



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

30 Ιουνίου 2005

**Σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Σεπτέμβριος 2005

Πίνακας Περιεχομένων

Σημείωση	Σελίδες	Σημείωση	Σελίδες
Έκθεση επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών	4	2.26 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	22
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5	2.27 Αναφορά ανά τομέα δραστηριότητας	22
Ενοποιημένος Ισολογισμός	6	2.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	22
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	7	2.29 Διαχείριση και διαφύλαξη περιουσιακών στοιχείων τρίτων	22
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	8	2.30 Κέρδη ανά Μετοχή	23
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων		3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	23
1 Γενικές Πληροφορίες	9	3.1 Κίνδυνος επιτοκίου	23
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	9	3.2 Κίνδυνος ρευστοποίησης	24
2.1 Βάση παρουσίασης	9	3.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)	10	3.4 Κεφαλαιακή επάρκεια	25
2.3 Ενοποιημένοι λογαριασμοί	10	3.5 Πιστοληπτική διαβάθμιση	25
2.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	11	4 Τομείς δραστηριότητας	26
2.5 Αγορές και πωλήσεις κανονικής παράδοσης	12	5 Καθαρά έσοδα από τόκους	29
2.6 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης	12	6 Καθαρά έσοδα από προμήθειες	29
2.7 Συμφηρισμός	13	7 Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	29
2.8 Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα	13	8 Έσοδα από μερίσματα	29
2.9 Έσοδα προμηθειών	14	9 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	30
2.10 Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	14	10 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	30
2.11 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων	14	11 Δαπάνες προσωπικού	30
2.12 Μεταβίβαση τίτλων προς εξασφάλιση υποχρεώσεων και απαιτήσεων	15	12 Παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	31
2.13 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	15	13 Έξοδα διοίκησης	33
2.14 Απαιτήσεις κατά πελατών	16	14 Αποσβέσεις	33
2.15 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων κατά πελατών	16	15 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	33
2.16 Ενσώματα πάγια στοιχεία	17	16 Απομείωση αξίας απαιτήσεων	33
2.17 Ακίνητα επενδύσεων	18	17 Φόροι	33
2.18 Άυλα πάγια στοιχεία	18	18 Κέρδη ανά μετοχή	34
2.19 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	19	19 Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	34
2.20 Μισθώσεις	20	20 Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	34
2.21 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	20	21 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	34
2.22 Προβλέψεις	20	22 Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	35
2.23 Παροχές προς εργαζομένους	20	23 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	35
2.24 Φόρος Εισοδήματος	21	24 Απαιτήσεις κατά πελατών	35
2.25 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	22	25 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	37

Σημείωση	Σελίδες	Σημείωση	Σελίδες
26	39	41	49
27	40	42	49
28	41	43	50
29	42	44	50
30	44	45	51
31	44	46	51
32	45	47	52
33	45	48	53
34	45	49	54
35	45	50	56
36	46		
37	46		
38	47		
39	48		
40	48		

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας
«ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Τράπεζας.

Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Τράπεζας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δε συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και ειδικότερα το Δ.Λ.Π. 34 σε συνδυασμό με το Δ.Π.Χ.Π. 1 για την πρώτη εφαρμογή, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2005

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Κ. Σοφιανός

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 12231

Deloitte.

Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

χιλιάδες €	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		30.6.2005	30.6.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		1.214.342	1.082.242
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....		(411.665)	(385.884)
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	5	802.677	696.358
Έσοδα προμηθειών.....		218.042	208.056
Έξοδα προμηθειών.....		(13.425)	(13.997)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	6	204.617	194.059
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		275.508	280.762
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		(230.001)	(234.818)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	7	45.507	45.944
Έσοδα από μερίσματα.....	8	8.267	8.770
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	9	(31.058)	59.723
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	25	93.028	(712)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	10	58.794	72.522
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		1.181.832	1.076.664
Δαπάνες προσωπικού.....	11&12	(419.421)	(427.603)
Έξοδα διοίκησης.....	13	(162.729)	(170.370)
Αποσβέσεις.....	14	(61.019)	(65.166)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	15	(18.204)	(22.911)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(661.373)	(686.050)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	16	(98.037)	(86.907)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	27	11.434	5.504
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		433.856	309.211
Φόροι.....	17	(86.666)	(98.742)
Καθαρά κέρδη.....		347.190	210.469
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της μειοψηφίας.....	42	17.147	7.047
Μετόχους της Τράπεζας.....		330.043	203.422
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά & προσαρμοσμένα.....	18	€ 1,00	€ 0,61

ΑΘΗΝΑ, 22 Σεπτεμβρίου 2005Ο 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

Ενοποιημένος Ισολογισμός			
χιλιάδες €	Σημείωση	30.6.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	19	2.721.948	1.145.042
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	20	166.398	150.400
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις).....	21	8.446.512	8.587.378
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	22	11.517.935	11.615.536
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	23	171.555	-
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	24	28.400.670	26.052.758
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	25	4.445.934	2.382.941
- διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	25	36.824	-
Ακίνητα επενδύσεων.....	26	129.809	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	27	223.573	218.759
Άυλα πάγια στοιχεία.....	28	69.119	73.675
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	29	1.922.410	1.959.636
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	30	223.588	75.022
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	31	649.189	492.904
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	32	1.677.260	1.607.421
Σύνολο ενεργητικού.....		<u>60.802.724</u>	<u>54.487.377</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	33	9.430.540	6.413.741
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	23	347.863	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	34	43.012.859	40.865.176
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	35	39.922	63.448
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	36	972.867	748.642
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις.....	37	1.709.917	1.326.697
Υποχρεώσεις από φόρους.....	38	84.306	150.328
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	30	58.594	10.917
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	12	220.960	225.331
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	38	1.222.148	1.188.725
Σύνολο παθητικού.....		<u>57.099.976</u>	<u>50.993.005</u>
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	(212.809)	(210.128)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	41	1.025.731	1.045.547
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		<u>2.337.405</u>	<u>2.359.902</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	42	286.485	302.321
Υβριδικά κεφάλαια.....	43	1.078.858	832.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		<u>3.702.748</u>	<u>3.494.372</u>
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		<u>60.802.724</u>	<u>54.487.377</u>

ΑΘΗΝΑ, 22 Σεπτεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΑΝΑΠΑΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ – ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΘΑΝ. ΔΡΑΠΟΓΛΟΥΙΩΑΝΝΗΣ - ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΠΕΧΛΙΒΑΝΙΔΗΣΑΝΘΙΜΟΣ ΚΩΝ.
ΩΜΟΠΟΥΛΟΣΙΩΑΝΝΗΣ ΠΟΛ.
ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

χιλιάδες €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	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	-	-	-	2.399	2.399	-	2.399
Καθ κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	2.399	2.399	-	2.399
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	203.422	203.422	7.047	210.469
Σύνολο	-	-	-	205.821	205.821	7.047	212.868
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	344.329	-	-	(344.329)	-	-	-
Μερίσματα	-	-	-	(160.522)	(160.522)	(10.173)	(170.695)
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(6.885)	(6.885)	-	(6.885)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες	-	-	-	(4.022)	(4.022)	5.655	1.633
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(1.364)	-	(1.364)	-	(1.364)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	65.792	(18.735)	47.057	(5.955)	41.102
30^η Ιουνίου 2004	1.492.090	32.393	(284.362)	995.351	2.235.472	689.153	2.924.625
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(9.098)	(9.098)	-	(9.098)
Καθ κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(9.098)	(9.098)	-	(9.098)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	80.354	80.354	5.724	86.078
Σύνολο	-	-	-	71.256	71.256	5.724	76.980
Έκδοση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(292)	(292)	482.149	481.857
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(6.735)	(6.735)	-	(6.735)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες	-	-	-	3.149	3.149	(36.667)	(33.518)
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(29.579)	-	(29.579)	-	(29.579)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	103.813	(17.182)	86.631	(5.889)	80.742
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	-	-	-	(34.892)	(34.892)	(1.221)	(36.113)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	15.215	15.215	-	15.215
Καθ κέρδη/(ζημίες) που αναγν/καν απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(19.677)	(19.677)	(1.221)	(20.898)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου	-	-	-	330.043	330.043	17.147	347.190
Σύνολο	-	-	-	310.366	310.366	15.926	326.292
Έκδοση προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(19.649)	(19.649)	246.709	227.060
Μερίσματα προνομιούχων τίτλων	-	-	-	(6.895)	(6.895)	-	(6.895)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(1.594)	(1.594)	(742)	(2.336)
Μερίσματα	-	-	-	(192.458)	(192.458)	(11.091)	(203.549)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες	-	-	-	1.084	1.084	11.702	12.786
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(5.704)	-	(5.704)	-	(5.704)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	3.023	91	3.114	108	3.222
30^η Ιουνίου 2005	1.492.090	32.393	(212.809)	1.025.731	2.337.405	1.365.343	3.702.748

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
χιλιάδες €	30.6.2005	30.6.2004
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου	347.190	210.469
Προσαρμογές για:		
Μη-ταμειακά στοιχεία και λοιπές προσαρμογές που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου:	(165.660)	(144.892)
Αποσβέσεις/ απομείωση αξίας παγίων στοιχείων	61.019	65.165
Αναστροφή ζημιών από απομείωση αξίας επενδύσεων	-	220
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους έξοδο/(έσοδο)	98.037	86.906
Αναλογία επί αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	(11.434)	(5.504)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος - έξοδο/(έσοδο)	(7.440)	(1.082)
Τόκοι-έξοδα πιστωτικών τίτλων και μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού	14.122	11.994
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(3.366)	(2.141)
Καθαρό (κέρδος)/ζημιά από πώληση παγίων στοιχείων	(4.633)	(24.956)
Καθαρό (κέρδος)/ζημιά από πώληση διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(311.965)	(275.494)
Καθαρή (αύξηση) /μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	757.339	2.940.645
Απαιτήσεις κατά /υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)	3.089.491	1.641.735
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(1.636.401)	1.143.920
Έντοκα γραμμάτια & άλλα αξιόγραφα	17.350	(8.713)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (καθαρό ποσό)	80.284	
Απαιτήσεις κατά πελατών /υποχρεώσεις προς πελάτες (καθαρό ποσό)	(632.516)	126.151
Απαιτήσεις /υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους (καθαρό ποσό)	(9.540)	(1.860)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(151.329)	39.412
Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	117.907	238.183
Λοιπές καταθέσεις	301.580	130.718
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(66.022)	(50.018)
Λοιπές υποχρεώσεις	(117.651)	157.483
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.056.776	3.244.405
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Απόκτηση θυγατρικών εταιρειών (εκτός ταμειακών διαθέσιμων που αποκτήθηκαν)	(3.887)	(2.952)
Διάθεση συγγενών εταιρειών (εκτός ταμειακών διαθέσιμων που αποκτήθηκαν)	704	(661)
Εισπραχθέντα μερίσματα από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	8.323	7.226
Απόκτηση / διάθεση παγίων στοιχείων (καθαρό ποσό)	(15.844)	(75.912)
Απόκτηση / διάθεση ακινήτων επενδύσεων (καθαρό ποσό)	1.472	13.189
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διαθέσιμου προς πώληση	(1.390.312)	(1.500.043)
Έσοδα από πώληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	4.796	
Έσοδα από πώληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διαθέσιμου προς πώληση	1.644.412	1.389.578
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	249.664	(169.575)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		
Έσοδα από έκδοση (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού (καθαρό ποσό)	409.557	(26.308)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών (καθαρό ποσό)	(2.590)	45.693
Δικαιώματα μειοψηφίας	7.032	(12.664)
Μερίσματα που καταβλήθηκαν	(176.802)	(152.205)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	237.197	(145.484)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα	109.083	64.469
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείων και ταμειακών διαθέσιμων	1.652.720	2.993.815
μείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	45 4.930.174	5.881.052
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα τέλους περιόδου	45 6.582.894	8.874.867

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 65 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 22 Σεπτεμβρίου 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)*

Δημήτριος Α. Δασκαλόπουλος

*Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος Δέλτα
Συμμετοχών Α.Ε.– Αντιπρόεδρος ΣΕΒ
Πρόεδρος Ένωσης Ελλήνων Εφοπλιστών
Εφοπλιστής*

Νικόλαος Ευθυμίου
Γεώργιος Ζ. Λαναράς
Στέφανος Γ. Παντζόπουλος

*Σύμβουλος Επιχειρήσεων – τ. Ορκωτός
Ελεγκτής*

Κωνσταντίνος Πυλαρινός

*Οικονομολόγος, Γενικός Διευθυντής
Οικονομικών και Τεχνικών Υπηρεσιών της
Εκκλησίας της Ελλάδος*

Δρακούλης Κ. Φουντουκάκος-Κυριακάκος
Ιωάννης Βαρθολομαίος
Πλούταρχος Κ. Σακελλάρης

*Επιχειρηματίας, Πρόεδρος ΕΒΕΑ
Καθηγητής Παν/μίου Πειραιά – Διοικητής ΙΚΑ
Καθηγητής Οικονομικού Πανεπιστημίου
Αθηνών, Πρόεδρος Συμβουλίου Οικονομικών
Εμπειρογνομόνων.*

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 και υποχρεώσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 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 ενσωμάτωση 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, πραγματοποιείται 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 αγορές 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 αντίστοιχα. 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' αποτιμήσεως 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 συμφνηφισμό των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμφνηφισμός 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 ταμιακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της είσπραξης ή καταβολής των ταμιακών 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 ταμιακών 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 πραγματοποίησής 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 προμήθειών

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 Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

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

Τα χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιέχει τίτλους (όπως μετοχές, χρεόγραφα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και λοιπούς τίτλους), οι οποίοι είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών 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 ζημίες από τη διάθεση ή εξαγορά των ανωτέρω αξιόγραφων αλλά και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες 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.

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. Εξαιρέση 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 (discount) ή υπό (premium) 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 απαιτήσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 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 (εξαίρουμένων 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 απόληψη των αποκλίσεων μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμώμενων ζημιών.

Όταν μία απαίτηση καταστεί μη-εισπράξιμη ή διακατανοισθεί, 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 πάγιων 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 αναμένονταν 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 χρησιμοποίησης 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 (Ιδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Κτήρια (Μη ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο 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 ιδιόκτητα 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 ζημιές 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, συμψήφισε 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 ασφαλιστήριων 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.

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 αξιολογεί 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 υπολογίστηκαν βάσει της ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας με επιβάρυνση των ιδίων κεφαλαίων 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 ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων. Κάθε ένα από τα μισθώματα που 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 ζημιές. Ο Όμιλος εφαρμόζει τον «κανόνα περιθωρίου» του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σύμφωνα με τον οποίο μέρος από τα κέρδη ή ζημιές 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 εργαζομένους και αναγνώρισε όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές 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 προβεβλημένης 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 ζημιές 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 εκπεστέες 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 έκδοση 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 εισπραχής 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 δραστηριότητας 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.

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 581 καταστημάτων και υποκαταστημάτων, και η βάση των εγχώριων καταθέσεων της αποτελεί το 32% της ελληνικής αγοράς καταθέσεων (όψεως και ταμειωτηρίου) στις 30 Ιουνίου 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 διατραπεζικές 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. €) 30.6.2005

Κεφάλαιο:	
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I)	2.446,0
Πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I)	1.016,7
Μειώσεις	(63,6)
Βασικά κεφάλαια (Tier I)	3.399,1
Κύρια συμπληρωματικά κεφάλαια (Upper Tier II)	50,3
Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια (Lower Tier II)	972,9
Μειώσεις	(13,8)
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	4.408,5
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό:	
Εντός ισολογισμού στοιχεία (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο).....	26.593,2
Εκτός ισολογισμού (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο).....	1.417,1
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο.....	1.656,3
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού	29.666,6
Δείκτες:	
Κύριος βασικός δείκτης	8,0%
Συνολικός βασικός δείκτης	11,5%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας.....	14,9%

Στις 30 Ιουνίου 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 €4.408 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 €2.035 εκατομμύρια.

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	BBB
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, ασφαλιστικά προϊόντα, υπηρεσίες θεματοφυλακής 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) 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, Γερμανία, Γαλλία, 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							
Εκατ. €	Λιανικής τραπεζικής	Εταιρικής & Επενδυτικής τραπεζική	Global markets & Διαχείρισης περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστηρι- οτήτων	Διεθνών δραστη- ριοτήτων	Λοιπών	Όμιλος
Από 1.1 έως 30.6.2005							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	521.196	103.209	70.462	11.411	131.324	(34.925)	802.677
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	93.264	29.289	45.120	(174)	38.600	(1.480)	204.617
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	30.935	(10.780)	22.718	75.864	18.608	37.192	174.538
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	645.395	121.718	138.300	87.101	188.532	788	1.181.832
Άμεσες δαπάνες.....	(265.409)	(21.608)	(28.740)	(70.910)	(110.810)	(22.167)	(519.644)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(163.964)	(37.334)	(9.578)	-	(21.278)	3.821	(228.332)
Κέρδη προ φόρων.....	216.022	62.776	99.982	16.191	56.444	(17.559)	433.856
Φόροι.....	(59.111)	(17.777)	(4.602)	(5.169)	(10.100)	10.093	(86.666)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	-	(13.582)	(2.355)	(2.217)	1.007	(17.147)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	156.911	44.999	81.798	8.667	44.127	(6.459)	330.043
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	17.397.370	9.722.000	22.303.247	1.893.144	6.846.776	4.075.999	62.238.536
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(1.435.812)
Σύνολο την 30.6.2005							60.802.724
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	36.844.349	1.259.329	10.975.427	1.613.760	6.989.799	4.555.872	62.238.536
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(1.435.812)
Σύνολο την 30.6.2005							60.802.724
Από 1.1 έως 30.6.2004							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	452.134	94.738	83.316	10.470	115.049	(59.349)	696.358
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	93.305	26.727	41.101	(33)	32.995	(36)	194.059
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	30.990	(11.709)	49.415	51.493	18.207	47.851	186.247
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	576.429	109.756	173.832	61.930	166.251	(11.534)	1.076.664
Άμεσες δαπάνες.....	(278.820)	(26.798)	(34.131)	(72.634)	(105.282)	(24.549)	(542.214)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων	(148.464)	(35.813)	(9.179)	-	(23.316)	(8.467)	(225.239)
Κέρδη προ φόρων.....	149.145	47.145	130.522	(10.704)	37.653	(44.550)	309.211
Φόροι.....	(52.521)	(16.594)	(19.776)	(3.329)	(10.231)	3.709	(98.742)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	-	(10.341)	3.584	(521)	231	(7.047)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	96.624	30.551	100.405	(10.449)	26.901	(40.610)	203.422
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	12.398.018	9.117.418	27.190.959	1.607.386	6.418.508	3.884.857	60.617.146
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(547.498)
Σύνολο την 30.6.2004							60.069.648
Σύνολο παθητικού ανά τομέα	34.288.876	1.106.582	14.419.944	1.336.351	7.487.068	1.978.325	60.617.416
Μη κατανεμόμενα στοιχεία							(547.498)
Σύνολο την 30.6.2004							60.069.648

Γεωγραφική κατανομή						
Εκατ. €	Ελλάδα	N.A. Ευρώπη	Ευρωπαϊκή Ένωση	Αφρική	Βόρεια Αμερική	Όμιλος
Από 1.1 έως 30.6.2005						
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	671.734	70.736	14.000	1.689	44.518	802.677
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	158.172	26.363	12.399	1.563	6.120	204.617
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ...	138.419	10.841	18.338	327	6.613	174.538
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	968.325	107.940	44.737	3.579	57.251	1.181.832
Άμεσες δαπάνες.....	(533.119)	(51.449)	(27.025)	(3.786)	(34.559)	(649.938)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ...	(81.301)	(13.082)	(5.285)	(53)	1.683	(98.038)
Κέρδη προ φόρων.....	353.905	43.409	12.427	(260)	24.375	433.856
Φόροι.....	(67.480)	(5.074)	(4.267)	(171)	(9.674)	(86.666)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	(11.405)	(2.217)	(3.525)	-	-	(17.147)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	275.020	36.118	4.635	(431)	14.701	330.043
Σύνολο ενεργητικού την 30.6.2005.....	50.553.384	2.684.690	4.590.353	116.510	2.857.787	60.802.724
Από 1.1 έως 30.6.2004						
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	585.448	47.636	15.189	1.867	46.218	696.358
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	156.216	20.465	9.538	1.453	6.387	194.059
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ...	160.962	10.734	11.085	93	3.373	186.247
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	902.626	78.835	35.812	3.413	55.978	1.076.664
Άμεσες δαπάνες.....	(563.594)	(50.630)	(25.862)	(4.117)	(36.343)	(680.546)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων ...	(67.550)	(13.386)	(4.806)	(23)	(1.142)	(86.907)
Κέρδη προ φόρων.....	271.482	14.819	5.144	(727)	18.493	309.211
Φόροι.....	(84.098)	(5.309)	(1.982)	-	(7.353)	(98.742)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	(6.485)	(565)	-	3	-	(7.047)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	180.899	8.945	3.162	(724)	11.140	203.422
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2004.....	45.625.764	2.253.276	3.826.163	114.337	2.667.837	54.487.377

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους	30.6.2005	30.6.2004
Έσοδα τόκων από:		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	161.774	117.614
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	246.728	279.631
Απαιτήσεις κατά πελατών.....	801.049	658.329
Λοιπά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία.....	4.791	26.668
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....	1.214.342	1.082.242
Εξοδα τόκων από:		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(129.769)	(132.838)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(257.705)	(213.378)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	(1.887)	(113)
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	(12.235)	(11.881)
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	(10.069)	(27.674)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(411.665)	(385.884)
Καθαρά έσοδα από τόκους	802.677	696.358

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από προμήθειες	30.6.2005	30.6.2004
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών συναλλαγών & επενδυτικής τραπεζικής	31.065	25.531
Λιανικής τραπεζικής	49.662	40.086
Επιχειρηματικών χορηγήσεων	38.082	36.465
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	67.242	73.792
Διαχείρισης κεφαλαίων.....	18.566	18.185
Σύνολο.....	204.617	194.059

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	30.6.2005	30.6.2004
Συνολικά ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα μείον αντασφάλιστρα.....	273.985	268.683
Μείον: Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(8.238)	6.582
Πληρωθείσες αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(150.825)	(164.743)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(44.877)	(36.768)
Καθαρές προμήθειες	(33.663)	(33.307)
Λοιπά (πλέον αποτίμησης unit-linked)	9.125	5.497
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	45.507	45.944

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Έσοδα από μερίσματα	30.6.2005	30.6.2004
Χαρτοφυλακίου συναλλαγών.....	4.901	6.629
Χαρτοφυλακίου επενδύσεων-διαθέσιμου προς πώληση.....	3.366	2.141
Σύνολο	8.267	8.770

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	30.6.2005	30.6.2004
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα.....	28.201	17.815
Αποτελέσματα χρεογράφων και πράξεων αντιστάθμισης.....	(82.007)	23.279
Αποτελέσματα πράξεων επί μετοχών.....	22.748	18.629
Σύνολο.....	<u>(31.058)</u>	<u>59.723</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	30.6.2005	30.6.2004
Έσοδα από μη τραπεζικές εργασίες:		
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών.....	15.485	8.002
Κέρδη από πώληση παγίων & έσοδα από ενοίκια	13.687	31.210
Έσοδα ξενοδοχειακών επιχειρήσεων	9.724	6.457
Έσοδα αποθηκευτικών δραστηριοτήτων	6.504	7.394
Σύνολο εσόδων από μη τραπεζικές εργασίες.....	<u>45.400</u>	<u>53.063</u>
Λοιπά έσοδα	13.394	19.459
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<u>58.794</u>	<u>72.522</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Δαπάνες προσωπικού	30.6.2005	30.6.2004
Μισθοί και ημερομίσθια	278.860	287.524
Εισφορές σε ταμεία κοιν. ασφάλισης & προγράμ. καθορισμένων εισφορών....	110.032	116.451
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμ. καθορισμένων παροχών (σημείωση 12)	15.053	8.408
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 12).....	94	108
Λοιπές δαπάνες	15.382	15.112
Σύνολο.....	<u>419.421</u>	<u>427.603</u>

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων του Ομίλου για την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου μέχρι την 30 Ιουνίου 2005 ανήλθε σε 21.417 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 31.12.1992 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 9,0% 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.

Εθνική Ανώνυμος Ελληνική Εταιρεία 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 καταβάλλει 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 2,0% 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 Ασφαλίσεων 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 δε διαφέρει ιδιαίτερα ανά πρόγραμμα και κατά κανόνα αφορά σε 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:

	30.6.2005	30.6.2004
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	6.952	6.695
Κόστος επιτοκίου	9.634	9.177
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	(4.786)	(4.413)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο.....	291	-
Κόστος προϋπηρεσίας που αναγνωρίστηκε στην περίοδο.....	29	-
(Κέρδη)/ζημίες από περικοπές/ διακανονισμούς	2.933	(3.051)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	15.053	8.408

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 Ιουνίου 2005 είναι:

	2005	2004
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:

	30.6.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	344.505	328.049
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(169.906)	(156.266)
	174.599	171.783
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	64.372	72.088
Αναλογιστικές ζημίες μη αναγνωρισθείσες	(20.524)	(20.624)
Κόστος προϋπηρεσίας μη αναγνωρισθέν	(772)	(800)
Σύνολο	217.675	222.447

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:

	30.6.2005	30.6.2004
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας.....	40	34
Κόστος επιτοκίου	76	74
Αναλογιστικά κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο	(22)	-
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	94	108

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

	30.6.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.805	2.434
Αναλογιστικά κέρδη μη αναγνωρισθέντα.....	480	450
Σύνολο	3.285	2.884

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Έξοδα διοίκησης	30.6.2005	30.6.2004
Φόροι και τέλη.....	15.903	17.103
Ενοίκια και δαπάνες για υπηρεσίες κοινής ωφέλειας.....	81.759	77.398
Λοιπές δαπάνες διοίκησης.....	65.067	75.869
Σύνολο	162.729	170.370

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Αποσβέσεις	30.6.2005	30.6.2004
Ακίνητα επενδύσεων (σημείωση 26).....	1.368	1.152
Άυλα πάγια στοιχεία (σημείωση 28).....	13.374	15.781
Ενσώματα πάγια στοιχεία (σημείωση 29).....	46.277	48.232
Σύνολο	61.019	65.166

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	30.6.2005	30.6.2004
Έξοδα επισκευών και συντηρήσεων.....	2.957	3.232
Λοιπές προβλέψεις.....	2.262	2.097
Λοιπά έξοδα.....	12.985	17.582
Σύνολο	18.204	22.911

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Απομείωση αξίας απαιτήσεων	30.6.2005	30.6.2004
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 21).....	(8)	(17)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις) (σημείωση 24).....	98.045	86.924
Σύνολο	98.037	86.907

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Φόροι	30.6.2005	30.6.2004
Φόροι περιόδου.....	94.106	99.824
Αναβαλλόμενοι φόροι (σημείωση 30).....	(7.440)	(1.082)
Σύνολο	86.666	98.742

Κέρδη προ φόρων	433.856	309.211
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 32% (2004: 35%).....	138.834	108.224
Επίπτωση από την εφαρμογή χαμηλότερου φορολογικού συντελεστή λόγω συγχώνευσης.....	(21.693)	-
Επίπτωση από την εφαρμογή διαφορετικών φορολογικών συντελεστών.....	(3.077)	(1.976)
Έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας.....	(30.434)	(18.296)
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες.....	4.682	7.842
Χρησιμοποίηση μη αναγνωρισθέντων φορολογικών ζημιών προηγ. χρήσεων	(891)	(1.225)
Λοιπά.....	(755)	4.173
Φόρος εισοδήματος	86.666	98.742
<i>Πραγματικός φορολογικός συντελεστής περιόδου</i>	20%	32%

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	30.6.2005	30.6.2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας.....	330.043	203.422
Μείον: Μερίσματα προνομιούχων μετοχών	(6.895)	(6.885)
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας.....	323.148	196.537
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών.....	322.088.146	321.012.899
Κέρδη ανά μετοχή.....	€1,00	€0,61

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	30.6.2005	31.12.2004
Ταμείο.....	631.642	565.213
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	2.090.306	579.829
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.721.948	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^η Ιουνίου 2005).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	30.6.2005	31.12.2004
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου.....	133.063	137.963
Λοιποί τίτλοι εξομοιούμενοι με έντοκα γραμμάτια	33.335	12.437
Σύνολο.....	166.398	150.400

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	30.6.2005	31.12.2004
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα	178.144	210.596
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	3.990.758	4.513.044
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	4.203.423	3.822.832
Λοιπές.....	74.652	41.379
	8.446.977	8.587.851
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων....	(465)	(473)
Σύνολο.....	8.446.512	8.587.378

Μεταβολή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:	30.6.2005	31.12.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	473	511
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	(8)	(17)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1
Υπόλοιπο 30^η Ιουνίου	465	495
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004		495
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων		(22)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004		473

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	30.6.2005	31.12.2004 *
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου	10.575.009	9.506.045
Ομόλογα δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών	99.274	48.971
Λοιπές ομολογίες και τίτλοι σταθερής απόδοσης	594.156	1.547.567
Μετοχές	245.772	233.353
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	3.724	279.600
Σύνολο	11.517.935	11.615.536

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	30.6.2005		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα χαρτοφυλακίου συναλλαγών			
Εξωχρηματ. παράγωγα επί επιτοκίων	11.881.147	117.863	295.453
Εξωχρηματ παράγωγα επί συναλλαγμ. Ισοτιμιών	4.562.750	27.260	24.812
Λοιπές μορφές εξωχρηματ. παραγώγων	283.739	938	7.474
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	10.543.723	25.494	20.124
Σύνολο	27.271.359	171.555	347.863

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	30.6.2005	31.12.2004
Στεγαστικά δάνεια	10.189.736	9.194.203
Καταναλωτικά δάνεια	2.955.126	2.639.240
Πιστωτικές κάρτες	1.539.772	1.445.433
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.811.417	1.694.700
Λιανική Τραπεζική	16.496.051	14.973.576
Επιχειρηματικές χορηγήσεις	13.084.489	12.155.322
Σύνολο	29.580.540	27.128.898
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	(1.179.870)	(1.076.140)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	28.400.670	26.052.758

Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης αξίας απαιτήσεων:

	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
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
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	98.045	86.924
Διαγραφές δανείων.....	(34.869)	(2.343)
Εισπράξεις / αποπληρωμές.....	620	649
Συναλλαγματικές διαφορές.....	7.246	838
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου	1.179.870	1.062.682
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004		1.062.682
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας απαιτήσεων.....		85.564
Διαγραφές δανείων.....		(70.741)
Εισπράξεις / αποπληρωμές.....		1.382
Συναλλαγματικές διαφορές.....		(2.747)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004		1.076.140

Οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Έως ένα (1) έτος.....	131.750	117.779
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	265.389	233.307
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	177.925	155.635
	575.064	506.721
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις.....	(94.582)	(59.745)
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (καθαρό ποσό)	480.482	446.976
Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται σε:		
Έως ένα (1) έτος.....	109.316	99.972
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	220.010	203.396
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	151.156	143.608
	480.482	446.976

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	30.6.2005	31.12.2004 *
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση:		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.099.993	303.567
Ομολογίες κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	749.870	372.734
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος.....	333.168	280.293
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εκτός Ελλάδος.....	570.927	240.738
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	121.987	157.971
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός Ελλάδος	228.972	7.249
Αξιογράφα εξασφαλισμένα με υποθήκη	693.033	746.592
Ομολογίες λοιπών εκδοτών	8.087	706
Χρεόγραφα	3.806.037	2.109.850
Μετοχές	211.373	155.915
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	434.429	123.248
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας διαθέσιμο προς πώληση χαρτ/κίου	(5.905)	(6.072)
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	4.445.934	2.382.941
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη:		
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος.....	36.824	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	36.824	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων	4.482.758	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:

	30.6.2005	30.6.2004
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από τη διάθεση χαρτοφυλακίου επενδύσεων- διαθέσιμου προς πώληση.....	93.028	(492)
Ζημία από απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων-διαθέσιμου προς πώληση.....	-	(220)
Σύνολο	93.028	(712)

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων συνοψίζεται ως ακολούθως:

	30.6.2005
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου.....	2.382.941
Προσαρμογές & αναμορφώσεις λόγω υιοθέτησης του ΔΛΠ 39.....	2.050.732
Συναλλαγματικές διαφορές νομισματικών στοιχείων.....	166.188
Προσθήκες περιόδου.....	1.224.124
Διαγραφές περιόδου (πωλήσεις και αποπληρωμές).....	(1.328.103)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο.....	(2.265)
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	(2.079)
Κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές της εύλογης αξίας.....	(45.604)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου.....	4.445.934

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

	<u>30.6.2005</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	-
Προσαρμογές & αναμορφώσεις λόγω υιοθέτησης του ΔΛΠ 39.....	41.734
Διαγραφές περιόδου (πωλήσεις και εξαγορές).....	(4.796)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο.....	<u>(114)</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>36.824</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Ακίνητα επενδύσεων

Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολα
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	59.819	91.904	151.723
Συναλλαγματικές διαφορές.....	(6)	(10)	(16)
Μεταφορές.....	(178)	208	30
Προσθήκες.....	402	57	459
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(2.097)	(3.362)	(5.459)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	57.940	88.797	146.737
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	-	(16.641)	(16.641)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	1.094	1.094
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(1.152)	(1.152)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	-	(16.699)	(16.699)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Ιουνίου 2004	57.940	72.098	130.038
Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολα
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004:	57.940	88.797	146.737
Συναλλαγματικές διαφορές.....	(3)	(6)	(9)
Προσθήκες.....	190	21	211
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(1.755)	(1.214)	(2.969)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	56.372	87.598	143.970
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004	-	(16.699)	(16.699)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	-	-
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	278	278
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(1.644)	(1.644)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	-	(18.065)	(18.065)
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	56.372	69.533	125.905
Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολα
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	56.372	87.598	143.970
Συναλλαγματικές διαφορές.....	122	137	259
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	3.409	1.605	5.014
Μεταφορές.....	171	1.928	2.099
Προσθήκες.....	-	237	237
Πωλήσεις και διαγραφές.....	(376)	(307)	(683)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	59.698	91.198	150.896
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	-	(18.065)	(18.065)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(7)	(7)
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	(1.599)	(1.599)
Μεταφορές.....	-	(123)	(123)
Πωλήσεις και διαγραφές.....	-	75	75
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(1.368)	(1.368)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	-	(21.087)	(21.087)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Ιουνίου 2005	59.698	70.111	129.809

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.1 - 30.6.2005	1.7- 31.12.2004	1.1- 30.6.2004
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου	218.759	206.197	199.786
Προσθήκες.....	256	849	661
Πωλήσεις/μεταφορές.....	(1.919)	(2.783)	5.331
Αναλογία επί των καθαρών αποτελεσμάτων.....	11.434	19.650	5.504
Μερίσματα.....	(4.957)	(5.154)	(5.085)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	223.573	218.759	206.197

Συγγενείς εταιρείες

	Χώρα	% συμμετοχής		Σύνολο	Σύνολο	Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	Επένδυση		Αναλογία επί των κερδών/ (ζημιών)	
		30.6.05	31.12.04	ενεργητικού 31.12.04	υποχρεώσεων		30.6.05	31.12.04	30.6.05	31.12.04
ΑΓΕΤ Ηρακλής Α.Ε.	Ελλάδα	26,00%	26,00%	918.216	260.958	18.900	171.552	170.701	4.914	25.734
Λάρκο Α.Ε	Ελλάδα	36,43%	36,43%	182.630	143.636	11.426	8.514	4.352	4.162	-
Σήμενς Τηλεβιομηχ. Α.Ε	Ελλάδα	30,00%	30,00%	96.539	59.490	6.000	14.115	13.515	1.800	4.342
Βιομηχ. Φωσφ. Λιπασμ.	Ελλάδα	24,23%	24,23%	299.336	238.124	1.149	13.912	13.634	278	(4.745)
Κλωστήρια Πέλλης Α.Ε	Ελλάδα	20,89%	20,89%	4.665	3.802	809	-	178	169	(169)
Ευρώπη ΑΕΓΑ	Ελλάδα	22,87%	22,87%	15.038	8.505	555	1.935	1.935	127	(120)
Λοιπές συγγενείς εταιρείες	Ελλάδα	-	-	-	-	-	13.545	14.444	(16)	112
							223.573	218.759	11.434	25.154

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Άυλα πάγια στοιχεία

Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	2.468	183.806	27.320	213.594
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29.....	-	29	-	29
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	864	20	-	884
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	39	1.239	1.278
Μεταφορές.....	-	1	(1)	-
Προσθήκες.....	-	5.410	1.691	7.101
Πωλήσεις.....	(219)	(457)	(3.459)	(4.135)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	3.113	188.848	26.790	218.751
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	-	(132.432)	(2.833)	(135.265)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(7)	(318)	(325)
Μεταφορές.....	-	-	-	-
Πωλήσεις.....	-	451	2.421	2.872
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(13.910)	(1.871)	(15.781)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	-	(145.898)	(2.601)	(148.499)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Ιουνίου 2004	3.113	42.950	24.189	70.252
Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004	3.113	188.848	26.790	218.751
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	12.483	-	-	12.483
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	200	(2.667)	(2.467)
Μεταφορές.....	-	154	(154)	-
Προσθήκες.....	959	11.172	1.455	13.586
Πωλήσεις.....	-	(213)	(3.441)	(3.654)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	16.555	200.161	21.983	238.699
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004	-	(145.898)	(2.601)	(148.499)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(107)	673	566
Μεταφορές.....	-	(152)	152	-
Πωλήσεις.....	-	209	37	246
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(14.444)	(2.893)	(17.337)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	-	(160.392)	(4.632)	(165.024)
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	16.555	39.769	17.351	73.675
Αξία κτήσης	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	16.555	200.161	21.983	238.699
Εξαγορά θυγατρικών εταιρειών.....	1.071	-	-	1.071
Συναλλαγματικές διαφορές.....	1	221	2.023	2.245
Μεταφορές.....	-	(349)	349	-
Προσθήκες.....	-	5.025	1.618	6.643
Πωλήσεις.....	(124)	(2.166)	(4.284)	(6.574)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	17.503	202.892	21.689	242.084
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	-	(160.392)	(4.632)	(165.024)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(134)	(469)	(603)
Μεταφορές.....	-	10	(10)	-
Πωλήσεις.....	-	2.061	3.975	6.036
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(11.649)	(1.725)	(13.374)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	-	(170.104)	(2.861)	(172.965)
Αναπόσβεστη αξία 30^{ης} Ιουνίου 2005	17.503	32.788	18.828	69.119

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Ενσώματα πάγια στοιχεία

Αξία κτήσης	Βελτιώσεις					Σύνολο
	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	μισθωμένα ακίνητα τρίτων	σε Ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή	
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2004	1.030.384	860.009	519.086	58.051	57.566	2.525.096
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29...	-	295	130	-	5	430
Συναλλαγματικές διαφορές.....	124	1.423	1.347	185	79	3.158
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	-	60.373	-	-	60.373
Μεταφορές.....	759	163	2.355	1.667	(2.538)	2.406
Προσθήκες.....	17	14.901	27.514	5.696	52.515	100.643
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(3.017)	(4.419)	(4.355)	(2.005)	(7.454)	(21.250)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	1.028.267	872.372	606.450	63.594	100.173	2.670.856
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2004	-	(265.398)	(365.921)	(43.320)	-	(674.639)
Επίδραση εφαρμογής του ΔΛΠ 29...	-	(72)	(76)	-	-	(148)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(407)	(988)	(178)	-	(1.573)
Μεταφορές.....	-	(195)	(2.032)	197	-	(2.030)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	86	2.471	1.056	-	3.613
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(13.381)	(32.222)	(2.631)	-	(48.234)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2004	-	(279.367)	(398.768)	(44.876)	-	(723.011)
Αναπόσβ. Αξία 30^{ης} Ιουνίου 2004	1.028.267	593.005	207.682	18.718	100.173	1.947.845

Αξία κτήσης	Βελτιώσεις					Σύνολο
	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	μισθωμένα ακίνητα τρίτων	σε Ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή	
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004	1.028.267	872.372	606.450	63.594	100.173	2.670.856
Συναλλαγματικές διαφορές.....	(223)	(3.896)	(2.178)	(565)	(216)	(7.078)
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	-	9.182	-	-	9.182
Μεταφορές.....	996	48.594	7.394	(1.675)	(48.262)	7.047
Προσθήκες.....	-	4.371	28.306	3.033	20.003	55.713
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(726)	(3.623)	(9.742)	(408)	(4.754)	(19.253)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	1.028.314	917.818	639.412	63.979	66.944	2.716.467
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004	-	(279.367)	(398.768)	(44.876)	-	(723.011)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	843	1.724	550	-	3.117
Μεταφορές.....	-	425	(620)	(50)	-	(245)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	2.422	9.606	385	-	12.413
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(13.730)	(33.194)	(2.180)	-	(49.104)
Ζημία από απομείωση αξίας.....	-	-	(2)	-	-	(2)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	-	(289.407)	(421.254)	(46.171)	-	(756.832)
Αναπόσβ. αξία 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	1.028.314	628.411	218.158	17.808	66.944	1.959.636

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Ενσώματα πάγια στοιχεία

(...συνέχεια)

Αξία κτήσης	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις	Ακινήτοποιήσεις υπό κατασκευή	Σύνολο
				σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων		
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2005	1.028.314	917.818	639.412	63.979	66.944	2.716.467
Συναλλαγματικές διαφορές.....	499	6.918	3.599	1.159	93	12.268
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας.....	-	-	43	-	-	43
Μεταφορές.....	(775)	2.992	321	3.611	(6.359)	(210)
Προσθήκες.....	1.564	867	11.278	3.681	25.557	42.947
Πωλήσεις & διαγραφές.....	(409)	(5.042)	(37.971)	(203)	(1.328)	(44.953)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	1.029.193	923.553	616.682	72.227	84.907	2.726.562
Συσσωρευμ. Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιαν. 2005	-	(289.407)	(421.254)	(46.171)	-	(756.832)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	(1.039)	(2.322)	(862)	-	(4.223)
Μεταφορές.....	-	(778)	13	(1.394)	-	(2.159)
Πωλήσεις & διαγραφές.....	-	1.673	3.466	199	-	5.338
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(13.448)	(30.033)	(2.795)	-	(46.276)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου 2005	-	(302.999)	(450.130)	(51.023)	-	(804.152)
Αναπόσβ. αξία 30^{ης} Ιουνίου 2005	1.029.193	620.554	166.552	21.204	84.907	1.922.410

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Απαιτήσεις & υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους **30.6.2005** **31.12.2004****Αναβαλλόμενες απαιτήσεις:**

Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	86.716	-
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	26.316	26.255
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	22.769	24.874
Ασφαλιστικά αποθέματα.....	56.500	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	31.287	23.893
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	223.588	75.022

Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις:

	30.6.2005	31.12.2004
Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	44.258	252
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	11.763	9.239
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	2.573	1.426
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	58.594	10.917

Από 1^η Ιανουαρίου μέχρι

	30.6.2005	30.6.2004
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:		
Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	13.164	-
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	(3.559)	(4.028)
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	(2.089)	(861)
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	(76)	5.971
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους.....	7.440	1.082
Αναβαλλόμενοι φόροι μέσω ιδίων κεφαλαίων.....	93.450	(3.580)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων.....	100.890	(2.498)

1.7.2004 -

	31.12.2004
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:	
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	14.728
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	(6.946)
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	(6.847)
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους.....	935
Αναβαλλόμενοι φόροι μέσω ιδίων κεφαλαίων.....	(1.174)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων.....	(239)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες **30.6.2005** **31.12.2004**

Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit linked).....	278.024	251.506
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.....	195.157	172.446
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές.....	119.946	13.944
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες.....	949	1.318
Προμήθειες και έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων.....	55.113	53.690
Σύνολο.....	649.189	492.904

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30.6.2005	31.12.2004
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	477.154	577.867
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις φόρων	129.340	200.215
Περιουσιακά στοιχεία επιχειρηματικών συμμετοχών	92.039	98.099
Λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	64.005	38.523
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	89.989	89.921
Προπληρωθέντα έξοδα	22.879	13.881
Λοιπά	801.854	588.915
Σύνολο λοιπών στοιχείων ενεργητικού	1.677.260	1.607.421

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30.6.2005	31.12.2004
Καταθέσεις όψεως πιστωτικών ιδρυμάτων	351.335	161.104
Καταθέσεις προθεσμίας πιστωτικών ιδρυμάτων	440.489	807.569
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	2.949.147	726.733
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	6.025	6.204
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή γeros	5.509.378	4.520.195
Λοιπές	174.166	191.936
Σύνολο υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	9.430.540	6.413.741

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Υποχρεώσεις προς πελάτες	30.6.2005	31.12.2004
Καταθέσεις:		
Ιδιωτών	34.288.687	32.649.188
Επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών	4.881.459	3.895.902
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	2.354.424	1.901.095
Σύνολο καταθέσεων	41.524.570	38.446.185
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή γeros	929.393	2.161.675
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες	558.896	257.316
Σύνολο υποχρεώσεων προς πελάτες	43.012.859	40.865.176

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	% Επιτοκίου	30.6.2005	31.12.2004
Ενυπόθηκες ομολογίες	7%	20.451	20.451
Εκδοθείσες ομολογίες	8%	-	5.940
Λοιπές		19.471	37.057
Σύνολο		39.922	63.448

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	30.6.2005	31.12.2004
Τίτλοι Κυμαινόμενου επιτοκίου	972.867	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. Η έκδοση πραγματοποιήθηκε την 24^η Ιουνίου 2005 με ημερομηνία διακανονισμού την 28^η Ιουνίου 2005. 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	30.6.2005	31.12.2004
Ασφαλιστικά αποθέματα		
<i>Ζωής</i>		
Μαθηματικές προβλέψεις.....	675.844	639.041
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.....	31.725	29.694
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής.....	6.962	7.562
<i>Ζημιών</i>		
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.....	146.156	122.049
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.....	357.821	236.887
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών.....	514	435
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit-linked).....	278.024	251.507
Σύνολο ασφαλιστικών αποθεμάτων	1.497.046	1.287.175
Λοιπές υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεις από ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF).....	136.205	-
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές, πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων.....	30.610	28.552
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.....	45.179	10.703
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες.....	877	267
Σύνολο ασφαλιστικών αποθεμάτων και υποχρεώσεων	1.709.917	1.326.697

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

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος διενέργησε εξέταση επάρκειας της ασφαλιστικής υποχρέωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστικά Συμβόλαια». Οι επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν ανήλθαν σε €173 εκατ. για τον κλάδο ζωής και σε €53 εκατ. για τους κλάδους ζημιών και αύξησαν το υπόλοιπο των ασφαλιστικών προβλέψεων που υπολογίσθηκαν βάσει της Ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας, με αντίστοιχη επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου μετά φόρων κατά €169,5 εκάτ.

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%.

Οι εκτιμήσεις για τους λοιπούς κλάδους ζημιών βασίστηκαν στην εξέλιξή τους κατά την τελευταία πενταετία για κάθε διαχειριστική χρήση. Τα λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών εκτιμήθηκαν σε 3%, και ο συντελεστής προεξόφλησης σε 2,5%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Λοιπά στοιχεία παθητικού	30.6.2005	31.12.2004
Προμήθειες και τόκοι πληρωτέοι	235.187	196.681
Πιστωτές και προμηθευτές	231.047	277.057
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	231.623	240.268
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	136.273	157.895
Λοιπές προβλέψεις	49.338	61.707
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος).....	47.060	53.858
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	48.683	52.961
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	25.612	46.008
Μερίσματα πληρωτέα	30.349	13.503
Λοιπά.....	186.976	88.787
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.222.148	1.188.725
Υποχρεώσεις από φόρους.....	84.306	150.328
Σύνολο.....	1.306.454	1.339.053

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**A. 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.

B. 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. Ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας για τη χρήση 2004 ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005, και η σχηματισθείσα πρόβλεψη για το ποσό του επιπλέον φόρου έχει περιληφθεί στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Γ. Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.....	9.907.049	9.309.410
Δικαιούχοι ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση.....	193.288	336.032
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές.....	2.911.903	1.944.340
Σύνολο.....	<u>13.012.240</u>	<u>11.589.782</u>

Δ. Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Ομολογίες.....	<u>2.636.565</u>	<u>709.109</u>

Ε. Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Έως ένα (1) έτος.....	20.784	23.639
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη.....	66.666	69.136
Πέραν των πέντε (5) ετών.....	75.492	60.316
	<u>162.942</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 Ιουνίου 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 1/9/2005 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία ελήφθη σε εφαρμογή της από 17/5/2005 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, με την οποία εγκρίθηκε η αγορά, μέχρι 31.5.2006 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^η Ιουνίου 2005, η Τράπεζα κατείχε 1.679.250 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους €35,2 εκατομμυρίων. Επιπλέον, οι θυγατρικές του Ομίλου κατείχαν 7.830.618 μετοχές της Τράπεζας ως μέρος της επενδυτικής τους δραστηριότητας. Συνεπώς, την 30^η Ιουνίου 2005, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών ήταν 9.509.868, αντιπροσωπεύοντας το 2,87% 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 εκατομμύρια. 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	30.6.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό.....	220.757	207.770
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμων προς πώληση...	89.625	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων.....	32.696	33.037
Αφορολόγητα αποθεματικά.....	828.608	829.080
Αποθεματικά γενικών τραπεζικών κινδύνων.....	5.765	5.761
Λοιπά αποθεματικά	88.186	89.248
Σύνολο αποθεματικών.....	1.265.638	1.164.896
Αποτελέσματα εις νέο.....	(239.907)	(119.349)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο	1.025.731	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, ομολογίων 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	30.6.2005	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
Νέες εξαγορές.....	14.271	7.138
Αναλογία στα αποτελέσματα θυγατρικών εταιρειών.....	17.147	7.047
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης.....	(11.091)	(10.173)
Λοιπά.....	(4.424)	(7.438)
Υπόλοιπο 30^{ης} Ιουνίου.....	286.485	339.153
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιουλίου 2004.....		339.153
Νέες εξαγορές.....		(34.077)
Αναλογία στα αποτελέσματα θυγατρικών εταιρειών.....		5.724
Λοιπά.....		(8.479)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004.....		302.321

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43: Υβριδικά κεφάλαια	30.6.2005	31.12.2004
Υβριδικά κεφάλαια - καινοτόμοι τίτλοι.....	350.000	350.000
Υβριδικά κεφάλαια - μη καινοτόμοι τίτλοι.....	728.858	482.149
Υβριδικά κεφάλαια.....	1.078.858	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 σωρευτικού μερίσματος) με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και η εκδότρια 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, 100% θυγατρική της Τράπεζας, 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**30.6.2005 31.12.2004 30.6.2004**

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.....	1.819.236	714.260	666.799
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	33.348	-	2.469
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	4.728.004	4.215.173	8.204.536
Τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών.....	2.306	-	-
Τίτλοι χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	-	741	1.063
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	6.582.894	4.930.174	8.874.867

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 46: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στη συνέχεια παρατίθενται 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 Ιουνίου 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. Το ύψος των δανείων προς αυτούς την 30 Ιουνίου 2005 ανερχόταν σε €495 χιλιάδες. Το διάστημα 1/1 – 30/6/2005 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έλαβαν για τη συμμετοχή τους σε αυτό, καθώς και σε Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, ως αμοιβές, το ποσό των €140 χιλιάδων. Οι αποδοχές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας για το διάστημα 1/1 – 30/6/2005 ανήλθαν στο ποσό των €1.225 χιλιάδων. 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	30.6.2005	31.12.2004
<i>Ενεργητικό</i>		
Απαιτήσεις κατά πελατών.....	42.979	36.939
<i>Παθητικό</i>		
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	41.848	160.625
Εγγυητικές επιστολές.....	48.829	29.328
<i>Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης</i>		
Έσοδα από τόκους και προμήθειες	2.009	2.669
Έξοδα από τόκους και προμήθειες	2.220	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 εξαμήνου 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 εξαμήνου 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 Α.Ε, 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. 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).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 48: Ενοποιούμενες εταιρείες

Επωνυμία	Έδρα	% συμμετοχής	
		30.6.2005	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 A.E	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 A.E. 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 Βουλευαγμένης ΑΞΕ	Ελλάδα	77,14%	76,75%
ΑΣΤΗΡ Αλεξανδρούπολης ΑΞΕ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Grand Hotel Summer Palace A.E.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Εκπαιδευτικό Κέντρο ΕΤΕ	Ελλάδα	100,00%	100,00%
Eithnodata A.E.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	79,52%	79,52%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 48: Ενοποιούμενες εταιρείες

(συνέχεια..)

Επωνυμία	Έδρα	% συμμετοχής	
		30.6.2005	31.12.2004
ΕΚΤΕΝΕΙΠΟΛ 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%
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****α) Συγχώνευση Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος με Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Α.Ε**

Στις 26 Μαΐου 2005 τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Α.Ε ανακοίνωσαν τους όρους της συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της τελευταίας από την πρώτη. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασηματισμού ορίστηκε η 31^η Μαΐου 2005. Η πραγματοποίηση της συγχώνευσης θα συντελεστεί υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων εταιρικών αποφάσεων (κατάρτιση Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης, απόφαση Γενικών Συνελεύσεων μετόχων με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, έγκριση ομολογιούχων δανειστών), τήρησης νομίμων διατυπώσεων και λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων για τη λήψη απόφασης ορίστηκε για την 3 Οκτωβρίου 2005.

β) Συγχώνευση Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος με Εθνική Ακινήτων

Στις 29 Ιουλίου 2005 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (η «Τράπεζα») και «ΕΘΝΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ Α.Ε.» («ΕΘΝΑΚ»), αποφάσισαν τη συγχώνευσή τους με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασηματισμού ορίστηκε η 31η Ιουλίου 2005. Σύμφωνα με το νόμο, θα οριστούν δύο ανεξάρτητοι ορκωτοί ελεγκτές για να διαπιστώσουν τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων των δύο εταιρειών, να ελέγξουν το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και να διατυπώσουν τη γνώμη τους για το αν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική. Η πραγματοποίηση της συγχώνευσης θα συντελεστεί υπό την προϋπόθεση λήψης όλων των απαραίτητων εταιρικών αποφάσεων (κατάρτιση Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης απόφαση Γενικών Συνελεύσεων μετόχων με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, έγκριση ομολογιούχων δανειστών, κ.α), τήρησης νομίμων διατυπώσεων και λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων.

2. Αγορά ιδίων μετοχών

Η Τράπεζα έχει λάβει όλες τις σχετικές εγκρίσεις ώστε να είναι σε θέση 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 1/9/2005 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία ελήφθη σε εφαρμογή της από 17/5/2005 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, με την οποία εγκρίθηκε η αγορά, μέχρι 31/5/2006 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.

3. Πώληση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες

Στις 28 Ιουλίου 2005 η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των συμμετοχών της στην εταιρεία ΛΥΚΟΣ PAPERLESS SOLUTIONS ΑΕ έναντι του ποσού των €982 χιλιάδων. Το κέρδος από την πώληση αυτή ανήλθε σε €77

χιλιάδες. 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%. Το κέρδος από την πώληση των μετοχών ανήλθε σε €41 χιλιάδες.

4. Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

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.

5. Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Τον Ιούλιο του 2005 ψηφίσθηκε ο Ν. 3371 (ΦΕΚ 178) του οποίου οι διατάξεις των άρθρων 57-69 ρυθμίζουν θέματα ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων. Κατά την εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3371/2005, με απόφαση των ασφαλισμένων στο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης των Υπαλλήλων της Εθνικής Τράπεζας, είναι δυνατή η διάλυσή του και η υπαγωγή του στο ΕΤΕΑΜ. Στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθούν οι συνέπειες για την Τράπεζα, εάν υπάρξουν, στην περίπτωση που οι ασφαλισμένοι αποφασίσουν τη διάλυση του ταμείου και την υπαγωγή του στο ΕΤΕΑΜ.

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)
Ίδια κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	2.445.713	2.315.174
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	3.494.372	2.847.965

Ενοποιημένος Ισολογισμός την 1.1.2005 (Υιοθέτηση των ΔΛΠ 32, 39 & Δ.Π.Χ.Π 4)			
χιλιάδες €		Προσαρμογές & αναμορφώσεις με βάση τα ΔΛΠ 32,39, Δ.Π.Χ.Π 4	1.1.2005
	31.12.2004		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		-	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>3.351.871</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 30.6.2004				
χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		1.082.242	1.262.813	(180.571)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(385.884)	(579.278)	193.394
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	II, VIII	696.358	683.535	12.823
Έσοδα προμηθειών.....		208.056	229.571	(21.515)
Έξοδα προμηθειών		(13.997)	(36.919)	22.922
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	II	194.059	192.652	1.407
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		280.762	-	280.762
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		(234.818)	-	(234.818)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	45.944	-	45.944
Έσοδα από μερίσματα.....	XI	8.770	9.652	(882)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	IV, XI	59.723	66.408	(6.685)
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		(712)	-	(712)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	XI	72.522	46.902	25.620
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		1.076.664	999.149	77.515
Δαπάνες προσωπικού.....	I	(427.603)	(379.378)	(48.225)
Έξοδα διοίκησης	XI	(170.370)	(147.378)	(22.992)
Αποσβέσεις	III, X	(65.166)	(63.620)	(1.546)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	III	(22.911)	(12.055)	(10.856)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(686.050)	(602.431)	(83.619)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	VI, VII	(86.907)	(88.645)	1.738
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....		5.504	13.724	(8.220)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		309.211	321.797	(12.586)
Φόροι	V	(98.742)	(90.935)	(7.807)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας		210.469	230.862	(20.393)
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους της μειοψηφίας.....	XI	7.047	9.042	(1.995)
Μετόχους της Τράπεζας.....		203.422	221.820	(18.398)

Συμφωνία ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου 1/1 - 30.6.2004

χιλιάδες €		30.6.2004
Καθαρά Κέρδη περιόδου σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα		230.862
Προσαρμογές από την υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π:		
Αναγνώριση υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό.....	I	(4.605)
Αναγνώριση εσόδων/εξόδων από χορηγήσεις.....	II	(6.232)
Διαγραφές/Αποσβέσεις αύλων.....	III	(312)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων.....	III	7.427
Κέρδη από πωλήσεις ιδίων μετοχών.....	XIII	(22.100)
Προβλέψεις φόρων και αναβαλλόμενη φορολογία.....	XII	(3.883)
Ενοποίηση εταιριών με βάση τα Δ.Π.Χ.Π.....	XI	6.452
Αναγνώριση μερισμάτων υβριδικών κεφαλαίων στην καθαρή θέση.....	XIII	6.773
Προσαρμογές συγγενών εταιριών.....	XIII	(4.932)
Λοιπά.....		1.019
Σύνολο προσαρμογών		(20.393)
Καθαρά Κέρδη περιόδου σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π		210.469

Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 30.6.2004

χιλιάδες €		Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....		1.415.411	1.382.800	32.611
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....		112.739	110.300	2.439
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....		12.013.018	12.004.405	8.613
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....		15.286.855	17.567.070	(2.280.215)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	VII	24.067.316	24.346.328	(279.012)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....		2.592.428	-	2.592.428
Ακίνητα επενδύσεων.....	X	130.038	-	130.038
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	XI	206.197	951.987	(745.790)
Άυλα πάγια στοιχεία.....	III, XI	70.252	102.577	(32.325)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	III, XI	1.947.845	1.182.513	765.332
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	93.878	-	93.878
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	XI	586.369	-	586.369
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	XI	1.547.302	761.746	785.556
Σύνολο ενεργητικού.....		60.069.648	58.409.726	1.659.922
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....		11.799.464	11.807.189	(7.726)
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....		41.505.879	41.547.568	(41.689)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....		46.413	35.071	11.342
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	VIII	748.369	1.100.000	(351.631)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	XI	1.304.997	-	1.304.997
Υποχρεώσεις από φόρους.....	V	99.194	-	99.194
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	XII	29.535	-	29.535
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	I	216.463	-	216.463
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....		1.394.709	1.213.364	181.346
Σύνολο παθητικού.....		57.145.023	55.703.192	1.441.831
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	(284.362)	(178.436)	(105.926)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	VI, IX	995.351	1.222.854	(227.503)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		2.235.472	2.568.901	(333.429)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	XI	339.153	137.633	201.520
Υβριδικά κεφάλαια-τίτλοι καινοτόμοι.....	VIII	350.000	-	350.000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας....		2.924.625	2.706.534	218.091
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		60.069.648	58.409.726	1.659.922

**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.....		8.587.378	8.797.016	(209.638)
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....		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-τίτλοι καινοτόμοι.....	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 γίνονται 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 αναγνωρίζονται 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 εναρμονίζονται στο θέμα αυτό με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, τα πάγια στοιχεία αναπροσαρμόζονται 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 διενεργούνται σύμφωνα με συντελεστές απόσβεσης που καθορίζονται 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 σχηματίζονται 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 αντιμετωπίζονται 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 αναγνωρίζονται όταν προτείνονται 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 απεικονίζονται 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, αντιμετωπίζονται 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

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 αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους απεικονίζονται 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 αναγνωρίζονται 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 απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους σε αντίθεση με τα μη διαπραγματεύσιμα που απεικονίζονται 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 εφαρμόζονται 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.