



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2005

**σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Ιούνιος 2005

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

χιλιάδες €	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.3.2005	31.3.2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		600.749	530.838
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....		(202.832)	(192.030)
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	3	397.917	338.808
Έσοδα προμηθειών.....		111.235	105.617
Έξοδα προμηθειών.....		(6.104)	(8.043)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	4	105.131	97.574
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		146.767	109.123
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		(123.651)	(92.848)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	5	23.116	16.275
Έσοδα από μερίσματα.....		2.159	2.160
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	6	21.456	36.529
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		15.458	597
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	7	25.856	31.399
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....		591.093	523.342
Δαπάνες προσωπικού.....	8&9	(208.076)	(211.684)
Έξοδα διοίκησης.....		(80.528)	(87.470)
Αποσβέσεις.....	20&21	(30.453)	(31.651)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....		(5.941)	(7.587)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....		(324.998)	(338.392)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	17	(48.931)	(46.021)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....		795	1.579
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		217.959	140.508
Φόροι.....	10	(54.462)	(45.289)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		163.497	95.219
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της μειοψηφίας.....		16.618	2.465
Μετόχους της Τράπεζας.....		146.879	92.754
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά & προσαρμοσμένα.....	11	€0.46	€0.29

Ενοποιημένος Ισολογισμός

χιλιάδες €	Σημείωση	31.3.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	12	1.630.823	1.145.042
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	13	143.424	150.400
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	14	11.176.915	8.590.382
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	15	10.975.489	11.615.536
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις.....	16	155.662	-
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	17	27.070.246	26.052.758
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	18	4.308.955	2.382.941
– διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....		51.965	-
Ακίνητα επενδύσεων.....		128.905	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	19	210.380	212.248
Άυλα πάγια στοιχεία.....	20	68.583	71.723
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	21	1.961.964	1.959.636
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	22	218.443	75.867
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....		466.770	439.215
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	23	1.626.143	1.660.784
Σύνολο ενεργητικού.....		60.194.667	54.482.437
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	24	11.964.702	6.413.741
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις.....	16	268.473	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	25	40.264.195	40.865.176
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....		62.520	63.448
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	26	1.098.778	1.098.642
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....		1.587.960	1.326.697
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	27	1.118.099	1.162.342
Υποχρεώσεις από φόρους.....		156.131	145.927
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	22	63.883	10.917
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	9	219.018	225.331
Σύνολο παθητικού.....		56.803.759	51.312.221
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο.....	28	1.492.090	1.492.090
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	28	32.393	32.393
Ίδιες μετοχές.....	28	(213.962)	(210.128)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	29	1.103.183	1.071.391
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....		2.413.704	2.385.746
Δικαιώματα μειοψηφίας.....		258.358	302.321
Υβριδικά κεφάλαια – τίτλοι μη καινοτόμοι.....	30	718.846	482.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....		3.390.908	3.170.216
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....		60.194.667	54.482.437

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

χιλιάδες €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
1^η Ιανουαρίου 2004	1.147.761	32.393	(348.790)	1.311.382	2.142.746	342.579	2.485.325
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια από 1.1 μέχρι 31.3.2004:							
Συναλλαγματικές διαφορές				6.571	6.571		6.571
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους				92.754	92.754	2.465	95.219
Καθαρές πωλήσεις ιδίων μετοχών			52.355	(15.808)	36.547		36.547
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες						(7.637)	(7.637)
Λοιπές μεταβολές				(1.379)	(1.379)		(1.379)
31^η Μαρτίου 2004	1.147.761	32.393	(296.435)	1.393.520	2.277.239	337.407	2.614.646
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια από 1.4 μέχρι 31.12.2004:							
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	344.329			(344.329)			
Συναλλαγματικές διαφορές				(10.290)	(10.290)		(10.290)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους				208.750	208.750	15.397	224.147
Καθαρές πωλήσεις ιδίων μετοχών			86.307	(20.109)	66.198		66.198
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες						(39.632)	(39.632)
Μερίσματα				(165.783)	(165.783)	(10.851)	(176.634)
Έκδοση υβριδικών τίτλων μη καινοτόμων						482.149	482.149
Λοιπές μεταβολές				9.632	9.632		9.632
31^η Δεκεμβρίου 2004	1.492.090	32.393	(210.128)	1.071.391	2.385.746	784.470	3.170.216
Υιοθέτηση του ΔΛΠ 39 & ΔΠΧΠ 4				(86.379)	(86.379)	(44.763)	(131.142)
1^η Ιανουαρίου 2005 – αναμορφωμένα ποσά	1.492.090	32.393	(210.128)	985.012	2.299.367	739.707	3.039.074
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια από 1.1 μέχρι 31.3.2005:							
Συναλλαγματικές διαφορές				(2.128)	(2.128)		(2,128)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους				146.879	146.879	16.618	163.497
Καθαρές αγορές ιδίων μετοχών			(3.834)	14	(3.820)		(3.820)
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες				(1.872)	(1.872)	(13.459)	(15.331)
Έκδοση υβριδικών τίτλων μη καινοτόμων				4.381	4.381	236.697	241.078
Λοιπές μεταβολές				(29.103)	(29.103)	(2.359)	(31.462)
31^η Μαρτίου 2005	1.492.090	32.393	(213.962)	1.103.183	2.413.704	977.204	3.390.908

Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων

χιλιάδες €	1.1.2005	1.1.2004
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	(180.810)	(163.843)
Μετάθεση εσόδων από προμήθειες απαιτήσεων σε επόμενες χρήσεις.....	(39.413)	(23.748)
Αποτίμηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.....	(27.802)	(3.089)
Αποτίμηση χρεογράφων.....	(24.520)	(89.920)
Αναγνώριση υποχρεώσεων από φόρους.....	(11.327)	(32.056)
Αποτίμηση χρηματοδοτικών μισθώσεων και κρατικών επιχορηγήσεων.....	(9.363)	(9.564)
Αναγνώριση προβλέψεων απομείωσης αξίας απαιτήσεων	(8.233)	(7.155)
Υβριδικά κεφάλαια – τίτλοι μη καινοτόμοι	482.149	-
Μερίσματα, αμοιβές Δ.Σ και έκτακτες αμοιβές προσωπικού	239.240	198.784
Δικαιώματα μειοψηφίας ενοποιούμενων εταιρειών.....	193.721	182.791
Λοιπές προσαρμογές.....	34.486	1.908
Σύνολο προσαρμογών	648.128	54.108
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, κατά τα Δ.Π.Χ.Π	3.170.216	2.485.325

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

χιλιάδες €	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.3.2005	31.3.2004
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από:		
Λειτουργικές δραστηριότητες	3.282.308	2.185.955
Επενδυτικές δραστηριότητες.....	452.252	(60.657)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες.....	203.461	8.158
Επίπτωση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα.....	44.160	52.115
	3.982.181	2.185.571
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	4.930.173	5.881.052
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου (Σημείωση 31)	8.912.354	8.066.623

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές Πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής η «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών το 1880. Οι μετοχές της Τράπεζας έχουν επίσης εισαχθεί στο χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης. 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 και διατηρεί σημαντική δραστηριότητα και στα χρηματοοικονομικά κέντρα της Ευρώπης, στα Βαλκάνια, στη Βόρεια Αμερική καθώς και στη Νότια και Βόρεια Αφρική.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (οι «Οικονομικές Καταστάσεις»), συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής «Δ.Π.Χ.Π.») και απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ (το επίσημο νόμισμα της χώρας όπου εδρεύει η Τράπεζα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατέχονται στο χαρτοφυλάκιο 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. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

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 31η Δεκεμβρίου 2005 με εφαρμογή από την 1η 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 1η Ιανουαρίου 2005. Στα συγκριτικά του 2004, τα χρηματοπιστωτικά μέσα και ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβάνονται σύμφωνα με τις ελληνικές λογιστικές αρχές.

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, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες 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 αποκτιθείσας επιχείρησης πλέον 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 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 ο Όμιλος είτε συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου είτε ασκεί δεσπίζουσα 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 ζημιές 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, οι οποίες 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 ουσιαστική 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 ζημιές 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 ουσιαστική επιρροή που ασκεί ο Όμιλος κρίνεται προσωρινή, καταχωρούνται στο λογαριασμό «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων». Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές 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.

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 ζημιές 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.

Αγορές και πωλήσεις κανονικής παράδοσης

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

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2005)

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

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 συμψηφισμό των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμψηφισμός των μεταβολών της εύλογης αξίας που απορρέουν από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο σε ποσοστό μεταξύ 80% και 125%.
- Η αντιστάθμιση είναι αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

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.

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της είσπραξης ή καταβολής των ταμειακών ροών, τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο

χρηματοπιστωτικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνονται και ταμειακές ροές από συναλλαγές που δεν είχαν πραγματοποιηθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης), καταχωρούνται στα αποτελέσματα μαζί με τα αντίστοιχα κέρδη ή ζημίες του μέσου αντιστάθμισης, τα οποία είχαν σωρευτεί μέχρι και τη χρονική στιγμή της είσπραξης (ή καταβολής) στα ίδια κεφάλαια.

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

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, οι συναλλαγές που διενεργήθηκαν προ της ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π. δεν είναι δυνατόν να αντιμετωπισθούν αναδρομικά ως συναλλαγές αντιστάθμισης.

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.

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεως τους και αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο υπολογισμός των ανωτέρω εσόδων και εξόδων διενεργείται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, η οποία εφαρμόζεται επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου και προσδιορίζεται με βάση τη πραγματική αξία αγοράς (ή έκδοσης) του χρηματοπιστωτικού μέσου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν 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 νωρίτερα 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.

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.

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

Τα χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιέχει τίτλους (όπως μετοχές, χρεόγραφα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και λοιποί τίτλοι), 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 χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των τίτλων αυτών προσδιορίζεται από τιμές που παρέχονται από χρηματιστηριακές αγορές, διαπραγματευτές χρεογράφων ή από μοντέλα αποτίμησης. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από τη διάθεση ή εξαγορά των ανωτέρω τίτλων αλλά και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη εύλογη αξία τους, καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν τους εν λόγω τίτλους, καταχωρούνται στους λογαριασμούς «τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και «έσοδα από μερίσματα» αντίστοιχα. Επίσης, το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μπορεί να περιλαμβάνει και χρεόγραφα τα οποία αποτελούν υποκείμενα συμβάσεων 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.

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.

Μεταβίβαση τίτλων προς εξασφάλιση υποχρεώσεων και απαιτήσεων (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η 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.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από 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 ζημιές που περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια και αφορούν το συγκεκριμένο τίτλο, μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και συγκεκριμένα στο λογαριασμό «αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Τα κέρδη και ζημιές 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.

Απαιτήσεις κατά πελατών (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η 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 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.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας απαιτήσεων κατά πελατών (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η 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, εγκεκριμένα όρια πιστώσεων και παράγωγα καθώς και άλλα συναφή με αυτά πιστωτικά μέσα.

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 ζημίες 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 «προβλέψεις απομείωσης 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 απάλειψη των αποκλίσεων μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμώμενων ζημιών.

Όταν μία απαίτηση καταστεί μη-εισπράξιμη ή διακανονισθεί, τότε δύναται να διαγραφεί έναντι του ποσού της σχηματισθείσας πρόβλεψης για τη συγκεκριμένη απαίτηση εφόσον αυτό αναγνωρίζεται από την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία. Μεταγενέστερα της διαγραφής της, οποιεσδήποτε εισπράξεις καταχωρούνται σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης 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.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίηση τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς.

Τα ενσώματα περιουσιακά 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 περιουσιακών 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 καταχώρησης τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά 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 περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με τη πώληση ή μεταβίβαση του περιουσιακού στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός περιουσιακού στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται και προορίζεται προς πώληση, δεν διακόπτεται εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια (Ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Κτήρια (Μη ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα 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 περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού 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 περιουσιακών 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».

Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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 περιουσιακά στοιχεία». Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τις επενδύσεις σε ακίνητα προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

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, εμπορικών σημάτων και συναφών με αυτά στοιχείων, 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 αναγνώρισής της, η υπεραξία επιχειρήσεων αποτιμάται στην αξία κτήσης της μείον τις όποιες σωρευμένες ζημίες από απομείωση της αξίας της. Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τη λογιστική αξία της υπεραξίας των επιχειρήσεων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας της.

Ειδικά κατά τη σύνταξη του ισολογισμού έναρξης με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. και χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, ο Όμιλος εφαρμόζοντας την εξαίρεση που παρέχεται από την παράγραφο 15 του Δ.Π.Χ.Π. 1, αναφορικά με τις διαφορές ενοποίησης από εξαγορές και συνενώσεις επιχειρήσεων που είχε αναγνωρίσει σύμφωνα με τις έως τότε εφαρμοζόμενες Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές, συμψηφίσει 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 3 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.

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».

Εκτίμηση επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων:

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.

Μισθώσεις*Ο Όμιλος ως μισθωτής*

Οι συμβάσεις μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο Όμιλος διατηρεί όλους τους κινδύνους και οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα των περιουσιακών στοιχείων, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία σύναψης της σύμβασης, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και της παρούσας αξίας των ελάχιστα 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 περιουσιακών 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 περιουσιακών στοιχείων γίνεται στο μικρότερο διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της διάρκειας της μίσθωσης.

Οι συμβάσεις μίσθωσης περιουσιακών στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά 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.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Η παρούσα αξία των απαιτούμενων μισθωμάτων από μια χρηματοδοτική μίσθωση περιουσιακών στοιχείων απεικονίζεται ως το συνολικό ποσό της απαίτησης. Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας και της συνολικής αξίας των απαιτούμενων μισθωμάτων, καταχωρείται ως έσοδο επομένων χρήσεων στο λογαριασμό «λοιπά στοιχεία παθητικού». 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 περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται συστηματικά κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, όπως ακριβώς συμβαίνει με ομοειδή περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές ανάγκες του Ομίλου. Τα έσοδα από μισθώματα (μείων την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

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 απόκτησης τους.

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.

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.

Συνταξιοδοτικά 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 εργαζόμενους 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 προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

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

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.

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, την αναπροσαρμογή της αξίας ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και από τις φορολογικές ζημίες οι οποίες δύναται να μεταφερθούν προς συμψηφισμό σε επόμενες χρήσεις. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύναται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

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

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

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού συμπεριλαμβανομένων των προνομιούχων μετοχών (Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2005)

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.

Οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους στις οποίες ενσωματώνονται παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενα μέρη συμμετοχικούς τίτλους εταιρειών (άλλων πλην της Τράπεζας), προθεσμιακά συμβόλαια και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων, χρηματοπιστωτικά μέσα ή χρηματιστηριακούς δείκτες, καταχωρούνται ως «δομημένα προϊόντα». Το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο και καταχωρείται ως μεμονωμένο παράγωγο, υπό την προϋπόθεση ότι πληροί τα κριτήρια που επιτρέπουν το διαχωρισμό του, ενώ το κύριο συμβόλαιο καταχωρείται και αποτιμάται στην αποσβέσιμη αξία του.

Οι προνομιούχες μετοχές, οι οποίες ενσωματώνουν υποχρεωτικό μέρος ή είναι εξαγοράσιμες σε συγκεκριμένη ημερομηνία ή κατόπιν ασκήσεως ανάλογου δικαιώματος του κατόχου τους, καταχωρούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού». Τα μερίσματα που αφορούν τις προνομιούχες μετοχές καταχωρούνται στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και συγκεκριμένα στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» και υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου επί του εκάστοτε αναπόσβεστου υπολοίπου τους.

Οι εκδοθέντες πιστωτικοί τίτλοι που κατέχονται από τον ίδιο τον Όμιλο είτε στα πλαίσια δραστηριοτήτων του για τη δημιουργία αγοράς είτε λόγω εκούσιων αγορών, απεικονίζονται ως αποπληρωθείσες υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους. Σε περίπτωση όπου κατά την αποπληρωμή του τίτλου προκύπτει διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του και του ποσού που καταβλήθηκε για την αποπληρωμή του, η προκύπτουσα διαφορά καταχωρείται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Τυχόν μεταγενέστερη διάθεση τους στην αγορά, αναγνωρίζεται ως επανέκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι τόκοι που αναλογούν στους εκδοθέντες πιστωτικούς τίτλους καταχωρούνται στο λογαριασμό «τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα».

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.

Προνομιούχες μετοχές: Οι μη εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές για τις οποίες ο υπολογισμός μερίσματος είναι στη διακριτική ευχέρεια της διοίκησης, περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

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.

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.

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.

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.

Κέρδη ανά Μετοχή

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Καθαρά έσοδα από τόκους	31.3.2005	31.3.2004
Έσοδα τόκων από:		
Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	83.008	57.024
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	124.038	140.013
Απαιτήσεις κατά πελατών	391.205	319.009
Λοιπά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	2.498	14.792
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	<u>600.749</u>	<u>530.838</u>
Εξοδα τόκων από:		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(64.712)	(57.931)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(124.774)	(101.714)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(10.330)	(9.601)
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	(3.016)	(22.784)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>(202.832)</u>	<u>(192.030)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u>397.917</u>	<u>338.808</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Καθαρά έσοδα από προμήθειες	31.3.2005	31.3.2004
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών συναλλαγών & επενδυτικής τραπεζικής	15.258	15.564
Λιανικής τραπεζικής	24.075	18.066
Επιχειρηματικών χορηγήσεων	19.250	18.858
Λοιπών τραπεζικών εργασιών	37.138	36.014
Διαχείρισης κεφαλαίων	9.410	9.072
Σύνολο	<u>105.131</u>	<u>97.574</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.3.2005	31.3.2004
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	144.414	124.871
Πληρωθείσες αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(73.394)	(78.680)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(36.823)	(15.819)
Καθαρές προμήθειες	(11.983)	(10.409)
Λοιπά (πλέον αποτίμησης unit-linked)	922	(3.688)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	<u>23.116</u>	<u>16.275</u>

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 αύξησαν το υπόλοιπο των ασφαλιστικών προβλέψεων που υπολογίσθηκαν βάσει της Ελληνικής ασφαλιστικής νομοθεσίας με επιβάρυνση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

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 υπολογίσθηκαν 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 διαχείρισης των ζημιών εκτιμήθηκαν σε 3%, και ο συντελεστής προεξόφλησης σε 2.5%.

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. 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 6: Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	31.3.2005	31.3.2004
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα.....	9.787	10.430
Αποτελέσματα χρεογράφων και πράξεων αντιστάθμισης.....	4.616	12.260
Αποτελέσματα πράξεων επί μετοχών.....	7.053	13.839
Σύνολο.....	<u>21.456</u>	<u>36.529</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	31.3.2005	31.3.2004
Έσοδα από μη τραπεζικές εργασίες:		
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών.....	6.806	4.001
Κέρδη & ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα.....	2.856	9.718
Έσοδα ξενοδοχειακών επιχειρήσεων.....	2.167	(393)
Έσοδα αποθηκευτικών δραστηριοτήτων.....	2.435	3.553
Σύνολο εσόδων από μη τραπεζικές εργασίες.....	<u>14.264</u>	<u>16.879</u>
Λοιπά έσοδα.....	11.592	14.520
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	<u>25.856</u>	<u>31.399</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Δαπάνες προσωπικού	31.3.2005	31.3.2004
Μισθοί και ημερομίσθια.....	139.176	141.258
Εργοδοτικές εισφορές.....	55.249	56.493
Δαπάνες συνταξιοδοτικών προγραμμάτων: καθορισμένων εισφορών.....	607	75
καθορισμένων παροχών.....	6.247	4.795
Δαπάνες λοιπών συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.....	46	54
Λοιπές παροχές προσωπικού.....	6.751	9.009
Σύνολο.....	<u>208.076</u>	<u>211.684</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία*α) Συνταξιοδοτικά Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών*

Η Τράπεζα και ορισμένες θυγατρικές εταιρείες της καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών 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 προϋπηρεσίας. 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 συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα αναλύονται ως ακολούθως:

	31.3.2005	31.3.2004
Τρέχον κόστος απασχόλησης	(3.562)	(3.391)
Δαπάνη τόκου	(4.914)	(4.661)
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	2.367	1.714
Αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	(125)	-
Κόστος προϋπηρεσίας που αναγνωρίστηκε κατά τη χρήση	(13)	-
Κέρδη από περικοπές	-	1.543
Έξοδα συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(6.247)	(4.795)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εξόδων συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για τα έτη 2004 και 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:

	31.3.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	335.023	328.049
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(153.249)	(156.266)
	181.774	171.783
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	55.601	72.088
Αναλογιστικές ζημιές μη αναγνωρισθείσες	(20.499)	(20.624)
Κόστος προϋπηρεσίας μη αναγνωρισθέν	(787)	(800)
Σύνολο	216.089	222.447

β) Λοιπά Προγράμματα καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία (εκτός συνταξιοδοτικών προγραμμάτων)

Ο Όμιλος επίσης καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους 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:

	31.3.2005	31.3.2004
Τρέχον κόστος απασχόλησης.....	(20)	(17)
Δαπάνη τόκου	(36)	(37)
Αναλογιστικό κέρδος μη αναγνωρισθέν	10	
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων παροχών – καθορισμένων παροχών	(46)	(54)

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

	31.3.2005	31.12.2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	2.489	2.434
Αναλογιστικά κέρδη που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	440	450
Σύνολο	2.929	2.884

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Φόροι	31.3.2005	31.3.2004
Φόροι περιόδου.....	49.958	45.080
Αναβαλλόμενοι φόροι.....	4.504	209
Σύνολο.....	54.462	45.289

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Κέρδη ανά μετοχή	31.3.2005	31.3.2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας.....	146.879	92.754
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών.....	322.025.183	322.243.476
Κέρδη ανά μετοχή.....	€0.46	€0.29

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	31.3.2005	31.12.2004
Ταμείο.....	506.982	565.213
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	1.123.841	579.829
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.630.823	1.145.042

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία είναι η κεντρική τράπεζα της Ελλάδος, 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 31^η Μαρτίου 2005).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	31.3.2005	31.12.2004
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου.....	124.237	137.963
Λοιποί τίτλοι εξομοιούμενοι με έντοκα γραμμάτια	19.187	12.437
Σύνολο.....	143.424	150.400

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	31.3.2005	31.12.2004
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα	253.430	210.596
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	4.757.900	4.516.048
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	6.093.609	3.822.832
Λοιπές.....	72.472	41.378
	11.177.411	8.590.854
Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων....	(496)	(472)
Σύνολο.....	11.176.915	8.590.382

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	31.3.2005	31.12.2004
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου	9.770.671	9.506.045
Ομόλογα δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών.....	218.210	48.971
Λοιπές ομολογίες και τίτλοι σταθερής απόδοσης	765.380	1.547.567
Μετοχές	219.878	233.353
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	1.350	279.600
Σύνολο.....	10.975.489	11.615.536

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	31.3.2005	
	Εύλογη Αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων.....	117.856	244.734
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί συναλλαγμ. ισοτιμιών	11.056	8.835
Λοιπές μορφές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.....	894	5.797
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων.....	25.856	9.107
Σύνολο.....	155.662	268.473

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	31.3.2005	31.12.2004
Στεγαστικά δάνεια.....	9.682.821	9.194.201
Καταναλωτικά δάνεια.....	2.732.142	2.610.682
Πιστωτικές κάρτες.....	1.481.765	1.444.999
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.748.898	1.689.000
Λιανική Τραπεζική.....	15.645.626	14.938.882
Επιχειρηματικές χορηγήσεις.....	12.575.998	12.190.016
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	28.221.624	27.128.898
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	(1.151.378)	(1.076.140)
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	27.070.246	26.052.758

Μεταβολή πρόβλεψης απομείωσης αξίας απαιτήσεων:

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.....	48.882	177.616
Διαγραφές δανείων.....	(5.810)	(74.772)
Εισπράξεις / αποπληρωμές.....	(2.556)	(1.408)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	2.034	(1.910)
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου	1.151.378	1.076.140

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

31.3.2005

31.12.2004

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση (σε εύλογη αξία):

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.191.241	303.567
Εκδοθείσες ομολογίες κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	457.999	372.734
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος.....	333.950	280.293
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εκτός Ελλάδος.....	371.561	240.738
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	442.675	157.971
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός Ελλάδος	197.321	7.249
Αξιόγραφα εξασφαλισμένα με υποθήκη	700.933	746.592
Ομολογίες λοιπών εκδοτών	3.190	706
Χρεόγραφα	3.698.870	2.109.850
Μετοχές	205.323	155.915
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	416.776	123.248
Πρόβλεψη απομείωσης αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτ/κίου	(12.013)	(6.072)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	4.308.955	2.382.941
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	51.965	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων	4.360.920	2.382.941

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

31.3.2005

31.12.2004

Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου:	212.248	187.497
Αναλογία Ομίλου στα μετά φόρων αποτελέσματα.....	795	30.352
Μερίσματα	(2.472)	(10.239)
Αγορές / πωλήσεις.....	(191)	4.638
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου	210.380	212.248

Συγγενείς εταιρείες :	Χώρα	% συμμετοχής
ΑΓΕΤ Ηρακλής Α.Ε.	Ελλάδα	26.00%
Βιομηχανία Φωσφορικών Λιπασμάτων Α.Ε.	Ελλάδα	24.23%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε.	Ελλάδα	36.43%
ΣΗΜΕΝΣ ΤΗΛΕΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	30.00%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε.	Ελλάδα	28.28%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	39.34%
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΞΟΧΕΣ Α.Ε.	Ελλάδα	20.23%
ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ	Ελλάδα	40.00%
ΛΥΚΟΣ PAPER SOLUTIONS Α.Ε.	Ελλάδα	30.00%
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΠΕΛΛΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	20.89%
PLANET Α.Ε.	Ελλάδα	31.72%
FINTRUST Α.Ε.	Ελλάδα	37.60%
AGRIS Α.Ε.	Ελλάδα	29.34%
ΚΑΡΙΕΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	35.00%
ΖΥΜΗ Α.Ε.	Ελλάδα	33.00%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Άυλα πάγια στοιχεία	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 ^{ης} Ιανουαρίου 2005.....	14.647	200.140	21.989	236.776
Προσθήκες, πωλήσεις & διαγραφές	841	4.369	2.477	7.687
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου 2005.....	15.488	204.509	24.466	244.464
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1 ^{ης} Ιανουαρίου 2005.....	-	(159.997)	(5.056)	(165.053)
Προσθήκες, πωλήσεις & διαγραφές	-	(2.440)	(1.969)	(4.409)
Αποσβέσεις περιόδου.....	-	(5.640)	(778)	(6.418)
Υπόλοιπο 31 ^{ης} Μαρτίου 2005.....	-	(168.078)	(7.802)	(175.880)
Αναπόσβεστη αξία 31^{ης} Μαρτίου 2005	15.488	36.431	16.664	68.583

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Ενσώματα πάγια στοιχεία	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακίνητοποη σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 ^{ης} Ιαν. 2005	1.037.103	907.439	639.411	65.570	66.945	2.716.467
Προσθήκες, πωλήσεις & διαγραφές	263	5.572	13.234	6.048	6.446	31.563
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου 2005	1.037.366	913.011	652.644	71.618	73.391	2.748.030
Συσσωρ. αποσβέσεις & προβλ. απομείωσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1 ^{ης} Ιαν. 2005	-	(289.390)	(421.254)	(46.187)	-	(756.832)
Προσθήκες, πωλήσεις & διαγραφές	-	1.146	(4.846)	(2.183)	-	(5.883)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(7.344)	(14.713)	(1.296)	-	(23.353)
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου 2005	-	(295.588)	(440.813)	(49.666)	-	(786.067)
Αναπόσβ. αξία 31^{ης} Μαρτίου 2005	1.037.366	617.423	211.832	21.952	73.391	1.961.964

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Απαιτήσεις & υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους 31.3.2005 31.12.2004**Αναβαλλόμενες απαιτήσεις:**

Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	72.655	-
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	26.496	19.389
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	22.460	24.874
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	96.832	31.604
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	218.443	75.867

Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις:

Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	51.376	252
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	6.549	4.937
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	5.958	5.728
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	63.883	10.917

Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:

Αξιόγραφα και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.....	(608)	(55)
Ασώματες και ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	(351)	(873)
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	(2.448)	118
Λοιπές προσωρινές διαφορές.....	(1.097)	601
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους.....	(4.504)	(209)
Αναβαλλόμενοι φόροι μέσω ιδίων κεφαλαίων.....	94.114	(4.262)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων.....	89.610	(4.471)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 31.3.2005 31.12.2004

Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	678.975	577.541
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις φόρων	165.068	200.215
Περιουσιακά στοιχεία επιχειρηματικών συμμετοχών της NBGI	104.905	98.099
Απαιτήσεις κατά πελατών.....	101.712	38.523
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	91.145	89.921
Προπληρωθέντα έξοδα	71.743	67.570
Λοιπά.....	412.595	588.915
Σύνολο λοιπών στοιχείων ενεργητικού.....	1.626.143	1.660.784

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 31.3.2005 31.12.2004

Καταθέσεις όψεως πιστωτικών ιδρυμάτων.....	232.772	161.104
Καταθέσεις προθεσμίας πιστωτικών ιδρυμάτων.....	216.311	807.569
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς.....	4.118.803	726.733
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα.....	5.801	6.204
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή repos.....	7.207.025	4.520.195
Λοιπές.....	183.990	191.935
Σύνολο υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα.....	11.964.702	6.413.741

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Υποχρεώσεις προς πελάτες	31.3.2005	31.12.2004
Καταθέσεις:		
Ιδιωτών.....	32.171.049	32.649.188
Επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών.....	4.775.687	3.895.902
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου.....	1.885.742	1.901.095
Σύνολο καταθέσεων.....	38.832.478	38.446.185
Καταθέσεις πελατών υπό μορφή γeros.....	869.138	2.161.676
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες.....	562.579	257.316
Σύνολο υποχρεώσεων προς πελάτες.....	40.264.195	40.865.176
Αμοιβαία κεφάλαια.....	8.178.250	8.512.299
Σύνολο κεφαλαίων υπό διαχείριση.....	48.442.445	49.377.475

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	31.3.2005	31.12.2004
Τίτλοι Κυμαινόμενου επιτοκίου.....	1.098.778	1.098.642

Η NBG Finance plc, 100% θυγατρική της Τράπεζας, εξέδωσε τον Ιούνιο του 2002 με δημόσια προσφορά τίτλους κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους € 750 εκατ. λήξης Ιουνίου 2012 με την ανέκκλητη 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 αποσβέννυνται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της περιόδου από την έκδοσή τους μέχρι τον Ιούνιο του 2007.

Η NBG Funding Ltd, 100% θυγατρική της Τράπεζας, εξέδωσε τον Ιούλιο του 2003 τίτλους ύψους € 350 εκατ. (Α σειράς, κυμαινόμενου επιτοκίου, προνομιούχων μετοχών άνευ ψήφου και χωρίς δικαίωμα σφραγιστικού μερίσματος) με την ανέκκλητη 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. Οι τίτλοι εμφανίζονται στον ισολογισμό στο αποσβέσιμο κόστος και η αποπληρωμή των τόκων γίνεται τριμηνιαία.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Λοιπά στοιχεία παθητικού	31.3.2005	31.12.2004
Προμήθειες και τόκοι πληρωτέοι.....	287.939	200.062
Πιστωτές και προμηθευτές.....	254.910	277.057
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου.....	230.945	240.268
Κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών.....	157.665	157.895
Λοιπές προβλέψεις.....	61.920	61.707
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος).....	48.098	53.858
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων.....	41.758	43.197
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	16.253	26.008
Μερίσματα πληρωτέα.....	12.654	13.503
Λοιπά.....	5.957	88.787
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.118.099	1.162.342
Υποχρεώσεις από φόρους.....	156.131	145.927
Σύνολο.....	1.274.230	1.308.269

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & ίδιες μετοχές

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφ. έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2004	1.147.761	32.393	(348.790)	831.364
Έκδοση νέων μετοχών.....	344.329	-	-	344.329
Καθαρές πωλήσεις ιδίων μετοχών.....	-	-	138.662	138.662
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004	1.492.090	32.393	(210.128)	1.314.355
Υπόλοιπο έναρξης 1^{ης} Ιανουαρίου 2005	1.492.090	32.393	(210.128)	1.314.355
Καθαρές αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(3.834)	(3.834)
Υπόλοιπο 31^{ης} Μαρτίου 2005	1.492.090	32.393	(213.962)	1.310.521

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο

	31.3.2005	31.12.2004
Τακτικό αποθεματικό.....	207.914	207.770
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμων προς πώληση...	124.021	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων.....	40.745	39.246
Αφορολόγητα αποθεματικά.....	906.196	905.302
Αποθεματικά γενικών τραπεζικών κινδύνων.....	5.718	5.761
Λοιπά αποθεματικά	2.798	13.026
Σύνολο αποθεματικών	1.287.392	1.171.105
Αποτελέσματα εις νέο.....	(184.209)	(99.714)
Σύνολο αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο	1.103.183	1.071.391

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Υβριδικά κεφάλαια

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 ανέκκλητη 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 ανέκκλητη 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 31: Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	31.3.2005	31.12.2004
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	849.739	714.260
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	7.793.346	4.215.173
Τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών.....	239.676	-
Τίτλοι χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	29.593	740
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	<u>8.912.354</u>	<u>4.930.173</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Οψιγενή γεγονότα

Μερίσματα προς διανομή: Την 17 Μαΐου 2005, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος ύψους €0.60 ανά μετοχή.

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 €4,5 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.

Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου: Η NBG Finance plc, 100% θυγατρική του Ομίλου εξέδωσε τον Ιούνιο του 2005, τίτλους σταθερού επιτοκίου ύψους JPY 30 δισεκατ. με την εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας. Οι τίτλοι λήγουν τον Ιούνιο του 2035 και μπορούν να αποπληρωθούν τον Ιούνιο του 2015 ή μεταγενέστερα. Οι τίτλοι φέρουν σταθερό επιτόκιο 2,755% και η καταβολή των τόκων πραγματοποιείται σε εξαμηνιαία βάση.

Συγχωνεύσεις: Τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και την Εθνικής Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου ενέκριναν στις συνεδριάσεις τους της 26/5/2005 το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Τομείς δραστηριότητας

χιλιάδες €	Λιανική τραπεζική	Επιχειρη- ματική τραπεζική	Global markets & διαχείριση περιουσίας	Ασφαλι- στικών δραστηρι- οτήτων	Διεθνών δραστη- ριοτήτων	Λοιποί	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.3.2005							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	258	49	34	6	66	(15)	398
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	51	16	20	-	17	1	105
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης.....	14	1	-	45	11	32	103
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	323	66	54	51	94	18	606
Άμεσες δαπάνες.....	(132)	(12)	(11)	(38)	(54)	(16)	(263)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων.....	(87)	(18)	(5)	-	(9)	(6)	(125)
Κέρδη προ φόρων.....	104	36	38	13	31	(4)	218
Φόροι.....	(28)	(9)	(11)	(3)	(5)	2	(54)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	(2)	(3)	(2)	(1)	(9)	(17)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	76	25	24	8	25	(11)	147
Από 1.1 έως 31.3.2004							
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	219	50	40	5	51	(26)	339
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	45	17	20	-	16	-	98
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης.....	17	(3)	19	21	13	35	102
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	281	64	79	26	80	9	539
Άμεσες δαπάνες.....	(136)	(13)	(17)	(36)	(55)	(13)	(270)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων.....	(76)	(30)	(5)	-	(14)	(4)	(129)
Κέρδη προ φόρων.....	69	21	57	(10)	11	(8)	140
Φόροι.....	(16)	(5)	(13)	(3)	(5)	(3)	(45)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	-	(1)	(5)	3	-	1	(2)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	53	15	39	(10)	6	(10)	93

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: 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.....	2.224.194	2.627.797	(403.603)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(811.633)	(1.209.034)	397.401
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	1.412.561	1.418.763	(6.202)
Έσοδα προμηθειών.....	431.693	474.745	(43.052)
Έξοδα προμηθειών	(27.003)	(76.931)	49.928
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	404.690	397.814	6.876
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	476.252		476.252
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(387.160)		(387.160)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	89.092	-	89.092
Έσοδα από μερίσματα.....	18.381	17.036	1.345
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	109.347	120.642	(11.295)
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	1.087	-	1.087
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	151.941	88.775	63.166
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....	2.187.099	2.043.030	144.069
Δαπάνες προσωπικού.....	(1.001.499)	(866.294)	(135.205)
Έξοδα διοίκησης	(347.798)	(298.018)	(49.780)
Αποσβέσεις	(133.106)	(128.667)	(4.439)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	(57.188)	(27.401)	(29.787)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....	(1.539.591)	(1.320.380)	(219.211)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	(177.550)	(177.869)	319
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	24.723	32.197	(7.474)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....	494.681	576.978	(82.297)
Φόροι	(175.315)	(167.779)	(7.536)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	319.366	409.199	(89.833)
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της μειοψηφίας.....	17.862	22.832	(4.970)
Μετόχους της Τράπεζας.....	301.504	386.367	(84.863)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35: 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.....	8.590.382	8.797.016	(206.634)
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	11.615.536	13.307.228	(1.691.692)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	26.052.758	26.312.445	(259.687)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	2.382.941	-	2.382.941
Ακίνητα επενδύσεων.....	125.905	-	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	212.248	945.322	(733.074)
Άυλα πάγια στοιχεία.....	71.723	113.837	(42.114)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	1.959.636	1.165.060	794.576
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	75.867	-	75.867
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	439.215	-	439.215
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	1.660.784	962.437	698.347
Σύνολο ενεργητικού.....	54.482.437	52.877.194	1.605.243
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
Μειωμένη εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	1.098.642	1.582.149	(483.507)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	1.326.697	-	1.326.697
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.162.342	1.493.796	(331.454)
Υποχρεώσεις από φόρους.....	145.927	-	145.927
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	10.917	-	10.917
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	225.331	-	225.331
Σύνολο παθητικού.....	51.312.221	50.355.106	957.115
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο.....	1.492.090	1.492.090	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	32.393	32.393	-
Ίδιες μετοχές.....	(210.128)	(205.482)	(4.646)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	1.071.391	1.078.818	(7.427)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....	2.385.746	2.397.819	(12.073)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	302.321	124.269	178.052
Υβριδικά κεφάλαια τίτλοι μη καινοτόμοι.....	482.149	-	482.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας...	3.170.216	2.522.088	648.128
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....	54.482.437	52.877.194	1.605.243

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36: Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τα Δ.Π.Χ.Π την 1.1.2005 (υιοθέτηση των Δ.Λ.Π 32, 39 & Δ.Π.Χ.Π 4)

χιλιάδες €	1.1.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	1.145.042
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	150.400
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	8.590.382
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	9.845.501
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις.....	201.412
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	26.020.070
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	4.445.473
– διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	51.965
Ακίνητα επενδύσεων.....	125.905
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	212.248
Άυλα πάγια στοιχεία.....	71.723
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	1.959.636
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	234.699
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	439.215
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	1.736.301
Σύνολο ενεργητικού.....	<u>55.229.972</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	6.413.741
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις.....	287.433
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	40.865.176
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	63.448
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	1.098.642
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	1.552.697
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.448.493
Υποχρεώσεις από φόρους.....	145.927
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	90.010
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	225.331
Σύνολο παθητικού.....	<u>52.190.898</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό κεφάλαιο.....	1.492.090
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	32.393
Ίδιες μετοχές.....	(210.128)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	985.012
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....	<u>2.299.367</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	257.558
Υβριδικά κεφάλαια – τίτλοι μη καινοτόμοι.....	482.149
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....	<u>3.039.074</u>
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....	<u>55.229.972</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37: Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1 έως 31.3.2004

χιλιάδες €	Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....	530.838	622.953	(92.115)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....	(192.030)	(285.989)	93.959
Καθαρά έσοδα από τόκους.....	338.808	336.964	1.844
Έσοδα προμηθειών.....	105.617	116.495	(10.878)
Έξοδα προμηθειών.....	(8.043)	(17.881)	9.838
Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	97.574	98.614	(1.040)
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	109.123	-	109.123
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	(92.848)	-	(92.848)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	16.275	-	16.275
Έσοδα από μερίσματα.....	2.160	2.859	(699)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	36.529	40.812	(4.283)
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	597	-	597
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	31.399	15.576	15.823
Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....	523.342	494.825	28.517
Δαπάνες προσωπικού.....	(211.684)	(188.216)	(23.468)
Έξοδα διοίκησης.....	(87.470)	(71.811)	(15.659)
Αποσβέσεις.....	(31.651)	(32.019)	368
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	(7.587)	(6.651)	(936)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....	(338.392)	(298.697)	(39.695)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....	(46.021)	(48.319)	2.298
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	1.579	3.255	(1.676)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας.....	140.508	151.064	(10.556)
Φόροι.....	(45.289)	(40.305)	(4.984)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας.....	95.219	110.759	(15.540)
Αναλογούντα σε:			
Μετόχους της μειοψηφίας.....	2.465	5.387	(2.922)
Μετόχους της Τράπεζας.....	92.754	105.372	(12.618)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38: Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 31.3.2004

χιλιάδες €	Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	1.265.709	1.240.015	25.694
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	131.148	122.462	8.686
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	10.586.464	10.569.373	17.091
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	11.639.746	14.398.690	(2.758.944)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	22.920.402	22.708.025	212.377
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	2.391.737	-	2.391.737
Ακίνητα επενδύσεων.....	134.366	-	134.366
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	192.527	948.779	(756.252)
Άυλα πάγια στοιχεία.....	74.976	106.691	(31.715)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	1.912.845	1.193.835	719.010
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	69.976	-	69.976
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	572.059	-	572.059
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	1.643.040	825.651	817.389
Σύνολο ενεργητικού.....	53.534.995	52.113.521	1.421.474
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	7.650.957	7.659.408	(8.451)
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	39.330.298	39.498.714	(168.416)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	43.095	32.946	10.149
Μειωμένη εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	1.098.239	1.100.000	(1.761)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	1.286.337	-	1.286.337
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.117.878	1.243.774	(125.896)
Υποχρεώσεις από φόρους.....	168.258	-	168.258
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	8.603	-	8.603
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	216.684	-	216.684
Σύνολο παθητικού.....	50.920.349	49.534.842	1.385.507
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο.....	1.147.761	1.147.761	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	32.393	32.393	-
Ίδιες μετοχές.....	(296.435)	(179.672)	(116.763)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	1.393.520	1.430.280	(36.760)
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....	2.277.239	2.430.762	(153.523)
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	337.407	147.917	189.490
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας...	2.614.646	2.578.679	35.967
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	53.534.995	52.113.521	1.421.474

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39: Ενοποιημένος Ισολογισμός με βάση τις Ελλην. Λογιστ. Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 31.12.2003

χιλιάδες €	Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....	1.314.098	1.280.563	33.535
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....	106.950	106.157	793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	8.543.376	8.677.417	(134.041)
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.....	16.322.939	18.504.586	(2.181.647)
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....	21.847.372	21.647.770	199.602
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....	2.404.293	-	2.404.293
Ακίνητα επενδύσεων.....	135.082	-	135.082
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	187.497	945.939	(758.442)
Άυλα πάγια στοιχεία.....	78.363	120.335	(41.972)
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	1.850.496	1.530.386	320.110
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	80.548	-	80.548
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες.....	500.603	-	500.603
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	1.541.635	898.753	642.882
Σύνολο ενεργητικού.....	<u>54.913.252</u>	<u>53.711.906</u>	<u>1.201.346</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	9.577.189	9.661.478	(84.289)
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	38.966.729	38.978.176	(11.447)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.....	54.226	31.869	22.357
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	1.098.096	1.100.000	(1.904)
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις.....	1.277.683	-	1.277.683
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	1.074.272	1.509.166	(434.894)
Υποχρεώσεις από φόρους.....	149.212	-	149.212
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	14.704	-	14.704
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	215.816	-	215.816
Σύνολο παθητικού.....	<u>52.427.927</u>	<u>51.280.689</u>	<u>1.147.238</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο.....	1.147.761	1.147.761	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	32.393	32.393	-
Ίδιες μετοχές.....	(348.790)	(179.325)	(169.465)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....	1.311.382	1.285.006	26.376
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....	<u>2.142.746</u>	<u>2.285.835</u>	<u>(143.089)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας.....	342.579	145.382	197.197
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας...	<u>2.485.325</u>	<u>2.431.217</u>	<u>54.108</u>
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	<u>54.913.252</u>	<u>53.711.906</u>	<u>1.201.346</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40: Θυγατρικές επιχειρήσεις	Έδρα	% συμμετοχής
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Μητρική εταιρεία)	Ελλάδα	
Εθνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου	Ελλάδα	47.25%
Εθνική Χρηματιστηριακή	Ελλάδα	100.00%
Εθνική Κεφαλαίου	Ελλάδα	100.00%
Διεθνική ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100.00%
ΕΑΕΔΟ	Ελλάδα	100.00%
Εθνική Leasing Α.Ε	Ελλάδα	100.00%
Εθνική ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100.00%
Εθνική Συμβουλευτική Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100.00%
NBG Balkan Fund Ltd.	Κύπρος	100.00%
NBG Greek Fund Ltd.	Κύπρος	100.00%
ETEBA Emerging Markets Fund Ltd.	Κύπρος	100.00%
ETEBA Estate Fund Ltd	Κύπρος	100.00%
ETEBA Venture Capital Management Ltd	Κύπρος	100.00%
NBG Bancassurance Α.Ε. Ασφαλ. Πρακτόρευσης	Ελλάδα	100.00%
Atlantic Bank of N.Y.	Η.Π.Α.	100.00%
NBG Canada	Καναδάς	100.00%
S.A.B.A.	Ν. Αφρική	99.47%
NBG Cyprus Ltd	Κύπρος	100.00%
National Securities Co (Cyprus Ltd)	Κύπρος	100.00%
NBG Management Services Ltd.	Κύπρος	100.00%
Stopanska Banka A.D.	FYROM	71.20%
United Bulgarian Bank (UBB)	Βουλγαρία	99.91%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%
NBGI Inc. (NY)	Η.Π.Α.	100.00%
NBG Private Equity Ltd.	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%
NBG Finance plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%
Interlease A.D. (Sofia)	Βουλγαρία	87.50%
ETEBA Bulgaria A.D.	Βουλγαρία	100.00%
ETEBA Romania S.A	Ρουμανία	100.00%
ETEBA Advisory SRL	Ρουμανία	100.00%
NBGI Jersey Limited	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%
NBG Luxembourg Holding S.A.	Λουξεμβούργο	100.00%
NBG Lux Finance Holding S.A.	Λουξεμβούργο	100.00%
Εθνική Ακινήτων Α.Ε	Ελλάδα	79.60%
Καινοτόμες Επιχειρήσεις Α.Ε (I-Ven)	Ελλάδα	100.00%
NBG Funding Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%
Banca Romaneasca S.A	Ρουμανία	97.14%
Εθνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών	Ελλάδα	76.24%
ΑΣΤΗΡ Παλλάς Βουλιαγμένης ΑΞΕ	Ελλάδα	76.75%
ΑΣΤΗΡ Αλεξανδρούπολης ΑΞΕ	Ελλάδα	100.00%
Grand Hotel Summer Palace Α.Ε.	Ελλάδα	100.00%
Εκπαιδευτικό Κέντρο ΕΤΕ	Ελλάδα	100.00%
Ethnodata Α.Ε.	Ελλάδα	100.00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100.00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	79.60%
EKTENEΠΙΟΛ Κατασκευαστική Εταιρεία	Ελλάδα	79.60%
ΠΡΟΤΥΠΙΟΣ Στεγαστική, Κτηματική Α.Ε	Ελλάδα	79.60%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα	Ελλάδα	61.90%
Εθνοplan Α.Ε	Ελλάδα	100.00%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Α.Ε	Ελλάδα	100.00%
NBGI Private Equity Funds	Ηνωμένο Βασίλειο	100.00%