)	(284.592)	(414.786)	(45.506)	-	(744.900)
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29....	-	(2)	(3)	-	-	(5)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	597	1.222	417	-	2.236
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	-	129	-	-	129
Μεταφορές.....	-	78	63	72	-	213
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	1.625	9.596	44	-	11.265
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(7.096)	(17.476)	(1.198)	-	(25.770)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	(16)	(289.390)	(421.255)	(46.171)	-	(756.832)
Αναπόσβ. αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	1.028.299	628.428	218.157	17.808	66.944	1.959.636

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Ενσώματα πάγια στοιχεία

(…συνέχεια)

Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο	
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2005	1.028.315	917.818	639.412	63.979	66.944	2.716.468
Συναλλαγματικές διαφορές.....	547	6.235	4.309	1.284	102	12.477
Μεταφορές.....	(5.218)	(7.838)	1.943	4.032	(1.448)	(8.529)
Προσθήκες.....	2.668	12.209	3.497	4.202	31.713	54.289
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(3.820)	(11.962)	(6.192)	(242)	(452)	(22.668)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	1.022.492	916.462	642.969	73.255	96.859	2.752.037
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2005	(16)	(289.390)	(421.255)	(46.171)	-	(756.832)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(434)	(1.015)	(358)	-	(1.807)
Μεταφορές.....	-	297	(1.912)	(1.984)	-	(3.599)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	3.645	5.933	206	-	9.784
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(20.399)	(44.816)	(4.089)	-	(69.304)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	(16)	(306.281)	(463.065)	(52.396)	-	(821.758)
Αναπόσβ. αξία 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005	1.022.476	610.181	179.904	20.859	96.859	1.930.279

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Απαιτήσεις & υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	30.9.2005	31.12.2004
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις:		
Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	123.559	-
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	12.612	19.389
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	24.316	24.874
Ασφαλιστικά αποθέματα.....	57.156	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	40.818	30.759
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	258.461	75.022
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις:	30.9.2005	31.12.2004
Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	83.209	252
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	17.959	4.937
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	631	5.728
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	101.799	10.917
	Από 1^η Ιανουαρίου μέχρι	
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:	30.9.2005	30.9.2004
Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	1.603	-
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	(5.475)	(6.004)
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	(2.520)	(1.394)
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	811	6.875
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους.....	(5.581)	(523)
Αναβαλλόμενοι φόροι μέσω ιδίων κεφαλαίων.....	98.138	(3.948)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων.....	92.557	(4.471)
		Από 1^η Οκτωβρίου μέχρι 31.12.2004
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:		
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....		14.485
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....		(6.413)
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....		(5.532)
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους.....		2.540
Αναβαλλόμενοι φόροι μέσω ιδίων κεφαλαίων.....		192
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων.....		2.732
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	30.9.2005	31.12.2004
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit linked).....	291.823	251.506
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.....	210.199	172.446
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές.....	119.732	13.944
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες.....	1.335	1.318
Προμήθειες και έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων.....	52.739	53.690
Σύνολο.....	675.828	492.904

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30.9.2005	31.12.2004
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	643.885	577.867
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις φόρων	148.518	200.215
Περιουσιακά στοιχεία επιχειρηματικών συμμετοχών	102.106	98.099
Λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	81.987	38.523
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	95.651	89.921
Προπληρωθέντα έξοδα	20.780	13.881
Λοιπά	641.067	588.915
Σύνολο λοιπών στοιχείων ενεργητικού	1.733.994	1.607.421

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30.9.2005	31.12.2004
Καταθέσεις όψεως πιστωτικών ιδρυμάτων	148.272	161.104
Καταθέσεις προθεσμίας πιστωτικών ιδρυμάτων	288.704	807.569
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	1.062.541	726.733
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	5.888	6.204
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή γeros	5.613.592	4.520.195
Λοιπές	223.968	191.936
Σύνολο υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	7.342.965	6.413.741

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Υποχρεώσεις προς πελάτες	30.9.2005	31.12.2004
Καταθέσεις:		
Ιδιωτών	33.650.556	32.649.188
Επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών	5.343.745	3.895.902
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	4.419.668	1.901.095
Σύνολο καταθέσεων	43.413.969	38.446.185
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή γeros	996.327	2.161.675
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	396.821	257.316
Σύνολο υποχρεώσεων προς πελάτες	44.807.117	40.865.176

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	% Επιτοκίου	30.9.2005	31.12.2004
Ενυπόθηκες ομολογίες	7%	20.286	20.451
Εκδοθείσες ομολογίες	8%	-	5.940
Εταιρικές ομολογίες – σταθερού επιτοκίου	3%	139.048	-
Εταιρικές ομολογίες – κυμαινόμενου επιτοκίου	4%	3.000	-
Λοιπές		11.959	37.057
Σύνολο		174.293	63.448

Τον Ιούλιο του 2005, η θυγατρική εταιρεία United Bulgarian Bank (UBB) εξέδωσε ομολογιακό δάνειο ύψους €20,5 εκατ. (BGN 40 εκατ. περίπου), πενταετούς διάρκειας και σταθερού επιτοκίου. Το ομόλογο, το οποίο διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο της Βουλγαρίας, φέρει επιτόκιο 7% και είναι εξασφαλισμένο με ενυπόθηκα δάνεια.

Τον Ιούλιο του 2005, η UBB εξέδωσε ομολογιακό δάνειο ποσού €40,9 εκατ. (BGN 80 εκατ. περίπου), τριετούς διάρκειας και σταθερού επιτοκίου. Το ομόλογο, το οποίο διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο της Βουλγαρίας, φέρει επιτόκιο 3,25%. Επιπλέον, το Σεπτέμβριο του 2005, η UBB εξέδωσε πιστωτικούς τίτλους ονομαστικής αξίας €100 εκατ., τριετούς διάρκειας και αρχικού κεφαλαίου €100 εκατ. Οι εν λόγω τίτλοι, οι οποίοι διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, έχουν διάρκεια τριών ετών και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2,75%.

Το Σεπτέμβριο του 2005, η INTERLEASE AUTO EAD, 100% θυγατρική εταιρεία της INTERLEASE, εξέδωσε τρία κοινά ομολογιακά δάνεια, ονομαστικής αξίας €1 εκατ. έκαστο. Τα εν λόγω ομολογιακά δάνεια, με ημερομηνίες λήξης 1/9/2006, 1/9/2007 και 1/9/2008 αντίστοιχα, φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο EURIBOR 6-μηνών πλέον 1,85 ενώ η πρώτη αποπληρωμή του τόκου ορίστηκε για την 1/3/2006. Ως ανάδοχος των ομολογιακών δανείων, οι οποίοι διαπραγματεύονται στη δευτερογενή αγορά του Χρηματιστηρίου της Βουλγαρίας, ορίστηκε η Raiffeisen Bank.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	30.9.2005	31.12.2004
Τίτλοι Κυμαινόμενου επιτοκίου.....	969.222	748.642

Η NBG Finance plc, 100% θυγατρική της Τράπεζας, εξέδωσε τον Ιούνιο του 2002 τίτλους κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους € 750 εκατ. λήξης Ιουνίου 2012 με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης από τον Ιούνιο του 2007 και εφεξής. Για το χρονικό διάστημα μέχρι τον Ιούνιο του 2007, το επιτόκιο των τίτλων καθορίζεται ως το EURIBOR (2,175%, την 31^η Δεκεμβρίου του 2004) πλέον 80 μονάδων βάσης, για δε την υπολειπόμενη διάρκεια μέχρι τη λήξη τους, το EURIBOR πλέον 210 μονάδων βάσης. Η αποπληρωμή των τόκων πραγματοποιείται ανά τρίμηνο. Οι τίτλοι αυτοί εμφανίζονται στον ισολογισμό στο αποσβέσιμο κόστος, οι δε προμήθειες και τα λοιπά έξοδα σχετικά με την έκδοσή τους αποσβένονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της περιόδου από την έκδοσή τους μέχρι τον Ιούνιο του 2007.

Τον Ιούνιο του 2005, η NBG Finance plc, 100% θυγατρική του Ομίλου, στο πλαίσιο του μεσοπρόθεσμου χρηματοδοτικού προγράμματος συνολικού ύψους € 1 δισεκατ., εξέδωσε τίτλους σταθερού επιτοκίου ύψους JPY 30 δισεκατ. (ή € 224 εκατ. περίπου) με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι λήγουν τον Ιούνιο του 2035 και η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης από τον Ιούνιο 2015 και εφεξής. Οι τίτλοι φέρουν σταθερό επιτόκιο 2,755% και η καταβολή των τόκων πραγματοποιείται σε εξαμηνιαία βάση. Οι τίτλοι αυτοί εμφανίζονται στον ισολογισμό στο αποσβέσιμο κόστος, οι δε προμήθειες και τα λοιπά έξοδα σχετικά με την έκδοσή τους αποσβένονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της περιόδου από την έκδοσή τους μέχρι τον Ιούνιο του 2015.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	30.9.2005	31.12.2004
Ασφαλιστικά αποθέματα		
<i>Ζωής</i>		
Μαθηματικές προβλέψεις.....	679.824	639.041
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.....	30.792	29.694
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής.....	9.343	7.562
<i>Ζημιών</i>		
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.....	144.251	122.049
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.....	365.802	236.887
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών.....	4.416	435
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit-linked).....	291.823	251.507
Σύνολο ασφαλιστικών αποθεμάτων.....	1.526.251	1.287.175

Λοιπές υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες

Υποχρεώσεις από ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF).....	135.739	-
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές, πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων.....	30.926	28.552
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.....	49.094	10.703
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες.....	451	267
Σύνολο ασφαλιστικών αποθεμάτων και υποχρεώσεων.....	<u>1.742.461</u>	<u>1.326.697</u>

Την 31^η Δεκεμβρίου 2004, υποχρεώσεις από ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF) ποσού ύψους € 146,9 εκατομμυρίων περιλαμβάνονται στις μαθηματικές προβλέψεις.

Αρχής γενομένης της 1 Ιανουαρίου 2005, με την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 4 «Ασφαλιστικά Συμβόλαια», ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων ώστε να εκτιμήσει την επάρκεια των ασφαλιστικών προβλέψεων. Οι επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2005 ανήλθαν σε €173 εκατ. για τον κλάδο ζωής και σε €53 εκατ. για τους κλάδους ζημιών και αύξησαν το υπόλοιπο των ασφαλιστικών προβλέψεων που υπολογίστηκαν βάσει της ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας, με αντίστοιχη μετά φόρων επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου κατά €169,5 εκατ. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005, επιπλέον υποχρεώσεις ύψους €2,6 εκατ. αύξησαν περαιτέρω τα ασφαλιστικά αποθεματικά, με αντίστοιχη μετά φόρων επιβάρυνση των αποτελεσμάτων του Ομίλου κατά €2.0 εκατ.

Οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν και οι μέθοδοι υπολογισμού που ακολουθήθηκαν για τη διενέργεια της εξέτασης επάρκειας της ασφαλιστικής υποχρέωσης παρατίθενται παρακάτω:

Κλάδος Ζωής: Ο Κλάδος Ζωής χωρίστηκε σε τρεις κύριες κατηγορίες: παραδοσιακά προϊόντα (απλή ασφάλεια θανάτου, μικτή, συνταξιοδοτικό πρόγραμμα με συμμετοχή στα κέρδη κ.α.), ασφαλιστήρια ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (unit linked) και προϊόντα νοσοκομειακής περίθαλψης. Οι ακυρώσεις των συμβολαίων εκτιμήθηκαν σε 2% για συμβόλαια νοσοκομειακής περίθαλψης απεριόριστης κάλυψης και σε 5% για όλα τα υπόλοιπα παραδοσιακά και unit-linked προϊόντα και νοσοκομειακής περίθαλψης προϊόντα. Η αύξηση των μελλοντικών ασφαλιστρών θεωρήθηκε ότι θα ισούται με τον ιατρικό πληθωρισμό, ο οποίος εκτιμήθηκε σε 4,5% ετησίως. Η αύξηση των αποζημιώσεων επίσης εκτιμήθηκε σε 4,5% ετησίως. Η αύξηση των εξόδων διαχείρισεως εκτιμήθηκε σε 3% ετησίως.

Κλάδοι Ζημιών: Όσον αφορά τον κλάδο αυτοκινήτων, η εξέλιξη τόσο του αριθμού όσο και του ποσού των συνολικών μικτών πληρωθεισών αποζημιώσεων, των αποζημιώσεων για ζημιές που έχουν διακανονισθεί και των αποζημιώσεων για ζημιές που έχουν συμβεί προβλήθηκε με τη χρήση ιστορικών υποδειγμάτων εξέλιξης για τις διαχειριστικές χρήσεις από 1 Ιανουαρίου 1993 έως 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι μέσοι δείκτες εξέλιξης ζημιών υπολογίστηκαν στις περισσότερες περιπτώσεις από τα ιστορικά στοιχεία για τα τελευταία τρία χρόνια. Τα στοιχεία που προέκυψαν προσαρμόστηκαν με συντελεστή για την εξέλιξη μετά την περίοδο αυτή. Οι δείκτες τροποποιήθηκαν σε μικρό αριθμό περιπτώσεων ώστε να αφαιρεθεί η επίδραση της εξέλιξης ζημιών οι οποίες χαρακτηρίστηκαν ως εξαιρετικές περιπτώσεις. Η εκτίμηση του αριθμού ζημιών συνδυάστηκε με τις μέσες διακανονισθείσες αποζημιώσεις ώστε να εκτιμηθούν ο μέσος αριθμός και το μέσο ποσό αποζημιώσεων. Εκτιμήσεις διενεργήθηκαν επίσης για τη συμμετοχή των αντασφαλιστών σε συμβόλαια αυτοκινήτων. Οι εκτιμήσεις για τους λοιπούς κλάδους ζημιών βασίστηκαν στην εξέλιξή τους κατά την τελευταία πενταετία για κάθε διαχειριστική χρήση. Τα λειτουργικά έξοδα διαχείρισεως των ζημιών εκτιμήθηκαν σε 3%, και ο συντελεστής προεξόφλησης σε 2,5%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Λοιπά στοιχεία παθητικού	30.9.2005	31.12.2004
Προμήθειες και τόκοι πληρωτέοι	323.452	196.681
Πιστωτές και προμηθευτές	212.589	277.057
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	282.460	240.268
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	168.192	157.895
Λοιπές προβλέψεις	47.877	61.774
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος).....	33.584	53.858
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	73.449	52.961
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	18.863	46.008
Μερίσματα πληρωτέα	13.961	13.503
Λοιπά.....	401.773	88.720
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	<u>1.576.200</u>	<u>1.188.725</u>
Υποχρεώσεις από φόρους.....	146.854	150.328
Σύνολο.....	<u>1.723.054</u>	<u>1.339.053</u>

Η μεταβολή των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	Από 1^η Ιανουαρίου έως	
	30.9.2005	30.9.2004
Υπόλοιπο έναρξης.....	61.774	44.213
Αγορά θυγατρικής.....	-	3.053
Συναλλαγματικές διαφορές.....	276	30
Προβλέψεις (έξοδα) τρέχουσας περιόδου.....	1.175	2.530
(Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις)	(4.586)	-
(Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο)	(10.762)	(2.633)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου.....	<u>47.877</u>	<u>47.193</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004.....		47.193
Συναλλαγματικές διαφορές.....		49
Προβλέψεις (έξοδα) τρέχουσας περιόδου.....		16.043
(Εσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις)		(347)
(Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο)		(1.164)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.....		<u>61.774</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Κατά τη γνώμη της Διοίκησης και σύμφωνα με γνωμάτευση των νομικών υπηρεσιών, η οριστική διευθέτηση των ανωτέρω δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου.

Β. Φορολογικά θέματα

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για όλες τις χρήσεις, και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2004.

Γ. Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	<u>30.9.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.....	10.250.591	9.309.410
Δικαιούχοι ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση.....	269.300	336.032
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές. επιστολές.....	2.962.610	1.944.340
Σύνολο.....	<u>13.482.501</u>	<u>11.589.782</u>

Δ. Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	<u>30.9.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Ομολογίες.....	<u>498.793</u>	<u>709.109</u>

Ε. Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

	<u>30.9.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Έως ένα (1) έτος.....	19.440	23.639
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	84.043	69.136
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	45.041	60.316
	<u>148.524</u>	<u>153.091</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40: Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & ίδιες μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία ανήλθε την 30 Σεπτεμβρίου 2005 σε 331.575.511 μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2004: 331.575.511 μετοχές) με ονομαστική αξία €4,50 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε αγορά, στο διάστημα από 6 Σεπτεμβρίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005, μέχρι 5.000.000 ιδίων μετοχών, με κατώτατη τιμή αγοράς € 4,50 και ανώτατη τιμή αγοράς € 37,00 ανά μετοχή. Η πράξη αυτή θα γίνει σύμφωνα με την από 1 Σεπτεμβρίου 2005 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία ελήφθη σε εφαρμογή της από 17 Μαΐου 2005 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, με την οποία εγκρίθηκε η αγορά, μέχρι την 31 Μαΐου 2006 από την Τράπεζα, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του κ.ν.2190/1920, ιδίων μετοχών, που δεν θα υπερβαίνουν τον αριθμό που αντιστοιχεί στο 5% του συνόλου των μετοχών της, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται οι εκάστοτε ανήκουσες στην Τράπεζα ίδιες μετοχές. Την 30 Σεπτεμβρίου 2005, η Τράπεζα κατείχε 1.792.310 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους €38,6 εκατ. Επιπλέον, οι θυγατρικές του Ομίλου κατείχαν 7.438.873 μετοχές της Τράπεζας ως μέρος της επενδυτικής τους δραστηριότητας. Συνεπώς, την 30 Σεπτεμβρίου 2005, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών ήταν 9.231.183, αντιπροσωπεύοντας το 2,78% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου (31^η Δεκεμβρίου 2004: 9.401.898 ίδιες μετοχές, αντιπροσωπεύοντας το 2,84% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου).

Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών (Stock Option): Την 22 Ιουνίου 2005, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών προς τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα στελέχη της Διοίκησης και τους εργαζομένους του Ομίλου. Το πρόγραμμα έχει διάρκεια 5 ετών και λήγει το 2010. Η εφάπαξ ή τμηματική χορήγηση των ανωτέρω δικαιωμάτων προαίρεσης τελεί υπό τη διακριτική ευχέρεια των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και δύναται να πραγματοποιηθεί σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή. Ο μέγιστος αριθμός μετοχών που θα εκδοθεί βάσει αυτού του προγράμματος ανέρχεται σε 2,5 εκατ. Η τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων θα πρέπει να κυμαίνεται εντός του εύρους των €4,50 και ποσοστού 70% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής της περιόδου από 1 Ιανουαρίου της χρήσης στην οποία διατέθηκαν τα δικαιώματα μέχρι και την πρώτη ημερομηνία εξάσκησης τους. Οι λεπτομέρειες του προγράμματος θα αποφασιστούν από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε επόμενη ημερομηνία

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41: Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	30.9.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό.....	220.757	207.770
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμων προς πώληση...	72.744	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων.....	33.019	33.037
Αφορολόγητα αποθεματικά.....	828.608	829.080
Αποθεματικά γενικών τραπεζικών κινδύνων.....	5.768	5.761
Λοιπά αποθεματικά	97.070	89.248
Σύνολο αποθεματικών.....	1.257.966	1.164.896
Αποτελέσματα εις νέο.....	(41.636)	(119.349)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο	1.216.330	1.045.547

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού της και του Ν. 2190/1920, μπορεί να διανείμει μέρισμα, εφόσον πρώτα έχει παρακρατηθεί για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, ποσό μεταξύ του 5% & 20% των καθαρών κερδών της Τράπεζας, μέχρι το ποσό του αποθεματικού να αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κέρδη από την πώληση μετοχών, ομολογιών και παρόμοιων στοιχείων του ενεργητικού, καθώς επίσης και εισοδήματα φορολογηθέντα κατ'ειδικό τρόπο (με μειωμένους φορολογικούς συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως του Δημοσίου, τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αποθεματικά αυτά φορολογούνται κατά τη διανομή τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42: Δικαιώματα μειοψηφίας	30.9.2005	31.12.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	302.321	342.579
Προσαρμογές λόγω υιοθέτησης του ΔΛΠ 39	(31.739)	-
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου (αναμορφωμένο ποσό).....	270.582	342.579
Εξαγορές / πωλήσεις.....	14.525	(11.607)
Αναλογία στα αποτελέσματα θυγατρικών εταιρειών.....	32.326	9.493
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης.....	(11.051)	(10.173)
Λοιπά.....	(132)	(8.494)
Υπόλοιπο 30^{ης} Σεπτεμβρίου.....	306.250	321.798
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Οκτωβρίου 2004.....		321.798
Εξαγορές / πωλήσεις.....		(19.405)
Αναλογία στα αποτελέσματα θυγατρικών εταιρειών.....		3.278
Λοιπά.....		(3.350)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.....		302.321

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43: Υβριδικά κεφάλαια	30.9.2005	31.12.2004
Υβριδικά κεφάλαια - καινοτόμοι τίτλοι.....	350.000	350.000
Υβριδικά κεφάλαια - μη καινοτόμοι τίτλοι.....	729.477	482.149
Υβριδικά κεφάλαια.....	1.079.477	832.149

Καινοτόμοι τίτλοι:

Η NBG Funding Ltd, 100% θυγατρική της Τράπεζας, εξέδωσε τον Ιούλιο του 2003 τίτλους ύψους € 350 εκατ. (Α σειράς, κυμαινόμενου επιτοκίου, προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου και χωρίς δικαίωμα σφραγιστικού μερίσματος) με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και η εκδότηρια διατηρεί το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των τίτλων μετά τον Ιούλιο του 2013 καθ' οποιαδήποτε ημερομηνία καταβολής του μερίσματος και με τη συναίνεση της εγγυήτριας Τράπεζας. Ως επιτόκιο για την περίοδο μέχρι τις 11 Ιουλίου 2013 καθορίζεται το EURIBOR 3-μηνών πλέον 175 μονάδων βάσης, για δε την υπολειπόμενη περίοδο μέχρι τη λήξη τους, το EURIBOR πλέον 275 μονάδων βάσης. Η αποπληρωμή των τόκων γίνεται τριμηνιαία.

Μη καινοτόμοι τίτλοι:

Η NBG Funding Ltd, εξέδωσε το Νοέμβριο του 2004 τίτλους CMS Linked (Constant Maturity Swap) Β σειράς ύψους € 350 εκατ. και Γ σειράς ύψους USD 180 εκατ. προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου και με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και μπορούν να αποπληρωθούν από την NBG Funding μόνο στο σύνολο τους το Νοέμβριο του 2014 ή εφεξής σε οποιαδήποτε ημερομηνία καταβολής μερίσματος και με την συναίνεση της Τράπεζας. Το επιτόκιο των προνομιούχων μετοχών της Β σειράς έχει καθοριστεί σε 6,25% για τον πρώτο χρόνο, για δε την υπολειπόμενη περίοδο το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το 10-ετές επιτόκιο του CMS mid swap πλέον 12,5 μονάδων βάσης επαναπροσδιοριζόμενο εξαμηνιαίως και με ανώτατο όριο το 8%. Για τη Γ σειρά το αντίστοιχο επιτόκιο έχει καθοριστεί σε 6,75% τον πρώτο χρόνο, ενώ για το υπόλοιπο της περιόδου προσδιορίζεται με βάση το 10-ετές επιτόκιο του USD CMS mid swap πλέον 12 μονάδων βάσης και με ανώτατο όριο το 8,5%.

Το Φεβρουάριο του 2005 η NBG Funding Ltd εξέδωσε τίτλους CMS Δ σειράς ύψους € 230 εκατ. προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου και με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και μπορούν να αποπληρωθούν από την NBG Funding μόνο στο σύνολο τους το Φεβρουάριο του 2015. Το επιτόκιο τους έχει καθοριστεί σε 6% για τα πρώτα πέντε έτη, για δε την υπολειπόμενη περίοδο το επιτόκιο προσδιορίζεται ως το τετραπλάσιο της διαφοράς του δεκαετούς επιτοκίου του CMS swap από το επιτόκιο του διετούς mid-swap επαναπροσδιοριζόμενο ετησίως με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο το 3,25% ετησίως.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 44: Μερίσματα ανά μετοχή

Την 17 Μαΐου 2005, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ύψους €0,60 ανά μετοχή (2004: €0,65).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 45: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα**30.9.2005 31.12.2004 30.9.2004**

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα, τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους

Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	1.267.211	714.260	1.832.554
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	19.970	-	17.812
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	2.990.088	4.215.173	4.559.716
Τίτλοι χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	19.985	741	3.668
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	4.297.254	4.930.174	6.413.750

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 46: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στη συνέχεια παρατίθεται η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα σημαντικά ανοικτά υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι συναλλαγές αυτές με τα συνδεδεμένα μέρη έγιναν στα πλαίσια της συνήθους λειτουργίας της Τράπεζας και με όρους της αγοράς.

α. Συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη Διοικητικών Συμβουλίων και της Διοίκησης

Ο Όμιλος πραγματοποίησε τραπεζικής φύσης συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους λειτουργικής δραστηριότητας. Κατάσταση με τα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων παρατίθεται στην σημείωση 1.

β. Λοιπές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας και των θυγατρικών της έχουν απαλειφθεί σε επίπεδο ενοποίησης και συνεπώς δεν αναφέρονται σε αυτή τη σημείωση. Οι πληροφορίες για τις συναλλαγές του Ομίλου με τις συγγενείς εταιρείες αναφέρονται κατωτέρω.

Συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες	30.9.2005	31.12.2004
Απαιτήσεις κατά πελατών.....	46.770	36.939
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	38.277	160.625
Εγγυητικές επιστολές.....	52.011	29.328
Έσοδα από τόκους και προμήθειες	1.625	2.669
Έξοδα από τόκους και προμήθειες	3.599	3.497

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 47: Εξαγορές και πωλήσεις εταιρειών

1. Η Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με ποσοστό 47,25%, πραγματοποίησε την 25 Απριλίου του 2005 αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με την έκδοση 39.614.400 νέων μετοχών. Η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση αυτή, με αποτέλεσμα να αυξηθεί το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία κατά 9,27%. Επίσης, κατά τη διάρκεια του πρώτου εννεαμήνου του 2005, η Τράπεζα απέκτησε το 0,83% των μετοχών της Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στο 56,52%.
2. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εννεαμήνου του 2005, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο των: α) Banca Romaneasca S.A, β) Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών «Η Εθνική», γ) ΑΣΤΗΡ Παλάς Βουλιαγμένης ΑΞΕ, και δ) Ethnorplan A.E, αποκτώντας επιπλέον το 6,28%, 0,22%, 0,39% και 3,00% του μετοχικού κεφαλαίου των παραπάνω εταιρειών, αντίστοιχα. Το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις παραπάνω εταιρείες απεικονίζεται στη σημείωση 48.

3. Στις 3 Αυγούστου 2005, η Τράπεζα κάλυψε το σύνολο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας ΑΣΤΗΡ Αλεξανδρούπολης Α.Ε.Ε ποσού €1.038 χιλιάδες, διατηρώντας το 100% της συμμετοχής της στο κεφάλαιο της εταιρείας. Η αύξηση του κεφαλαίου έγινε με την καταβολή μετρητών.
4. Η Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Α.Ε, στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 100%, περιλήφθηκε για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 31 Μαρτίου 2005. Πριν από την ημερομηνία αυτή, η εταιρεία ήταν σε εκκαθάριση με την επωνυμία Ελληνική Βιομηχανία Μεταλλικών Επίπλων (ΕΒΜΕ).
5. Το Σεπτέμβριο του 2005, η Τράπεζα ίδρυσε στην Ολλανδία την NBG International Holdings BV, στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 100%. Η θυγατρική περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εννεαμήνου του 2005.
6. Στις 28 Ιουλίου 2005 η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των συμμετοχών της στην εταιρεία ΛΥΚΟΣ PAPERLESS SOLUTIONS ΑΕ έναντι του ποσού των €982 χιλιάδων. Επίσης, στις 24 Αυγούστου 2005 η Τράπεζα πώλησε 271.123 μετοχές της ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ ΑΕ έναντι του ποσού των €854 χιλιάδων. Μετά την πώληση, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας μειώθηκε από 28,28% σε 21,21%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 48: Ενοποιούμενες εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	% συμμετοχής	
		30.9.2005	31.12.2004
Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου	Ελλάδα	56,52%	46,42%
Εθνική Χρηματοπιστηριακή	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εθνική Κεφαλαίου	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Διεθνική ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
ΕΑΕΔΟ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εθνική Leasing Α.Ε	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εθνική ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εθνική Συμβουλευτική Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εθνική Αναπτυξιακή Εταιρεία Β. Ελλάδος Α.Ε.Κ.Ε.Σ (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα	65,00%	65,00%
NBG Balkan Fund Ltd.	Κύπρος	100,00%	100,00%
NBG Greek Fund Ltd.	Κύπρος	100,00%	100,00%
ETEBA Emerging Markets Fund Ltd.	Κύπρος	100,00%	100,00%
ETEBA Estate Fund Ltd	Κύπρος	100,00%	100,00%
ETEBA Venture Capital Management Ltd	Κύπρος	100,00%	100,00%
NBG Bancassurance Α.Ε. Ασφαλ. Πρακτόρευσης	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Atlantic Bank of N.Y.	Η.Π.Α.	100,00%	100,00%
NBG Canada	Καναδάς	100,00%	100,00%
S.A.B.A.	Ν. Αφρική	99,47%	99,47%
NBG Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00%	100,00%
National Securities Co (Cyprus Ltd)	Κύπρος	100,00%	100,00%
NBG Management Services Ltd.	Κύπρος	100,00%	100,00%
Stopanska Banka A.D.	FYROM	71,20%	71,20%
United Bulgarian Bank (UBB)	Βουλγαρία	99,91%	99,91%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
NBGI Inc. (NY)	Η.Π.Α.	100,00%	100,00%
NBG Private Equity Ltd.	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
NBG Finance plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
Interlease A.D. (Sofia)	Βουλγαρία	87,50%	87,50%
ETEBA Bulgaria A.D.	Βουλγαρία	100,00%	100,00%
ETEBA Romania S.A	Ρουμανία	100,00%	100,00%
ETEBA Advisory SRL	Ρουμανία	100,00%	100,00%
NBGI Jersey Limited	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
NBG Luxembourg Holding S.A.	Λουξεμβούργο	100,00%	100,00%
NBG Lux Finance Holding S.A.	Λουξεμβούργο	100,00%	100,00%
Εθνική Ακινήτων Α.Ε	Ελλάδα	79,60%	79,60%
Καινοτόμες Επιχειρήσεις Α.Ε (I-Ven)	Ελλάδα	100,00%	100,00%
NBG Funding Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
Banca Romaneasca S.A	Ρουμανία	97,14%	90,87%
Ανώνυμος Ελλ. Εταιρεία Γεν. Ασφαλειών «Η Εθνική»	Ελλάδα	76,24%	76,00%
ΑΣΤΗΡ Παλάς Βουλιαγμένης ΑΞΕ	Ελλάδα	77,14%	76,75%
ΑΣΤΗΡ Αλεξανδρούπολης ΑΞΕ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Grand Hotel Summer Palace Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εκπαιδευτικό Κέντρο ΕΤΕ	Ελλάδα	100,00%	100,00%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 48: Ενοποιούμενες εταιρείες		(συνέχεια..)	
Επωνυμία	Έδρα	% συμμετοχής	
		30.9.2005	31.12.2004
Ethnodata Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	79,52%	79,52%
ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ Κατασκευαστική Εταιρεία	Ελλάδα	79,60%	79,60%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Στεγαστική Κτηματική Α.Ε	Ελλάδα	79,60%	79,60%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα	Ελλάδα	61,90%	61,90%
Εθνοplan Α.Ε	Ελλάδα	100,00%	97,00%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Α.Ε	Ελλάδα	100,00%	-
NBGI Private Equity Funds	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	100,00%
NBG International Holdings BV	Ολλανδία	100,00%	-
Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λίμιτεδ	Κύπρος	78,83%	78,64%
Εθνική Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λίμιτεδ	Κύπρος	78,84%	78,64%
Societate Comerciala de Asigurare Reasigurare Eleno-Romana Garanta S.A	Ρουμανία	71,11%	63,48%
Audatex Ελλάς Α.Ε.	Ελλάδα	53,37%	53,21%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 49: Οψιγενή γεγονότα**1. Συγχωνεύσεις**

1.1 Συγχώνευση Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος με Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου ΑΕ
 Σε συνέχεια της από τον Ιούνιο του 2005 ανακοίνωσης των Διοικητικών Συμβουλίων της Τράπεζας και της Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Α.Ε., σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της τελευταίας από την πρώτη, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 3 Νοεμβρίου του 2005, έλαβε τις εξής αποφάσεις:

- A. Αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Α.Ε από τη Τράπεζα και ειδικότερα ενέκρινε: α) το σχετικό από 2-6-2005 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, β) τον ατομικό και τον συνενωμένο ισολογισμό μετασηματισμού της Τράπεζας με ημερομηνία 31-5-2005, γ) την έκθεση αποτίμησης της Εμπορικής Τράπεζας για το εύλογο και δίκαιο της σχέσης ανταλλαγής, δ) την έκθεση της εταιρίας PricewaterhouseCoopers για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας με ημερομηνία μετασηματισμού 31-5-2005, καθώς και τη γνώμη για το δίκαιο και εύλογο της σχέσης ανταλλαγής μετοχών (12 μετοχές της απορροφώμενης προς 1 μετοχή της απορροφώσας), και στ) την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας επί του ανωτέρω Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης.
- B. Αποφάσισε για την ακύρωση των κατεχόμενων από την Τράπεζα μετοχών της απορροφώμενης, σύμφωνα με τις διατάξεις του εμπορικού νόμου 2190/1920.
- Γ. Αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας συνολικά κατά ποσό €123.6 εκατ. με την έκδοση 5.023.534 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €4,80, που θα διανεμηθούν στους λοιπούς μετόχους της απορροφώμενης Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Α.Ε, και με την αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων μετοχών από ισόποση κεφαλαιοποίηση του λογαριασμού «διαφορά εκδόσεως μετοχών υπέρ το άρτιο» από €4,50 σε €4,80.

Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται στο ποσό του €1.615.675.416, διαιρούμενο σε 336.599.045 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €4,80 η κάθε μία.

1.2 Συγχώνευση Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος με Εθνική Ακινήτων

Τα Διοικητικά Συμβούλια της Εθνικής Τράπεζας και της Εθνικής Αξιοποίησης Ακινήτων και Εκμετάλλευσης Γενικών Αποθηκών Α.Ε. (ΕΘΝΑΚ) σε συνέχεια των αποφάσεών τους (29 Ιουλίου 2005) για τη συγχώνευσή τους με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, αποφάσισαν να προτείνουν στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων τους, την έγκριση της σχέσης ανταλλαγής 2 μετοχών της απορροφώσας Εθνικής Τράπεζας προς 15 μετοχές της απορροφώμενης.

Η πραγματοποίηση της συγχώνευσης θα συντελεστεί υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων εταιρικών αποφάσεων, τήρησης νομίμων διατυπώσεων και λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων. Τον Οκτώβριο του 2005, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές ενέκριναν τη συγχώνευση των δύο εταιρειών (Εφημερίδα της Ελληνικής Κυβερνήσεως, τεύχος 11146/21.10.2005).

Οι ελεγκτικοί οίκοι PriceWaterhouseCoopers και KPMG ορίστηκαν ως ορκωτοί ελεγκτές για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας και της ΕΘΝΑΚ αντίστοιχα κατά την ημερομηνία των ισολογισμών μετασχηματισμού (31 Ιουλίου 2005). Επίσης, οι ανωτέρω ελεγκτές θα ελέγξουν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και θα διατυπώσουν τη γνώμη τους για το αν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική.

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, υπό τις ανωτέρω προϋποθέσεις, και την ακύρωση των μετοχών της ΕΘΝΑΚ που κατέχει η Τράπεζα, ο συνολικός αριθμός των μετοχών της Εθνικής Τράπεζας θα αυξηθεί κατά 2.670.367 μετοχές, οι οποίες θα προστεθούν στις μετοχές της Τράπεζας που θα υπάρχουν μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσής της με την ΕΘΝΕΧ (336.599.045), ώστε ο συνολικός αριθμός των μετοχών της απορροφώσας θα ανέλθει σε 339.269.412.

2. Εξαγορές και πωλήσεις

- 2.1 Τον Οκτώβριο του 2005, η Εθνική Ασφαλιστική, θυγατρική του Ομίλου της Τράπεζας, υπέγραψε συμφωνία εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Insurance Romania και του 95% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Insurance Brokerage από τον Όμιλο της Alpha Bank.
- 2.2 Το Νοέμβριο του 2005, η Εθνική Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την απόκτηση πλειοψηφικής συμμετοχής (70%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Ρουμανικής εταιρείας EURIAL Leasing.
- 2.3 Τον Οκτώβριο του 2005, η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για τη πώληση της θυγατρικής Atlantic Bank of New York στην New York Community Bancorp Inc., θυγατρική της New York Community Bank. Το τίμημα της εξαγοράς ανέρχεται σε USD 400 εκατ. τοις μετρητοίς.
- 2.4 Το Νοέμβριο του 2005, η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για τη πώληση της θυγατρικής National Bank of Greece (Canada) στην Scotiabank.

3. Πώληση Ιδίων Μετοχών

Τον Οκτώβριο του 2005, η Εθνική Τράπεζα και η Εθνική Κεφαλαίου Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού ανακοίνωσαν την επιτυχή διάθεση 9.169.970 μετοχών της Εθνικής Τράπεζας, με ιδιωτική τοποθέτηση σε θεσμικούς επενδυτές της Ελλάδος και του εξωτερικού, μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών. Η τελική τιμή διάθεσης διαμορφώθηκε στα €32,90 ανά μετοχή.

4. Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 2 Νοεμβρίου 2005 της εταιρείας Εθνική ΑΕΕΓΑ αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά €129,1 εκατ. (συμπεριλαμβάνοντας το υπέρ το άρτιο) με καταβολή μετρητών με την έκδοση 43.035.600 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €2,50 έκαστη που θα διατεθούν με τιμή έκδοσης €3,00 έκαστη στους παλαιούς μετόχους με αναλογία 5 νέες μετοχές προς κάθε 10 παλαιές μετοχές. Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης ορίζεται από την 21 Νοεμβρίου 2005 έως και την 5 Δεκεμβρίου 2005.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 50: Επιδράσεις μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π**Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων**

χιλιάδες €	31.12.2004	31.12.2003
Ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.....	2.522.088	2.431.217
Προσαρμογές από την υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π:		
Αναγνώριση υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό	I (180.810)	(163.843)
Μετάθεση εσόδων από προμήθειες απαιτ. σε επόμενες χρήσεις.....	II (39.413)	(23.748)
Απόσβεση ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων.....	III (29.885)	(3.089)
Αποτίμηση χρεογράφων.....	XIII (31.160)	(83.234)
Αναγνώριση υποχρεώσεων από φόρους.....	XII (15.832)	(32.056)
Αποτίμηση χρηματ/κων μισθώσεων και κρατικών επιχορηγήσεων.....	VI (9.363)	(9.564)
Αναγνώριση προβλέψεων απομείωσης αξίας απαιτήσεων	VII (13.094)	(7.155)
Διανεμόμενα κέρδη σε ταμειακή βάση	IX 219.240	198.784
Λοιπές προσαρμογές.....	23.942	7.862
Σύνολο προσαρμογών	(76.375)	(116.043)
Αναγνώριση δικαιωμάτων μειοψηφίας μη ενοποιούμενων εταιρειών σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές.....	XI 216.510	182.791
Υβριδικά κεφάλαια	VIII 832.149	350.000
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, κατά τα Δ.Π.Χ.Π	<u>3.494.372</u>	<u>2.847.965</u>

Ενοποιημένος Ισολογισμός την 1.1.2005 (Υιοθέτηση των ΔΛΠ 32, 39 & Δ.Π.Χ.Π 4)				
χιλιάδες €		31.12.2004	Προσαρμογές & αναμορφώσεις με βάση τα ΔΛΠ 32,39, Δ.Π.Χ.Π 4	1.1.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		9.732.420	-	9.732.420
Επενδύσεις	XIII	14.148.877	349.208	14.498.085
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....		26.052.758	(32.688)	26.020.070
Πάγια στοιχεία.....		2.159.216	-	2.159.216
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	XIII	-	191.378	191.378
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	XIV	2.394.106	233.737	2.627.843
Σύνολο ενεργητικού.....		<u>54.487.377</u>	<u>741.635</u>	<u>55.229.012</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....		6.413.741	-	6.413.741
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	XIII	-	287.402	287.402
Υποχρεώσεις προς πελάτες		40.865.176	-	40.865.176
Φόροι.....	V, XIV	161.244	72.286	233.530
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		225.331	-	225.331
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	XIV	1.326.697	226.000	1.552.697
Λοιπά στοιχεία παθητικού	XIV	2.000.816	298.447	2.299.263
Σύνολο παθητικού		<u>50.993.005</u>	<u>884.135</u>	<u>51.877.140</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο & διαφορά από έκδ. μετ. υπέρ το άρτιο....		1.524.483	-	1.524.483
Μείον: Ίδιες μετοχές.....		(210.128)	-	(210.128)
Αποθεματικό αναπροσ. αξίας χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	XIII	-	124.692	124.692
Λοιπά αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	XIII, XIV	1.045.547	(235.453)	810.094
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		<u>2.359.902</u>	<u>(110.761)</u>	<u>2.249.141</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας & υβριδικά κεφάλαια.....	XIII, XIV	1.134.470	(31.739)	1.102.731
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		<u>3.494.372</u>	<u>(142.500)</u>	<u>3.351.872</u>
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		<u>54.487.377</u>	<u>741.635</u>	<u>55.229.012</u>

**Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π.
από 1.1 έως 30.9.2004**

χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		1.650.211	1.932.589	(282.378)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		<u>(591.597)</u>	<u>(884.108)</u>	<u>292.511</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	II, VIII	1.058.614	1.048.481	10.133
Έσοδα προμηθειών.....		313.639	345.148	(31.509)
Έξοδα προμηθειών		<u>(20.120)</u>	<u>(56.199)</u>	<u>36.079</u>
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	II	293.519	288.949	4.570
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		414.059	-	414.059
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		<u>(355.118)</u>	<u>-</u>	<u>(355.118)</u>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	58.941	-	58.941
Έσοδα από μερίσματα.....	XI	12.640	12.705	(65)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	IV, XI	84.611	83.937	674
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		(2.206)	-	(2.206)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	XI	<u>110.040</u>	<u>62.372</u>	<u>47.668</u>
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		1.616.159	1.496.444	119.715
Δαπάνες προσωπικού.....	I	(660.385)	(572.102)	(88.283)
Έξοδα διοίκησης	XI	(255.625)	(219.194)	(36.431)
Αποσβέσεις	III, X	(98.071)	(95.535)	(2.536)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	III	<u>(34.136)</u>	<u>(18.202)</u>	<u>(15.934)</u>
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(1.048.217)	(905.033)	(143.184)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	VI, VII	(129.903)	(129.417)	(486)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....		<u>8.149</u>	<u>23.811</u>	<u>(15.662)</u>
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		446.188	485.805	(39.617)
Φόροι	V	<u>(151.911)</u>	<u>(135.359)</u>	<u>(16.552)</u>
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας		<u>294.277</u>	<u>350.446</u>	<u>(56.169)</u>
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους της μειοψηφίας.....	XI	9.493	11.759	(2.266)
Μετόχους της Τράπεζας.....		<u>284.784</u>	<u>338.687</u>	<u>(53.903)</u>

Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 30.9.2004

χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....		2.650.519	2.619.010	31.509
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....		138.233	120.425	17.808
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)		8.292.679	8.263.861	28.818
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		13.014.549	15.192.677	(2.178.128)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	VII	24.799.193	25.103.499	(304.306)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....		2.338.991	751.592	1.587.399
Ακίνητα επενδύσεων.....	X	127.011	-	127.011
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	XI	204.901	202.512	2.389
Άυλα πάγια στοιχεία.....	III, XI	76.637	98.675	(22.038)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	III, XI	1.943.546	1.166.644	776.902
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	74.005	-	74.005
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	531.639	-	531.639
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	XI	1.583.367	715.369	867.998
Σύνολο ενεργητικού.....		<u>55.775.270</u>	<u>54.234.264</u>	<u>1.541.006</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....		6.004.166	6.024.852	(20.686)
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....		43.052.898	43.127.585	(74.687)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....		64.955	55.836	9.119
Μειωμένη εξασφάλιση στοιχεία παθητικού.....	VIII	748.505	1.100.000	(351.495)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	XI	1.341.134	-	1.341.134
Υποχρεώσεις από φόρους.....	V	129.134	-	129.134
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	12.632	-	12.632
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	I	214.632	-	214.632
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....		1.216.636	1.079.907	136.729
Σύνολο παθητικού.....		<u>52.784.692</u>	<u>51.388.180</u>	<u>1.396.512</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο.....		1.492.090	1.492.090	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....		32.393	32.393	-
Μείον: Ίδιες μετοχές.....	IV	(273.269)	(192.137)	(81.132)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	VI, IX	1.067.566	1.385.242	(317.676)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		<u>2.318.780</u>	<u>2.717.588</u>	<u>(398.808)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	XI	321.798	128.496	193.302
Υβριδικά κεφάλαια-τίτλοι καινοτόμοι.....	VIII	350.000	-	350.000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		<u>2.990.578</u>	<u>2.846.084</u>	<u>144.494</u>
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		<u>55.775.270</u>	<u>54.234.264</u>	<u>1.541.006</u>

**Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π.
από 1.1 έως 31.12.2004**

χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		2.222.769	2.627.797	(405.028)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(797.476)	(1.209.034)	411.558
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	II, VIII	1.425.293	1.418.763	6.530
Έσοδα προμηθειών.....		431.693	474.745	(43.052)
Έξοδα προμηθειών		(27.003)	(76.931)	49.928
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	II	404.690	397.814	6.876
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		560.939	-	560.939
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		(471.847)	-	(471.847)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	89.092	-	89.092
Έσοδα από μερίσματα.....	XI	18.381	17.036	1.345
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	IV, XI	108.785	120.642	(11.857)
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		1.087	-	1.087
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	XI	146.543	88.775	57.768
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		2.193.871	2.043.030	150.841
Δαπάνες προσωπικού.....	I	(1.021.499)	(866.294)	(155.205)
Έξοδα διοίκησης	XI	(347.798)	(298.018)	(49.780)
Αποσβέσεις	III, X	(133.252)	(128.667)	(4.585)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	III	(63.159)	(27.401)	(35.758)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(1.565.708)	(1.320.380)	(245.328)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	VI, VII	(172.450)	(177.869)	5.419
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....		25.154	32.197	(7.043)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		480.867	576.978	(96.111)
Φόροι	V	(184.319)	(167.779)	(16.540)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας		296.548	409.199	(112.651)
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους της μειοψηφίας.....	XI	12.771	22.832	(10.061)
Μετόχους της Τράπεζας.....		283.777	386.367	(102.590)

Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 31.12.2004

χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....		1.145.042	1.123.434	21.608
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....		150.400	150.415	(15)
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)		8.587.378	8.797.016	(209.638)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....		11.615.536	13.307.228	(1.691.692)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	VII	26.052.758	26.312.445	(259.687)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....		2.382.941	-	2.382.941
Ακίνητα επενδύσεων.....	X	125.905	-	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	XI	218.759	945.322	(726.563)
Άυλα πάγια στοιχεία.....	III, XI	73.675	113.837	(40.162)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	III, XI	1.959.636	1.165.060	794.576
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	75.022	-	75.022
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	492.904	-	492.904
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	XI	1.607.421	962.437	644.984
Σύνολο ενεργητικού.....		54.487.377	52.877.194	1.610.183
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....		6.413.741	6.415.083	(1.342)
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....		40.865.176	40.808.585	56.591
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....		63.448	55.493	7.955
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	VIII	748.642	1.582.149	(833.507)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	XI	1.326.697	-	1.326.697
Υποχρεώσεις από φόρους.....	V	150.328	-	150.328
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	10.917	-	10.917
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	I	225.331	-	225.331
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....		1.188.725	1.493.796	(305.071)
Σύνολο παθητικού.....		50.993.005	50.355.106	637.899
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο.....		1.492.090	1.492.090	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....		32.393	32.393	-
Μείον: Ίδιες μετοχές.....	IV	(210.128)	(205.482)	(4.646)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	VI, IX	1.045.547	1.078.818	(33.271)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		2.359.902	2.397.819	(37.917)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	XI	302.321	124.269	178.052
Υβριδικά κεφάλαια.....	VIII	832.149	-	832.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		3.494.372	2.522.088	972.284
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		54.487.377	52.877.194	1.610.183

I. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών (ΔΛΠ 19)

Οι μη χρηματοδοτημένες υποχρεώσεις που προέκυψαν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους αναγνωρίστηκαν στο σύνολο τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι σχετικές προβλέψεις γίνονταν σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού.

II. Έσοδα και έξοδα χορήγησης δανείων (ΔΛΠ 18 & ΔΛΠ 39)

Τα έσοδα από τους τόκους, καθώς και τα εξομοιούμενα με αυτά έσοδα και έξοδα, αναγνωρίζονται τμηματικά και ισόποσα σε σχέση με την αναμενόμενη διάρκεια ζωής των δανείων. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα ανωτέρω έσοδα αναγνωρίζονταν ως έσοδα από προμήθειες κατά την εκταμίευση του δανείου.

III. Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία (ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 38 & Δ.Π.Χ.Π 1)

Για τα ενσώματα και τα άυλα πάγια στοιχεία, ο Όμιλος εφαρμόζει την αρχή του ιστορικού κόστους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές που εναρμονίζονταν στο θέμα αυτό με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, τα πάγια στοιχεία αναπροσαρμόζονταν κάθε 4 χρόνια με βάση καθορισμένους συντελεστές. Τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων, για σκοπούς συμμόρφωσης με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι αποσβέσεις επί των ενσώματων παγίων στοιχείων διενεργούνταν σύμφωνα με συντελεστές απόσβεσης που καθορίζονταν από φορολογικές διατάξεις και οι οποίοι δεν αντικατόπτριζαν την ωφέλιμη ζωή των παγίων.

Τα άυλα πάγια στοιχεία αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανό ότι θα προκύψουν για τον Όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, προβλεπόταν η κεφαλαιοποίηση διαφόρων κατηγοριών εξόδων.

IV. Ίδιες μετοχές (ΔΛΠ 39)

Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες δεν περιλαμβάνονταν στην ενοποίηση των εταιρειών του Ομίλου με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, καταχωρούνται τώρα ως ίδιες μετοχές στο κόστος κτήσης τους.

V. Προβλέψεις για φόρους (ΔΛΠ 37)

Προβλέψεις φόρων για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις σχηματίζονται μόνο όταν η εκροή του φόρου θεωρείται πιθανή και επιπλέον μπορεί να γίνει εκτίμηση του ποσού αυτού. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές δεν σχηματίζονταν προβλέψεις για τέτοιες εκροές.

VI. Μισθώσεις και κρατικές επιχορηγήσεις (ΔΛΠ 17 & ΔΛΠ 20)

Στην περίπτωση χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων στοιχείων, η παρούσα αξία των ελάχιστων απαιτούμενων μισθωμάτων απεικονίζεται ως το συνολικό ποσό της απαίτησης. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές όλες οι μισθώσεις παγίων στοιχείων αντιμετωπίζονταν ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι κρατικές επιχορηγήσεις εμφανίζονται ως έσοδο επομένων χρήσεων, το οποίο αναγνωρίζεται συστηματικά μέσα σε μία περίοδο ίση με την ωφέλιμη ζωή του παγίου στοιχείου για το οποίο οι επιχορηγήσεις παρέχονται. Τα ποσά των επιχορηγήσεων δεν επηρεάζουν άμεσα την καθαρή θέση. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι επιχορηγήσεις κεφαλαιοποιούνταν και εμφανίζονταν ως αποθεματικά.

VII. Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων (ΔΛΠ 36)

Οι απαιτήσεις εκείνες που παρουσιάζουν ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους διαγράφονται.

VIII. Υβριδικά κεφάλαια (ΔΛΠ 32)

Τα υβριδικά κεφάλαια-καινοτόμοι τίτλοι που εκδόθηκαν από θυγατρική της Τράπεζας, είναι αορίστου διάρκειας και μπορούν να αποπληρωθούν μετά τον Ιούλιο του 2013 ή εφεξής σε οποιαδήποτε ημερομηνία καταβολής μερίσματος και με τη συναίνεση της Τράπεζας. Οι τίτλοι αυτοί καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια ως δικαιώματα μειοψηφίας. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι τίτλοι αυτοί καταχωρούνταν ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Τα υβριδικά κεφάλαια-μη καινοτόμοι τίτλοι που εκδόθηκαν από θυγατρική της Τράπεζας αφορούν προνομιούχες μετοχές άνευ ψήφου και με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και μπορούν να αποπληρωθούν μόνο στο σύνολο τους το Νοέμβριο του 2014 ή εφεξής σε οποιαδήποτε ημερομηνία καταβολής μερίσματος και με την συναίνεση της Τράπεζας. Οι τίτλοι αυτοί καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια ως δικαιώματα μειοψηφίας. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι τίτλοι αυτοί καταχωρούνταν ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

IX. Μερίσματα (ΔΛΠ 10)

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, τα μερίσματα αναγνωρίζονταν όταν προτεινόταν από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

X. Ακίνητα επενδύσεων (ΔΛΠ 40)

Τα κατεχόμενα από τον Όμιλο ακίνητα επενδύσεων καθώς επίσης και τα ακίνητα τα οποία έχουν περιέλθει στη κατοχή του Ομίλου στα πλαίσια μίας σύμβασης μίσθωσης, χρηματοδοτικής ή λειτουργικής, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους και αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, τα ακίνητα επενδύσεων απεικονίζονταν ως ενσώματα πάγια στοιχεία.

XI. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων (ΔΛΠ 27)

Στην ενοποίηση περιλαμβάνονται οι θυγατρικές εκείνες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή μπορεί να επιβάλει τις αποφάσεις του σε θέματα χρηματοοικονομικής πολιτικής και λειτουργίας. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι θυγατρικές που ανήκαν σε διαφορετικό κλάδο δραστηριότητας από τον χρηματοπιστωτικό, αντιμετωπίζονταν ως συγγενείς εταιρείες.

XII. Φόρος εισοδήματος (ΔΛΠ 12)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 12, ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου διενεργείται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές δεν υφίστανται σχετικές διατάξεις.

Υιοθέτηση των ΔΛΠ 32, 39 & Δ.Π.Χ.Π 4

XIII. Χρηματοπιστωτικά μέσα

Χρεόγραφα (εκτός παραγώγων)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα χρεόγραφα αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης τους στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία τους, καταχωρούνται αντίστοιχα στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια. Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επενδύσεων αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα χρεόγραφα αναγνωρίζονταν αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους απεικονίζονταν στη συνολικά χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και τρέχουσας αξίας.

Επιπλέον, ο Όμιλος σε εφαρμογή των διατάξεων του ΔΛΠ 39, αναγνωρίζει όλα τα χρεόγραφα κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ενώ σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα χρεόγραφα αναγνωρίζονταν κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης τους (ημερομηνία διακανονισμού).

Παράγωγα

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, όλα τα παράγωγα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά παράγωγα απεικονίζονταν στην εύλογη αξία τους σε αντίθεση με τα μη διαπραγματεύσιμα που απεικονίζονταν στο κόστος τους.

XIV. Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Αρχής γενομένης της 1ης Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος διαχώρισε τα σχετικά με ασφαλιστικές δραστηριότητες συμβόλαια σε «ασφαλιστήρια συμβόλαια» και «επενδυτικά συμβόλαια», με κριτήριο το επίπεδο του ασφαλιστικού κινδύνου που απορρέει από αυτά. Ο Όμιλος σε εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 4 («Ασφαλιστήρια συμβόλαια»), επέλεξε όπως υιοθετήσει τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονταν στην Ελλάδα για τη λογιστική αντιμετώπιση των εκδοθέντων από τον Όμιλο ασφαλιστήριων συμβολαίων. Αντίστοιχα, για τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν εκτός Ελλάδος, ο Όμιλος εφάρμοσε τις λογιστικές αρχές και τη νομοθεσία των επιμέρους χωρών που αυτά αφορούν.

Σχετικά με την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αφορούν τα επενδυτικά συμβόλαια, εφαρμόζεται το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Ο Όμιλος αξιολόγησε την επάρκεια των ασφαλιστικών του προβλέψεων με τη διενέργεια εξέτασης επάρκειας ασφαλιστικής υποχρέωσης, η οποία πληροί τις καθορισμένες ελάχιστες απαιτήσεις που θέτει το Δ.Π.Χ.Π. 4. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, οι επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εξέταση επάρκειας της ασφαλιστικής υποχρέωσης αύξησαν το υπόλοιπο των ασφαλιστικών προβλέψεων που υπολογίσθηκαν βάσει της ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας με επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου.