

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

31 Μαρτίου 2019

Η συνημμένη Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 31^η Μαΐου 2019 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com.

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	6
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	7
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	8
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9

Σημειώσεις επί της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

1 Γενικές πληροφορίες	10
2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	11
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	19
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	24
5 Επιχειρηματικοί τομείς	38
6 Καθαρά έσοδα προμηθειών	41
7 Διακοπτόμενες Δραστηριότητες	43
8 Φόρος εισοδήματος.....	45
9 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	47
10 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.....	48
11 Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	49
12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	50
13 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες.....	54
14 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	62
15 Υποχρεώσεις προς πελάτες	63
16 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	63
17 Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	64
18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις.....	65
19 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	68

20 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	69
21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	70
22 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών	72
23 Κεφαλαιακή επάρκεια	73
24 Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου.....	75
25 Γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».....	78
26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	83

	Σημείωση	Περίοδος που έληξε την	
		31/3/2019	31/3/2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		466	477
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(106)	(124)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		360	353
Έσοδα προμηθειών	6	88	88
Έξοδα προμηθειών	6	(19)	(19)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		69	69
Έσοδα από μερίσματα		0	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		4	(2)
Αποτελέσματα από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		0	4
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		1	11
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		10	12
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		445	448
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(120)	(259)
Έξοδα διοίκησης		(80)	(97)
Αποσβέσεις		(30)	(27)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(0)	0
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(231)	(383)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		214	64
Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	12	(186)	(163)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(2)	(11)
Αναμενόμενες (ζημιές απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		9	15
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών		-	(18)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(1)	(1)
Λοιπές απομειώσεις		(0)	0
Αναστροφές / (έξοδα) λοιπών προβλέψεων		(1)	6
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(10)	(8)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		23	(115)
Φόρος εισοδήματος	8	(9)	35
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		14	(80)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	5	(3)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		19	(83)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		14	(79)
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(0)	(1)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		5	(3)
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		0	(0)
Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά	10	0,0314	(0,1799)
- Προσαρμοσμένα	10	0,0165	(0,0945)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά	10	0,0123	(0,0071)
- Προσαρμοσμένα	10	0,0065	(0,0037)

	Σημείωση	Περίοδος που έληξε την	
		31/3/2019	31/3/2018
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)		14	(80)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	11	16	(33)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	11	3	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	11	17	3
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	11, 20	0	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	11	36	(28)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)		50	(108)
- Αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας		50	(107)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		(0)	(2)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)		5	(3)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	11	(4)	0
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	11	(4)	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	11	0	0
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	11	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Δ)	11	(7)	2
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Γ)+(Δ)		(2)	(1)
- Αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας		(2)	(1)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		0	0

	Σημείωση	31/3/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες		1.529	2.572
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.250	1.120
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		175	382
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		116	110
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		459	378
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		43	103
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	12	38.481	39.757
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	12	81	84
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λουπών συνολικών εσόδων		2.057	2.270
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος		802	208
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		291	307
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.085	1.079
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	13	164	162
Ενσώματα πάγια στοιχεία		1.100	1.010
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		297	292
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	9	205	221
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		6.624	6.647
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		3.272	3.458
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.225	1.721
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		59.254	61.880
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14	4.315	5.548
Υποχρεώσεις προς πελάτες	15	43.838	44.739
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		72	62
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		493	413
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	16	528	528
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		4	2
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		33	32
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		137	192
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		168	168
Λοιπές υποχρεώσεις	17	834	885
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.271	1.804
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		51.693	54.374
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	19	2.620	2.620
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	19	13.075	13.075
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	19	2.040	2.040
Μείον: Ίδιες μετοχές	19	(1)	(1)
Λοιπά αποθεματικά	20	183	155
Αποτελέσματα εις νέον	20	(10.471)	(10.499)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		7.446	7.390
Δικαιώματα μειοψηφίας		115	116
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.562	7.506
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		59.254	61.880

	Σημείωση	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής						Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2018 σύμφωνα με την οριστική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 9	24	2.620	13.075	2.040	(0)	51	(10.308)	7.477	126	7.602
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	11	-	-	-	-	(27)	-	(27)	(0)	(27)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 31/3/2018	20	-	-	-	-	-	(82)	(82)	(1)	(83)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/1 - 31/3/2018		0	0	0	0	(27)	(82)	(108)	(1)	(110)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	19, 20	-	-	-	(0)	-	0	(0)	-	(0)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	20	-	-	-	-	(0)	0	-	-	0
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	20	-	-	-	-	(3)	4	1	-	1
Υπόλοιπο την 31/3/2018	24	2.620	13.075	2.040	(1)	21	(10.386)	7.369	124	7.493
Υπόλοιπο έναρξης την 1/4/2018		2.620	13.075	2.040	(1)	21	(10.386)	7.369	124	7.493
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	11	-	-	-	-	154	-	154	(0)	154
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/4-31/12/2018	20	-	-	-	-	-	(77)	(77)	(11)	(87)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο 1/4-31/12/2018		0	0	0	0	154	(77)	77	(11)	66
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	19, 20	-	-	-	0	-	(1)	(0)	-	(0)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	20	-	-	-	-	(11)	11	-	-	0
Ανακύκλιση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		-	-	-	-	-	(32)	(32)	-	(32)
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	20	-	-	-	-	(9)	(15)	(23)	2	(21)
Υπόλοιπο την 31/12/2018		2.620	13.075	2.040	(0)	155	(10.499)	7.390	116	7.506
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2019		2.620	13.075	2.040	(0)	155	(10.499)	7.390	116	7.506
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	11, 20	-	-	-	-	29	-	29	0	29
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου 1/1 - 31/3/2019	20	-	-	-	-	-	19	19	(0)	19
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) για την περίοδο		0	0	0	0	29	19	48	(0)	48
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	19, 20	-	-	-	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	20	-	-	-	-	2	(2)	-	-	0
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	20	-	-	-	-	(3)	11	9	(1)	8
Υπόλοιπο την 31/3/2019		2.620	13.075	2.040	(1)	183	(10.470)	7.446	115	7.562

	Περίοδος που έληξε την	
	31/3/2019	31/3/2018
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	23	(115)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και λοιπά έξοδα απομείωσης	181	171
Προστίθενται: αποσβέσεις	30	27
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση και δαπάνες κόστους αποχώρησης	2	135
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	4	23
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1)	(11)
	10	4
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	249	235
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στις Κεντρικές Τράπεζες	(437)	(42)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	205	(251)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(0)	(0)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος	(595)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(70)	170
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.110	1.702
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	60	23
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	181	(295)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(1.319)	(2.587)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	9	133
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(900)	506
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(226)	(56)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος	(1.734)	(461)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(0)	(0)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(1.734)	(461)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(26)	(51)
Πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	1	4
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2)	(4)
Πωλήσεις δανειακού χαρτοφυλακίου	12	-
Αγορά χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(422)	(173)
Πώληση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	583	491
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν	56	82
Ιδρύσεις και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	(1)	-
Είσπραξη μερισμάτων	0	0
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	203	349
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(1)	(7)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης	(0)	(0)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1)	(7)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	4	(10)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	(1.528)	(129)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	2	94
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(87)	(74)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων	(0)	(1)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	(85)	19
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)	3.351	4.188
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)	1.739	4.078

1 Γενικές πληροφορίες

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (“Τράπεζα”) ιδρύθηκε το 1916 και οι μετοχές της είναι ονομαστικές και εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από το 1918. Η Τράπεζα αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρείας υπό την άμεση εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 4261/2014 και 4548/2018, όπως ισχύουν, καθώς και το εφαρμοστέο θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Σύμφωνα με το Καταστατικό της, ο σκοπός της Τράπεζας είναι κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις Τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Επισημαίνεται ότι ο Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», τέθηκε σε ισχύ από 1/1/2019 και σε συνδυασμό με τον Ν.4601/2019 για τους Εταιρικούς Μετασχηματισμούς, αντικαθιστούν πλήρως τον προϊσχύσαντα κωδικοποιημένο εταιρικό νόμο 2190/1920 για τις ανώνυμες εταιρίες. Ο νέος Ν.4548/2018, μεταξύ άλλων, ενσωματώνει στο ελληνικό δίκαιο τις διατάξεις της Οδηγίας SRD II για τις αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (κανόνας say on pay), καθώς επίσης και για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, ενώ λαμβάνει υπόψη τους «συλλογικούς λογαριασμούς» μέσω των οποίων τηρούνται συγκεντρωτικά κινητές αξίες. Οι αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει την ίδρυση και λειτουργία των ανωνύμων εταιριών από την εφαρμογή του νέου νόμου αφορούν κυρίως τις ακόλουθες ενότητες:

- Σύσταση ανώνυμης εταιρίας (νομικά έγγραφα σύστασης, επωνυμία, εταιρικά έγγραφα)
- Μετοχικό Κεφάλαιο (αποτίμηση των εισφορών σε είδος, διαδικασία πιστοποίησης καταβολής αρχικού μετοχικού κεφαλαίου ή αύξησής του)
- Τίτλοι που εκδίδονται από τις ανώνυμες εταιρίες.
- Διοικητικό Συμβούλιο (σύνθεση και λειτουργία, καθήκοντα, ελαττωματικές αποφάσεις, πολιτική αποδοχών, έκθεση αποδοχών)
- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
- Γενική Συνέλευση (είδη Γενικής Συνέλευσης, όροι συμμετοχής, κανόνες λήψης αποφάσεων)
- Δικαιώματα μειοψηφίας (π.χ. δυνατότητα σύστασης ενώσεων μετόχων)
- Διάθεση κερδών (διανομή ελάχιστου ή προσωρινού μερίσματος και προαιρετικών αποθεματικών)

Λαμβανομένου υπόψη ότι τα βασικά χαρακτηριστικά, η δομή και οι γενικοί κανόνες λειτουργίας της ανώνυμης εταιρίας δε μεταβάλλονται, παρά τις διάφορες νομοθετικές αλλαγές που προαναφέρθηκαν, ο αντίκτυπος του νέου νόμου στην Τράπεζα και τον Όμιλο δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, 105 64, Αθήνα, αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 225501000. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει ορισθεί μέχρι την 6/7/2099. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (αποκαλούμενες μαζί ως “ο Όμιλος”) αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος την 31/3/2019 απασχολεί συνολικά 14.507 άτομα, εκ των οποίων 1.926 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. και Piraeus Bank Bulgaria A.D.).

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως

FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (Emerging Markets, Med 100, FTSE4Good), MSCI (Global SC, EMEA, Greece), Stoxx (All Europe TMI, Balkan) και S&P (Global, Greece BMI).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για το 1^ο τρίμηνο 2019 είναι η εξής:

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου	Ο Πρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Karel G. De Boeck	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Ι. Μεγάλου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Γεώργιος Γ. Γεωργακόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βενετία Γ. Κοντογούρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Arne S. Berggren	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Enrico Tommaso C. Cucchiani	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
David R. Hexter	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σολομών Α. Μπεράχας	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Alexander Z. Blades	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Per Anders J. Fasth	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος του ΤΧΣ βάσει Ν. 3864/2010.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας και το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής και είναι πάντοτε επανεκλέξιμα. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και παρατείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους. Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Ν.3864/2010, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μετέχει και εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.). Επίσης σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, η εκάστοτε αντικατάσταση ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την απόφαση που έλαβε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας κατά την 28/6/2017, λήγει την 28/6/2020, παρατεινόμενη δε κατά τα ανωτέρω.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Όπως επιτρέπεται από τις διατάξεις μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις», ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην αναμορφώσει τις συγκριτικές περιόδους αναφοράς και η σχετική λογιστική αρχή που παρατίθενται στη Σημείωση 2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 έχει εφαρμογή μόνο για τις συγκριτικές περιόδους.

2.1 Βάση κατάρτισης

Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31/3/2019 έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση περιλαμβάνει επιλεγμένες γνωστοποιήσεις και δεν περιλαμβάνει όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου της 31/12/2018, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν είναι σύμφωνες με του προηγούμενου οικονομικού έτους και των αντίστοιχων ενδιάμεσων περιόδων, με εξαίρεση την υιοθέτηση καινούργιων και τροποποιημένων προτύπων όπως παρατίθενται κάτωθι.

Τα κονδύλια παρουσιάζονται σε εκατομμύρια ευρώ και στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Διαφορές που παρουσιάζονται, μεταξύ των ποσών στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις επί της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν για να συμβαδίζουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση. Οι εν λόγω προσαρμογές δεν έχουν κάποια σημαντική επίδραση στην παρουσίαση των κύριων οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλυτικά παρουσιάζονται στη Σημείωση 24 της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει συνταχθεί εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογη αξία είτε μέσω αποτελεσμάτων είτε μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων και όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επενδυτικά ακίνητα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε συμμόρφωση με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη χρήση σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα κονδύλια του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και παραδοχών συντελεί στη διαμόρφωση εκτιμήσεων στους ακόλουθους τομείς: αβεβαιότητα στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, της εύλογης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών, της εύλογης αξίας χρεογράφων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, της εύλογης αξίας εξωχρηματοιστηριακών παραγώγων προϊόντων, της ανάκτησης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ("ΑΦΑ"), απομειώσεις των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, στο Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού και λοιπών απαιτήσεων από τον Ελληνικό δημόσιο τομέα.

Οι περιοχές με υψηλότερο βαθμό κρίσης ή περιπλοκότητας ή οι τομείς όπου οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για την Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

2.2 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Συμπέρασμα

Η Διοίκηση συμπέρανε ότι η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Ομίλου έχει καταρτιστεί κατάλληλα με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κατά την 31 Μαρτίου 2019 λαμβάνοντας υπόψη:

- α) τις σημαντικές θετικές εξελίξεις που καταγράφηκαν στην Ελληνική οικονομία τα τελευταία χρόνια και τις εκτιμήσεις που διαβλέπουν τη διατήρηση της αναπτυξιακής δυναμικής του μακροοικονομικού περιβάλλοντος,
- β) τη βελτιωμένη ρευστότητα του Ομίλου συμπεριλαμβανομένης της μηδενικής εξάρτησης από τον μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας ELA (“Emergency Liquidity Assistance”) από τον Ιούλιο 2018 και τη διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης,
- γ) την επαναφορά της κερδοφορίας του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και
- δ) την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, σε συνδυασμό με το υπό υλοποίηση Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι πρώτοι μήνες του 2019 σφραγίζουν την μέχρι τώρα αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας. Οι σημαντικές εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 αποτέλεσαν τη βάση για την ενίσχυση του οικονομικού κλίματος, την επίτευξη δημοσιονομικής σταθερότητας και τη διατήρηση της αναπτυξιακής τροχιάς για δεύτερο συνεχόμενο έτος. Η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να ενδυναμωθεί περαιτέρω, ωστόσο υπόκειται στην προσήλωση της οικονομικής πολιτικής στις σχετικές οικονομικές και δημοσιονομικές δεσμεύσεις της χώρας στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας.

Η χώρα εισήλθε σε καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας τον Αύγουστο του 2018, αφού ολοκληρώθηκε επιτυχώς το 3ετές πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής του ESM. Στο πλαίσιο αυτό, έχουν πραγματοποιηθεί επιτυχώς οι δύο πρώτες αξιολογήσεις, το Νοέμβριο του 2018 και το Φεβρουάριο του 2019, σε αναγνώριση της ολοκλήρωσης συγκεκριμένων μέτρων και μεταρρυθμίσεων από την ελληνική πλευρά.

Ταυτόχρονα, από τον Ιούνιο του 2018 είχαν ανακοινωθεί περαιτέρω μέτρα ελάφρυνσης του χρέους, τα οποία ενεργοποιήθηκαν τον Απρίλιο του 2019. Ειδικότερα, επεκτάθηκε από τον ESM η διάρκεια της αποπληρωμής μέρους των δανείων του EFSF ύψους € 96,4 δις και η επέκταση της μέσης σταθμισμένης διάρκειας αποπληρωμής κατά 10 έτη από 32,5 έτη στα 42,5 έτη. Αποτέλεσμα της ενέργειας αυτής ήταν το προφίλ των αποπληρωμών του χρέους να εκτείνεται μέχρι το 2070 και € 61,8 δις από την περίοδο 2023 έως 2056 να λήγουν πλέον την περίοδο από 2057 έως 2070. Παράλληλα, εγκρίθηκε η απόδοση των κερδών ANFA & SMP, καθώς και η μη επιβολή του *ster up margin* στα δάνεια του EFSF, συνολικού ύψους € 970 εκατ. Επίσης, μέσα στον Απρίλιο του 2019, κατατέθηκε αίτημα για την πρόωρη αποπληρωμή μέρους των δανείων του ΔΝΤ (ποσού περίπου € 3,7 δις από τα € 9,2 δις που προβλέπεται να αποπληρωθούν έως το 2024) και αναμένεται η τελική έγκριση των θεσμών.

Ταυτόχρονα, από τον Ιούνιο του 2018 έχει ξεκινήσει η δημιουργία ενός “cash buffer” για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της χώρας. Εντός του 2018 στο πλαίσιο των παραπάνω εξελίξεων, οι οίκοι Moody’s, S&P και Fitch σταδιακά αναβάθμισαν την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας στις κλίμακες “B3”, “B+” και “BB-” με θετική προοπτική “outlook” (πλην της Fitch που τη διατήρησε σταθερή). Στις αρχές του 2019, τόσο η S&P όσο και η Fitch διατήρησαν αμετάβλητη την αξιολόγηση και την προοπτική, ενώ η Moody’s αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας σε “B1” από “B3”,

αλλάζοντας την προοπτική σε σταθερή από θετική. Τέλος, η επιστροφή στις αγορές με την έκδοση: α) 5ετούς ομολόγου ύψους € 2,5 δις και με απόδοση 3,6% τον Ιανουάριο του 2019 και β) 10ετούς ομολόγου ύψους € 2,5 δις και με απόδοση 3,9% τον Μάρτιο του 2019, αντανακλά ένα σταθερό περιβάλλον, προϋπόθεση για τη συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας της χώρας και το 2019.

Το 2018, η ελληνική οικονομία διατήρησε τη θετική δυναμική της στα μακροοικονομικά μεγέθη. Ταυτόχρονα, η σταθερή βελτίωση του οικονομικού κλίματος στο σύνολο των επιμέρους κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας, αλλά και του δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτών, ιδίως κατά το 9μηνο του 2018, οδήγησε το δείκτη οικονομικού κλίματος στις 102,1 μονάδες (μέσος όρος 2018), στα υψηλότερα επίπεδα συγκριτικά με την τελευταία δεκαετία. Κατά το διάστημα Ιαν.-Απρ. 2019 ο δείκτης διατηρείται σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 100 μονάδες. Το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (“ΑΕΠ”), συνεχίζοντας τη θετική πορεία του 2017 (+1,5%), αυξήθηκε το 2018 κατά 1,9%. Επίσης, το ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 19,3% το 2018 έναντι 21,5% το 2017, ενώ η απασχόληση αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση. Παράλληλα, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 0,6% το 2018 (2017: 1,1%), ενώ κινήθηκε στα ίδια επίπεδα και το πρώτο τρίμηνο του 2019 (0,7%), ενσωματώνοντας μεταξύ άλλων τις μεταβολές στις τιμές ενέργειας. Το 2018, διατηρήθηκε μια ικανοποιητική εικόνα και στο χώρο του τουρισμού, καθώς οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 10,1% και η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση κατά 10,8% σε ετήσια βάση, ενώ το διάστημα Ιαν. - Φεβ. 2019 οι εισπράξεις παρουσιάζουν ετήσια αύξηση 41,1% και η εισερχόμενη ταξιδιωτική κίνηση 7,0%. Παράλληλα με τον τουρισμό και μια πληθώρα άλλων δεικτών οικονομικής δραστηριότητας στον τομέα της βιομηχανίας, του λιανικού και χονδρικού εμπορίου, στις λοιπές υπηρεσίες, αλλά και οι εξαγωγές παρουσιάζουν αυξητική πορεία τη τελευταία διετία.

Σε δημοσιονομικό επίπεδο, σύμφωνα με τα στοιχεία εκτέλεσης του κρατικού προϋπολογισμού, σε τροποποιημένη ταμειακή βάση, το 2018 παρουσιάζεται έλλειμμα στο ισοζύγιο του κρατικού προϋπολογισμού ύψους € 2,3 δις έναντι στόχου για έλλειμμα € 1,9 δις. Σε επίπεδο γενικής κυβέρνησης, το 2018 διαμορφώθηκε πλεόνασμα της τάξεως του 1,1% του ΑΕΠ και πρωτογενές πλεόνασμα ύψους 4,46% του ΑΕΠ, αν δεν ληφθεί υπόψη η επίπτωση από την υποστήριξη των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ με βάση τη μεθοδολογία του προγράμματος της Ενισχυμένης Εποπτείας εκτιμάται ότι το πρωτογενές πλεόνασμα θα διαμορφωθεί σε επίπεδο ανώτερο του στόχου για τέταρτο κατά σειρά έτος. Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς, ενώ οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην ευρύτερη περιοχή είναι ένας πρόσθετος παράγοντας κινδύνου. Κατ’ επέκταση, αρνητικές εξελίξεις αναφορικά με την εφαρμογή του ετήσιου προϋπολογισμού της ελληνικής οικονομίας και τη Μεσοπρόθεσμη Δημοσιονομική Στρατηγική θα είχαν ενδεχομένως επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας (π.χ. εκροές ή παύση εισροών καταθέσεων, μείωση συναλλαγών *gross* με τρίτους στη διατραπεζική αγορά), καθώς και στην κεφαλαιακή της επάρκεια (π.χ. επίδραση στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου και στη κερδοφορία της). Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την επίδραση που πιθανώς αυτές να έχουν στις εργασίες της και στη χρηματοοικονομική της απόδοση.

Ρευστότητα

Στις 31/3/2019, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικού και δημόσιου τομέα), μειώθηκαν κατά 1,2% σε € 150,6 δις από € 152,4 δις στις 31/12/2018, επηρεασμένες από εποχικούς παράγοντες. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα συνέχισε να μειώνεται κατά το πρώτο τρίμηνο του 2019 από € 11,1 δις την 31/12/2018 σε € 8,4 δις την 31/3/2019. Η χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ (η παροχή ρευστότητας από τον ΕΛΑ χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ) είχε εξαλειφθεί στις 31/3/2019 από € 0,9 δις στις 31/12/2018. Συνεπώς, το σύνολο της έκθεσης € 8,4 δις στις 31/3/2019 αφορούσε τις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης από την ΕΚΤ (Main Refinancing Operations - MRO) και το πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας της ΕΚΤ “Targeted Longer-Term Refinancing Operations” (“TLTRO II”).

Στις 31/3/2019 οι καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς στην Ελλάδα, μειώθηκαν σε € 43,9 δις από € 44,5 δις στις 31/12/2018 (-1,4%), κυρίως εξαιτίας της εποχικότητας κατά το πρώτο τρίμηνο κάθε έτους. Κατά το πρώτο τρίμηνο 2019, η έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας στο Ευρωσύστημα μειώθηκε στα € 1,7 δις την 31/3/2019 από € 3,2 δις στις 31/12/2018, λόγω της περαιτέρω απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και εποχικών παραγόντων. Η χρηματοδότηση μέσω ELA της Τράπεζας Πειραιώς είχε πλήρως εξαιληθεί ήδη από τον Ιούλιο του 2018 και παρέμεινε μηδενική μέχρι την 31/3/2019. Μετά από την επίτευξη στις 31/8/2018 πιστοληπτικής αξιολόγησης επενδυτικής βαθμίδας από την DBRS για το Παγκόσμιο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών της Τράπεζας ύψους € 10 δις –από το οποίο στις 31/12/2018 είχαν εκδοθεί πέντε σειρές ύψους € 4,5 δις– μέρος αυτών χρησιμοποιούνται ως ενέχυρα στις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ, με σημαντικά χαμηλότερο κόστος χρηματοδότησης σε σχέση με την αγορά γερο.

Στη συνεδρίαση του Μαρτίου 2019, η ΕΚΤ ανακοίνωσε μια σειρά επτά νέων τριμηνιαίων δημοπρασιών χρηματοδοτικής διευκόλυνσης TLTRO III με αφετηρία τον Σεπτέμβριο 2019 και λήξη τον Μάρτιο 2021, καθεμία εκ των οποίων θα έχει διάρκεια δύο ετών. Η Τράπεζα Πειραιώς αναμένει τους όρους της νέας χρηματοδοτικής διευκόλυνσης για να αξιολογήσει και να αποφασίσει τυχόν συμμετοχή της σε εύθετο χρόνο.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στις 31/3/2019 στο 13,5%, όπως και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio). Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακών απαιτήσεων (“OCR”) ανέρχεται στο 14,0% το 2019, όπως ορίστηκε από τον SSM μέσω της διαδικασίας του Supervisory Review and Evaluation Process (“SREP”). Ο pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Βασιλείας III του Ομίλου μετά την ενσωμάτωση της θετικής επίδρασης ποσού € 0,8 δις σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA) από την πώληση θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος στη Βουλγαρία και των κερδών του 1^{ου} τριμήνου 2019, διαμορφώνεται στο 13,7%. Η πώληση αυτή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο 2ο τρίμηνο του 2019.

Η Διοίκηση υλοποιεί Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης, προκειμένου να αποκαταστήσει τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου πάνω από τις ισχύουσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και με σκοπό να επιταχύνει τη διαδικασία μείωσης των κινδύνων του ισολογισμού και τη στρατηγική απομόχλευσης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της. Στο πλαίσιο αυτό, σε συνδυασμό με τις προϋπολογισμένες για το 2019 ενέργειες παραγωγής οργανικών κεφαλαίων, και της προγραμματισμένης έκδοσης ομολόγου κατηγορίας Tier 2, για την οποία η Τράπεζα βρίσκεται σε κατάσταση ετοιμότητας, εν μέσω ενός σταδιακά βελτιωμένου κλίματος, η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς επεξεργάζεται μία σειρά στοχευμένων πρωτοβουλιών, οι οποίες δεν θα οδηγήσουν σε απομείωση των μετόχων, για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και τη δημιουργία κεφαλαιακών αποθεμάτων που υπερβαίνουν τις εποπτικές απαιτήσεις.

Σχετική με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου είναι η Σημείωση 23.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (‘Δ.Π.Χ.Α.’)

Τα ακόλουθα νέα λογιστικά πρότυπα, καθώς και οι τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α. και οι διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (“IASB”) και έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ και έχουν ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019.

Νέα Λογιστικά Πρότυπα

Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις». Το Δ.Π.Χ.Α. 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των μισθώσεων, με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές γνωστοποιούν σχετική πληροφόρηση που παρουσιάζει την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το πρότυπο εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί την αναγνώριση των δικαιωμάτων χρήσης των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Η λογιστική του εκμισθωτή παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη συγκριτικά με το Δ.Λ.Π. 17. Η λογιστική αντιμετώπιση για τους μισθωτές απαιτεί ότι κατά την έναρξη της μίσθωσης ο μισθωτής αναγνωρίζει το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ως στοιχείο ενεργητικού και μία αντίστοιχη χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης. Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο ποσό της μισθωτικής υποχρέωσης πλέον των αρχικών άμεσων εξόδων, το εκτιμώμενο κόστος για την αποκατάσταση του περιουσιακού στοιχείου και οποιεσδήποτε πληρωμές μείον τις καταβολές πριν από την ημερομηνία έναρξης. Ακολούθως, η επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις, εκτός από τα μισθωμένα επενδυτικά ακίνητα τα οποία τηρούνται σε εύλογη αξία. Αντίστοιχα, κατά την ημερομηνία έναρξης, η μισθωτική υποχρέωση επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων της μίσθωσης την ημερομηνία αυτή.

Ο Όμιλος υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις», σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις», αναδρομικά χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Ως εκ τούτου, οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2018 είναι σύμφωνες με το Δ.Λ.Π. 17 και δεν είναι συγκρίσιμες με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται για την περίοδο 1/1 - 31/3/2019. Σχετική με τις γνωστοποιήσεις μετάβασης του Δ.Π.Χ.Α. 16 είναι η Σημείωση 25.

Τροποποιήσεις και διερμηνείες

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποιήσεις) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση συμμετρικών δικαιωμάτων προαίρεσης (options) που εμπεριέχουν προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση είτε στο αποσβέσιμο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των κεφαλαίων αντί στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα ως προς τους φορολογικούς χειρισμούς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η Διερμηνεία αποσκοπεί στη μείωση της ποικιλομορφίας του τρόπου με τον οποίο οι εταιρείες αναγνωρίζουν και μετρούν τη φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τους φορολογικούς χειρισμούς που σχετίζονται με τον καθορισμό του φορολογητέου κέρδους (ή φορολογικής ζημιάς), την φορολογική βάση, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές απαιτήσεις και τους φορολογικούς συντελεστές.

Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε Συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία –όπου η μέθοδος της καθαρής θέσης δεν εφαρμόζεται– με την χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποιήσεις) «Παροχές σε εργαζόμενους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι σε περίπτωση που συμβεί τροποποίηση του προγράμματος, της περικοπής (curtailment) ή του

διακανονισμού είναι υποχρεωτικό το κόστος τρέχουσας προϋπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την περίοδο μετά την επαναμέτρηση να προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας τις υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την επαναμέτρηση. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται το αποτέλεσμα της τροποποίησης στο πρόγραμμα, την περικοπή ή τον διακανονισμό επί των απαιτήσεων που σχετίζονται με το ανώτατο όριο του περιουσιακού στοιχείου (asset ceiling).

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά έλεγχο σε μία επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα, τότε επιμετρά ξανά το δικαίωμα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο σε μία επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη, τότε η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά ξανά τα δικαιώματα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όλες οι φορολογικές επιπτώσεις από τα μερίσματα (π.χ. από διανομή κερδών) θα πρέπει να αναγνωρίζονται όπου αναγνωρίζονται οι συναλλαγές ή τα γεγονότα που δημιουργούν διανεμητέα κέρδη.

Δ.Λ.Π. 23 (Τροποποίηση) «Κόστος Δανεισμού» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1/1/2019). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι αν κάποιος συγκεκριμένος δανεισμός παραμένει εκκρεμής ενώ το αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προβλεπόμενη χρήση ή την πώλησή του, τότε αυτός ο δανεισμός αποτελεί μέρος των κεφαλαίων του γενικού δανεισμού που η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί για να υπολογίζει το ποσοστό κεφαλαιοποίησης.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις και διερμηνείες δεν έχουν σημαντική επίδραση στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

2.4 Τροποποίηση λογιστικής πολιτικής λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εισάγει για τους μισθωτές ένα ενιαίο μοντέλο λογιστικής απεικόνισης των μισθώσεων εντός Ισολογισμού και καταργεί τη διάκριση μεταξύ λειτουργικής και χρηματοδοτικής μίσθωσης. Ο μισθωτής αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμά του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μία υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωσή του να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης. Εξαιρέσεις από τον κανόνα αναγνώρισης αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και οι μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας. Η λογιστική απεικόνιση από την πλευρά του εκμισθωτή παραμένει παρόμοια με αυτήν που οριζόταν στο απερχόμενο Δ.Λ.Π. 17 "Μισθώσεις", ήτοι οι εκμισθωτές συνεχίζουν να κατηγοριοποιούν τις μισθώσεις ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις.

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 αντικαθιστά τα όσα ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 17, από τις διερμηνείες Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 "Προσδιορισμός των συμφωνιών που περιέχουν μίσθωση", Μ.Ε.Δ. 15 "Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα" και Μ.Ε.Δ. 27 "Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης" και ορίζει τις αρχές αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των μισθώσεων.

Η αλλαγή του ορισμού της μίσθωσης σχετίζεται κυρίως με την έννοια του ελέγχου. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 καθορίζει εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση με βάση το εάν ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντίστοιχου τιμήματος.

Η Διοίκηση εφαρμόζει τον ορισμό της μίσθωσης και τη σχετική καθοδήγηση όπως ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 16 σε όλες τις συμβάσεις μίσθωσης που συνάπτονται ή τροποποιούνται μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Ο νέος ορισμός του Δ.Π.Χ.Α. 16 δε μεταβάλλει σημαντικά για τον Όμιλο το αντικείμενο των συμβάσεων που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, ο Όμιλος αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use) και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης. Οι υποχρεώσεις αυτές αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Μεταγενέστερα, η υποχρέωση από τη μίσθωση προσαρμόζεται, μεταξύ άλλων, με τους τόκους και τις καταβολές μισθωμάτων, καθώς και με την επίπτωση από τυχόν τροποποιήσεις της σύμβασης μίσθωσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιλαμβάνει τα εξής:

- α) το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, όπως περιγράφεται παραπάνω,
- β) τυχόν καταβληθέντα μισθώματα, αφαιρουμένων οποιονδήποτε κινήτρων στα συμβόλαια μίσθωσης που ελήφθησαν,
- γ) τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες του μισθωτή, και
- δ) την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει αρχικά τοποθετηθεί ή να επαναφέρει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Περαιτέρω, η φύση των εξόδων που σχετίζονται με τις μισθώσεις αυτές πλέον αλλάζει, διότι ο Όμιλος αναγνωρίζει κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία δικαιώματος χρήσης καθώς και τόκους και εξομοιούμενα έξοδα επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκειας 12 μηνών ή μικρότερης) και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (κάτω των € 5 χιλ.), ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα έξοδο μίσθωσης με την ευθεία μέθοδο, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16, εφαρμόζοντας τον αντίστοιχο πρακτικό κανόνα που προβλέπει το πρότυπο κατά τη μετάβαση. Το έξοδο αυτό παρουσιάζεται στο λογαριασμό "Έξοδα διοίκησης" της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Η Διοίκηση υιοθέτησε επίσης τον αντίστοιχο πρακτικό κανόνα και σε περιπτώσεις συμβάσεων μίσθωσης που περιλαμβάνουν στοιχεία που δεν πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης, ήτοι η Διοίκηση επέλεξε, ανά κατηγορία υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, να μη διαχωρίσει τα στοιχεία που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης από αυτά που δεν τον πληρούν και, αντί αυτού, να αντιμετωπίσει λογιστικά όλα τα στοιχεία αυτά ως στοιχεία ενιαίας μίσθωσης. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι ο εν λόγω πρακτικός κανόνας δεν εφαρμόστηκε για μισθώσεις που εκτιμήθηκαν κατά τη μεταβατική περίοδο.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Διοίκηση θα εξετάζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης για ενδεχόμενη απομείωση αξίας σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 36 "Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων".

Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με:

- α) τις χρηματοδοτικές μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι μισθωτής, και
- β) τις μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής,

παραμένουν κατά κανόνα αμετάβλητες.

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, εφαρμόζοντας λογιστικές αρχές που επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Οι βασικές πηγές εκτίμησης της αβεβαιότητας ήταν παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά την έναρξη και στην διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Διοίκηση, κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

Αβεβαιότητα στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει υψηλού βαθμού κρίση κατά τον προσδιορισμό των ζημιών απομείωσης και κατά την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk). Αυτές οι εκτιμήσεις προσδιορίζονται από πλήθος παραγόντων, οι οποίοι μπορεί να οδηγήσουν σε αλλαγές τόσο στη χρονική στιγμή αναγνώρισης των ζημιών όσο και του ποσού της αναγνωρισθείσας πρόβλεψης.

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Ομίλου είναι αποτέλεσμα σύνθετων μοντέλων τα οποία βασίζονται σε μια σειρά από υποθέσεις, σχετικά με την επιλογή μεταβλητών των μοντέλων, αλλά και των αλληλεξαρτήσεων που αυτές δημιουργούν. Η Διοίκηση προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με τα ακόλουθα στοιχεία των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών:

Καθορισμός σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν περιλαμβάνει ορισμό του τι συνιστά σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ("SICR"). Η αξιολόγηση του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου, πραγματοποιείται σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη κατά κύριο λόγο τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης κατά την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοπιστωτικού μέσου. Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο έχει πραγματοποιηθεί μια σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση βασιζόμενοι σε ποιοτικές, ποσοτικές, βάσιμες και επαρκώς υποστηρίξιμες πληροφορίες για τις μελλοντικές συνθήκες, πληροφορίες που εμπεριέχουν και ενός βαθμού κρίσης από τη Διοίκηση.

Προσδιορισμός σεναρίων, σταθμίσεων κάθε σεναρίου και των μακροοικονομικών παραγόντων

Για να επιτευχθεί ο στόχος της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος αξιολογεί μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, εφαρμόζοντας τρία μακροοικονομικά σεναρία, δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο, με τρόπο που εξασφαλίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων αποτέλεσμα. Κάθε ένα από τα προαναφερθέντα σεναρία βασίζεται στις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, όπως αυτές αποτυπώνονται στους μακροοικονομικούς παράγοντες, τους παράγοντες που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς καθώς και με τυχόν άλλους παράγοντες. Τυχόν μεταβολές στα σεναρία και τις σταθμίσεις αυτών, μεταβολές στο σύνολο μακροοικονομικών μεταβλητών αλλά και στις παραδοχές των συγκεκριμένων μεταβλητών, θα είχαν

επίδραση στο ποσό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Ανάπτυξη μοντέλων αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων υπολογιστικών τύπων, της επιλογής των δεδομένων και των αλληλεξαρτήσεων

Οι υπολογισμοί αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς βασίζονται σε μια σειρά από παραμέτρους όπως, έκθεση κατά την αθέτηση (“EAD”), πιθανότητα αθέτησης (“PD”), ζημιά δεδομένης της αθέτησης (“LGD”), συντελεστή μετατροπής (“CCF”), κλπ., οι οποίες ενσωματώνουν την άποψη της Διοίκησης για τις μελλοντικές συνθήκες. Ο Όμιλος καθορίζει α) τις συνδέσεις μεταξύ των μακροοικονομικών σεναρίων και των οικονομικών δεδομένων, όπως τα επίπεδα ανεργίας και τις αξίες των εξασφαλίσεων, καθώς και β) τις επιδράσεις αυτών στις παραμέτρους κινδύνου. Τα μοντέλα πρόβλεψης κινδύνου ενσωματώνουν έναν αριθμό μεταβλητών, όπως το ΑΕΠ, την ανεργία κλπ, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ανεξάρτητες μεταβλητές έτσι ώστε η προβλεπτική ικανότητα των μοντέλων να είναι η βέλτιστη δυνατή.

Τμηματοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά αξιολογείται σε συλλογική βάση

Η Τράπεζα κατατάσσει τα ανοίγματα της με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τόσο για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk) όσο και για την επιμέτρηση της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων σε συλλογική βάση. Οι διαφορετικές κατηγορίες αποσκοπούν να καταγράψουν τις διαφορές στα PDs και στα ποσοστά ανάκτησης σε περίπτωση αθέτησης. Η ομαδοποίηση των ανοιγμάτων επανεξετάζεται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω ομαδοποιήσεις παραμένουν ομοιογενείς ως προς ως προς τη σχέση τους με τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που έχουν εντοπιστεί.

Ανάπτυξη μοντέλων και προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays)

Ένα πλήθος πολύπλοκων μοντέλων έχει αναπτυχθεί για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, ενώ ενδέχεται να απαιτούνται και προσωρινές προσαρμογές από τη Διοίκηση για να ληφθούν υπόψη νέες εξελίξεις καθώς και διαθέσιμες πληροφορίες, οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται ακόμη στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μέσω των μοντέλων κινδύνου. Αλλαγές της εσωτερικής διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου, νέα ή αναθεωρημένα μοντέλα και δεδομένα ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. Τα μοντέλα διέπονται από το Πλαίσιο Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Υποδειγμάτων του Ομίλου.

Ανεξάρτητη μονάδα επικύρωσης

Η Τράπεζα, αναγνωρίζοντας την ανάγκη για ανεξάρτητη επικύρωση όλων των μοντέλων πιστωτικού κινδύνου που εφαρμόστηκαν για τη μέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, αποφάσισε να αναθέσει την επικύρωσή τους στην αρμόδια μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου του Ομίλου, της οποίας η λειτουργία είναι ανεξάρτητη από την αντίστοιχη της ανάπτυξης των μοντέλων. Η Μονάδα Επικύρωσης Μοντέλων (MVU) αναφέρεται απευθείας στον Chief Risk Officer (“CRO”). Ο Όμιλος έχει αναπτύξει και εφαρμόσει, εντός του 2018, ένα Πλαίσιο Επικύρωσης Μοντέλων (MVF), το οποίο αποτελείται από πολιτικές, μεθοδολογίες και τεχνικές προδιαγραφές, αναφορικά με τα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου και ειδικότερα με τα μοντέλα Δ.Π.Χ.Α. 9 (PD, LGD και EAD καθώς και τα κριτήρια SICR).

Η Μονάδα Επικύρωσης Μοντέλων εκτελεί τόσο αρχικές (για νέα μοντέλα πιστωτικού κινδύνου) όσο και περιοδικές (για υφιστάμενα) επικυρώσεις μοντέλων, εφαρμόζοντας ποιοτικές (ενδεικτικά για τις παραδοχές, το σχεδιασμό και τις μεθοδολογίες) και ποσοτικές αξιολογήσεις (ενδεικτικά, ισχύς διαχωριστικής ικανότητας των μοντέλων ακρίβειας και σταθερότητας) με βάση το προαναφερθέν πλαίσιο.

Εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών που δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης στο αποσβεσμένο κόστος, καθώς οι συμβατικοί τους όροι δε δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες χρηματοροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (π.χ. αυτές που οδηγούν σε αποτυχία το SPPI test), επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη τυχόν απαραίτητες προσαρμογές για τα στοιχεία του πιστωτικού κινδύνου.

Εύλογη αξία χρεογράφων (εκτός δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών) που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ομολόγων, που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης, συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των μετοχών οι οποίες δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Η Διοίκηση με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Η Διοίκηση, σε ορισμένες περιπτώσεις, δύναται να χρησιμοποιήσει το κόστος ως ιδανικό δείκτη εκτίμησης της εύλογης αξίας των μετοχών. Αυτό ισχύει σε καταστάσεις αβεβαιότητας ή γιατί υπάρχει ασάφεια στις πληροφορίες που λαμβάνονται ώστε να εκτιμηθεί η εύλογη αξία, ή σε περιπτώσεις που οι πιο πρόσφατες πληροφορίες για τον σκοπό αυτό δεν είναι διαθέσιμες ή τέλος, λόγω του ότι υφίσταται μεγάλο εύρος πιθανών εκτιμήσεων αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας και το κόστος αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας μέσα σε αυτό το εύρος.

Εύλογη αξία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραπειατικούς αντισυμβαλλόμενους, προσδιορίζεται με κοινώς αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης.

Τα εν λόγω υποδείγματα κάνουν πλήρη χρήση παρατηρήσιμων τιμών και στοιχείων αγοράς. Στις περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις παραμέτρους που επηρεάζουν την εύλογη αξία των παραγώγων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Η εύλογη αξία των παραγώγων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τις προσαρμογές έναντι πιστωτικού κινδύνου

αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας σε μια διμερή συναλλαγή παραγώγου (CVA/DVA).

Ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών λαμβάνει υπόψη την μελλοντική αναμενόμενη πιστωτική έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης για τις μελλοντικές αξίες του παραγώγου συμβολαίου, τις εν ισχύ συμφωνίες συμψηφισμού (ISDA-Nettings) και τις ληφθείσες εξασφαλίσεις με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις ISDA-CSA.

Επιπρόσθετα ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών βασίζεται στους συντελεστές αναμενόμενων ζημιών (“LGD”) και στις καμπύλες πιθανότητας πιστωτικών αθετήσεων (“PD”), της Τράπεζας και του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου, όπως αυτά εξάγονται από τις τιμές αγοράς των συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (Credit Default Swap Market - CDS).

Στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες από την αγορά ή οι διαθέσιμες τιμές αγοράς κρίνονται μη αξιόπιστες λόγω πολύ χαμηλής ρευστότητας, τότε ο υπολογισμός βασίζεται σε ισοδύναμες (proxy) πιστωτικές καμπύλες και συντελεστές ζημιών που είναι εγκεκριμένα από την Διοίκηση.

Τα μοντέλα εύλογης αξίας εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι την συγκρισιμότητα και την συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

Ανάκτηση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε κάθε περίοδο αναφοράς. Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίζεται στις εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με την πιθανότητα εμφάνισης και την επάρκεια μελλοντικών φορολογητέων κερδών, μελλοντικούς αντιλογισμούς υφιστάμενων φορολογητέων προσωρινών διαφορών και τις εν ισχύ στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Στην περίπτωση της έλλειψης ιστορικότητας φορολογητέων κερδών, οι πλέον σημαντικές εκτιμήσεις αφορούν στην αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία και στη δυνατότητα εφαρμογής του στρατηγικού φορολογικού σχεδιασμού.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και κατά συνέπεια της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθώς επίσης και το πιο πρόσφατο Επιχειρηματικό Πλάνο εγκεκριμένο από το Δ.Σ, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές από τη Διοίκηση, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση συνεξετάζει τη φύση των προσωρινών διαφορών επί των οποίων αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και η δυνατότητα ανάκτησης της απαίτησης αυτής, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. 5ετία) ή με άλλες ειδικές φορολογικές ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (Deferred Tax Credit – DTC), υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

Σχετική με τις διατάξεις του νόμου 4172/2013 για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις είναι η Σημείωση 8 της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Τέλος, σε κάθε περίοδο αναφοράς, η Διοίκηση αξιολογεί τις επιπτώσεις των αλλαγών της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας στη φορολογική βάση των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού.

Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες

Ο έλεγχος απομείωσης που λαμβάνει χώρα για τις θυγατρικές, τις συγγενείς εταιρείες και τις κοινοπραξίες περιλαμβάνει κρίσεις αναφορικά με τον καθορισμό της αξίας χρήσης και πιο συγκεκριμένα στην εκτίμηση της παρούσας αξίας των χρηματοοικονομικών που αναμένονται να προκύψουν από τη συνέχιση της διακράτησης της επένδυσης. Η Διοίκηση εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης με τη λογιστική της αξία.

Εύλογη αξία επενδυτικών ακινήτων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται σε ετήσια βάση στην εύλογη αξία, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές.

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας, της κατάστασης και λοιπών ιδιαίτερων χαρακτηριστικών και ειδικών παραγόντων που αφορούν το συγκεκριμένο ακίνητο. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης, οι οποίες αναφέρονται στη Σημείωση 2.2.17 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2018. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες ακινήτων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις», ο Όμιλος αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use) και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης. Οι υποχρεώσεις αυτές αρχικά επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων προεξοφλημένα με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιείται βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίου μηδενικού κινδύνου. Η καμπύλη αυτή προσαρμόζεται, όταν απαιτείται, ώστε να αντιπροσωπεύει τις εξασφαλίσεις που τυπικά συνοδεύουν τις συναλλαγές leasing. Η ανωτέρω διαδικασία προσδιορισμού του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού εφαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς.

Λοιπές απαιτήσεις από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα

Η Διοίκηση προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την πορεία της Ελληνικής οικονομίας στηριζόμενη στο Α.Ε.Π., στον δείκτη τιμών ακινήτων και τον δείκτη ανεργίας. Επιπρόσθετα, εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις παρατίθενται στη Σημείωση 2.2.

Την 31/3/2019, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου από τον Ελληνικό Δημόσιο Τομέα ήταν:

	31/3/2019	31/12/2018
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	378	306
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών (FVTPL)	156	242
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Δημοσίου τομέα στο αποσβεσμένο κόστος	409	1.738
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος	71	(0)
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	1.757	2.002
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	495	534
Σύνολο	3.266	4.822

Η μεταβολή των δανείων και απαιτήσεων κατά του Δημοσίου Τομέα στο αποσβέσιμο κόστος ύψους € 1,3 δις οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή χρηματοδότησης που είχε παρασχεθεί σε φορέα του Δημοσίου (ΟΠΕΚΕΠΕ), με σκοπό την έγκαιρη απόδοση των κοινοτικών ενισχύσεων που χορηγούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση στους Έλληνες αγρότες.

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

4.1.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2019	31/12/2018	31/3/2019	31/12/2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.250	1.120	1.250	1.120
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	43	103	43	103
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	38.481	39.757	38.279	39.495
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος	802	208	811	213
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού - Χρηματοοικονομικά Μέσα	867	1.142	867	1.142

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/3/2019	31/12/2018	31/3/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.315	5.548	4.315	5.548
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.838	44.739	43.838	44.739
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	528	528	522	516
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	150	40	150	40

Η εύλογη αξία κατά την 31/3/2019 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των λοιπών στοιχείων ενεργητικού-χρηματοοικονομικών μέσων, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα, των υποχρεώσεων προς πελάτες και των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που

φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

4.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 επίπεδα. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανακλούν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

Στο **Επίπεδο 1** η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures.

Στο **Επίπεδο 2** η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και μετοχές, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές οι οποίες είναι παρατηρήσιμες και δεν ανήκουν στο Επίπεδο 1.

Στο **Επίπεδο 3** η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν άλλες παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους.

Ειδικότερα:

Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης,

συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων), καθαρή θέση της εταιρείας, και καθαρή αξία του ενεργητικού και αξία μεριδίων. Ο Όμιλος, με βάση την πρότερη εμπειρία του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακρατούνται από τον Όμιλο, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, ή δεν υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους, αποτιμώνται μέσω μοντέλων αποτίμησης που έχει αναπτύξει η Διοίκηση ενσωματώνοντας μεταβλητές που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, και περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 3.

Κατά συνέπεια, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

Στο Επίπεδο 3 των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και ομολογιακά δάνεια, τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης στο αποσβεσμένο κόστος καθότι αποτυγχάνουν στο SPPI test.

Η εύλογη αξία των μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων, τα οποία κατηγοριοποιούνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών και περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 3, προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια. Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα:

31/3/2019	Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- απαιτήσεις	0	451	7	459
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	175	0	0	175
- Ομόλογα	85	-	-	85
- Έντοκα γραμμάτια	76	-	-	76
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	13	-	0	13
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	62	0	54	116
- Ομόλογα	-	-	18	18
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	62	-	36	97
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	81	81
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	1.898	65	95	2.057
- Ομόλογα	1.854	-	-	1.854
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	44	65	95	203
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- απαιτήσεις	-	493	-	493
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	72	-	-	72

31/12/2018	Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- απαιτήσεις	-	372	6	378
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	382	0	0	382
- Ομόλογα	190	-	-	190
- Έντοκα γραμμάτια	182	-	-	182
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	10	-	0	10
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	59	0	52	110
- Ομόλογα	-	-	16	16
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	59	-	36	94
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	-	-	84	84
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες μέσω των λουιτών συνολικών εσόδων	2.137	51	81	2.270
- Ομόλογα	2.097	-	-	2.097
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	40	51	81	172
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- απαιτήσεις	-	413	-	413
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	62	-	-	62

Η Διοίκηση εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σημειώνεται ότι για τα κονδύλια ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία την 31/3/2019 και την 31/12/2018, δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα για τη χρήση 2018 και κατά τη διάρκεια της περιόδου 1/1 - 31/3/2019.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία του επιπέδου 3 κατά την περίοδο που έληξε την 31/3/2019 και την 31/12/2018:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (για την περίοδο 1/1 - 31/3/2019)						
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2019	52	84	81	6	0	
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	2	(3)	-	2	-	
-Από αποτίμηση	2	(3)	-	2	-	
-Από αποαναγνώριση	0	-	-	-	-	
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	6	-	-	
Αγορές	-	-	7	-	-	
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	-	0	-	-	-	
Υπόλοιπο λήξης 31/3/2019	54	81	95	7	0	

	Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (για την περίοδο 1/1 - 31/12/2018)				
	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις
Υπόλοιπο Έναρξης 1/1/2018	63	107	116	4	25
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(5)	(14)	(0)	1	(25)
-Από αποτίμηση	(6)	(14)	-	1	(25)
-Από αποαναγνώριση	1	-	(0)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	24	-	-
Αγορές	-	-	32	-	-
Διαθέσεις/ Αποπληρωμές	(1)	(0)	(89)	-	-
Μεταφορά προς το Επίπεδο 3	0	-	-	-	-
Μεταφορά στα Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(5)	-	-	-	-
Μεταφορά στις διακοπτόμενες εταιρείες	-	-	(1)	-	-
Μεταφορά από δάνεια στο αποσβέσιμο κόστος	-	0	-	-	-
Μεταφορά στα Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	(10)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2018	52	84	81	6	0

Η ανάλυση ευαισθησίας του 3ου επιπέδου των χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία, παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

31/3/2019	Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	0	(1)
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	20	(0)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	0	0
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	25	(17)

31/12/2018	Ανάλυση ευαισθησίας του 3ου Επιπέδου ιεράρχησης	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	1	(0)
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	19	2
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	0	0
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	25	(17)

Θεωρώντας μεταβολές της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/- 5%, των διακυμάνσεων της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/-10%, των επιτοκίων κατά +/- 10 μονάδων βάσης και των πιστωτικών περιθωρίων κατά +/- 100 μονάδων βάσης, η μεταβολή στην εύλογη αξία των παραγώγων σε σχέση με την εύλογη αξία τους την 31/3/2019, για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις, θα κυμανθεί μεταξύ +7% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και -7% των μη ευνοϊκών αλλαγών.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του επιπέδου 3 προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

- την καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV),
- την προεξόφληση των μελλοντικών μερισμάτων λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις του εκδότη και το σχετικό κόστος κεφαλαίου,
- τις τιμές κλεισίματος αντίστοιχων διαπραγματεύσιμων κατηγοριών μετοχών ή δεικτών ομοειδών εισηγμένων εταιρειών,
- την αναμορφωμένη καθαρή θέση λαμβάνοντας υπόψη τις εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και των σχετικών παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών της εταιρείας.

Επίσης, έχουν ληφθεί υπόψη παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, βάσει της πρότερης εμπειρίας του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

Τα σενάρια ευνοϊκών και δυσμενών αλλαγών στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έλαβαν υπόψη αλλαγές στα επιτόκια με +/- 10 μονάδες βάσης.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από διακοπτόμενες δραστηριότητες που αποτιμώνται στην εύλογη αξία την 31/3/2019 και την 31/12/2018:

31/3/2019	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων από διακοπτόμενες δραστηριότητες που αποτιμώνται σε εύλογη αξία			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	0	-	0
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	32	1	33
- Ομόλογα	-	30	-	30
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	0	2	1	3
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- υποχρεώσεις	-	-	-	0

31/12/2018	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων από διακοπτόμενες δραστηριότητες που αποτιμώνται σε εύλογη αξία			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	0	-	0
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	229	1	230
- Ομόλογα	-	227	-	227
- Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	0	2	1	3
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- υποχρεώσεις	-	0	-	0

4.2 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

4.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος

Τα επιμέρους κονδύλια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος προ προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, όπως αναφέρονται στη Σημείωση 12.1, έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν κατά την περίοδο από το 2012 έως το 2015. Ειδικότερα, το υπόλοιπο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου ύψους € 3,3 δις στις 31/3/2019 της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε., το οποίο κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς ανέρχονταν για τον Όμιλο σε € 8,1 δις, έχει αυξήσει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων και τις προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αντίστοιχα στους παρακάτω

πίνακες. Για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων για απομειώσεις των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος:

31/3/2019	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	POCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Μεικτή λογιστική αξία	5.658	2.178	3.788	2.697	14.322
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(5)	(69)	(1.010)	(745)	(1.829)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.653	2.109	2.778	1.953	12.493
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Μεικτή λογιστική αξία	833	482	1.319	1.224	3.857
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(30)	(72)	(821)	(745)	(1.669)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	803	409	498	479	2.188
Πιστωτικές Κάρτες					
Μεικτή λογιστική αξία	372	165	251	138	926
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(7)	(203)	(117)	(329)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	370	157	48	21	597
Δανεία Ιδιωτών					
Μεικτή λογιστική αξία	6.862	2.825	5.358	4.059	19.104
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(37)	(149)	(2.034)	(1.607)	(3.826)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	6.826	2.676	3.324	2.452	15.278
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Μεικτή λογιστική αξία	6.880	1.347	4.295	706	13.227
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(74)	(83)	(2.166)	(375)	(2.698)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.805	1.263	2.129	331	10.529
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Μεικτή λογιστική αξία	4.014	1.738	9.586	3.498	18.836
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(32)	(114)	(4.439)	(1.985)	(6.569)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	3.982	1.624	5.147	1.513	12.266
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Μεικτή λογιστική αξία	399	0	11	3	414
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(0)	(4)	(0)	(5)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	398	0	7	3	409
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Μεικτή λογιστική αξία	11.293	3.085	13.892	4.207	32.477
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(108)	(197)	(6.608)	(2.360)	(9.273)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	11.185	2.887	7.283	1.847	23.203
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
Μεικτή λογιστική αξία	18.155	5.910	19.250	8.266	51.581
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(144)	(346)	(8.643)	(3.966)	(13.099)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	18.011	5.564	10.607	4.299	38.481

31/12/2018	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	ΡΟCI Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Στεγαστικά δάνεια					
Μεικτή λογιστική αξία	5.831	2.165	3.750	2.776	14.523
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(4)	(65)	(1.004)	(750)	(1.824)
Σύνολο Στεγαστικών Δανείων	5.827	2.100	2.746	2.026	12.699
Καταναλωτικά, Προσωπικά και Λοιπά δάνεια					
Μεικτή λογιστική αξία	817	510	1.319	1.219	3.865
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(28)	(81)	(827)	(756)	(1.692)
Σύνολο Καταναλωτικών, Προσωπικών και Λοιπών δανείων	789	429	492	463	2.174
Πιστωτικές Κάρτες					
Μεικτή λογιστική αξία	400	145	256	142	943
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(2)	(6)	(205)	(121)	(333)
Σύνολο Πιστωτικών Καρτών	398	139	51	21	610
Δανεία Ιδιωτών					
Μεικτή λογιστική αξία	7.049	2.820	5.325	4.137	19.331
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(34)	(152)	(2.036)	(1.626)	(3.848)
Σύνολο Δανείων Ιδιωτών	7.014	2.669	3.289	2.511	15.482
Δάνεια προς Μεγάλες Επιχειρήσεις					
Μεικτή λογιστική αξία	6.489	1.210	4.292	786	12.776
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(84)	(85)	(2.204)	(421)	(2.794)
Σύνολο Δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.405	1.125	2.088	364	9.982
Δάνεια προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις					
Μεικτή λογιστική αξία	3.961	1.863	9.820	3.601	19.246
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(36)	(130)	(4.500)	(2.021)	(6.687)
Σύνολο Δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	3.926	1.733	5.321	1.580	12.559
Δάνεια προς τον Δημόσιο Τομέα					
Μεικτή λογιστική αξία	1.722	1	11	3	1.738
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(1)	(0)	(4)	(0)	(4)
Σύνολο Δανείων προς τον Δημόσιο Τομέα	1.722	1	8	3	1.734
Δάνεια προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα					
Μεικτή λογιστική αξία	12.172	3.074	14.123	4.390	33.760
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(120)	(215)	(6.707)	(2.443)	(9.485)
Σύνολο Δανείων προς Εταιρείες και τον Δημόσιο Τομέα	12.052	2.858	7.416	1.947	24.275
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος					
Μεικτή λογιστική αξία	19.221	5.894	19.448	8.527	53.090
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση	(154)	(367)	(8.743)	(4.069)	(13.333)
Σύνολο Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	19.067	5.527	10.705	4.458	39.757

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019	154	367	8.743	4.069	13.333
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	-	(5)	-	(5)
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	26	(12)	(13)	-	0
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(35)	19	178	25	186
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	0	0	97	63	160
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	(0)	(0)	(237)	(112)	(350)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	(0)	(1)	(129)	(71)	(201)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(0)	(26)	10	(7)	(24)
Την 31/3/2019	144	346	8.643	3.966	13.099

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2018	157	790	10.785	5.370	17.102
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	14	(19)	5	0	(0)
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(11)	(33)	230	(22)	164
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	-	0	121	61	183
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	(0)	(1)	(288)	(209)	(498)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	-	(0)	(168)	(92)	(260)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4)	4	(27)	(5)	(32)
Την 31/3/2018	156	741	10.658	5.104	16.660

Τα υπόλοιπα της 31/3/2018 αναμορφώθηκαν έπειτα από την ολοκλήρωση της αξιολόγησης του Ομίλου για την επίπτωση της Πρώτης Εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α 9.

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/4/2018	156	741	10.658	5.104	16.660
Μεταφορά στις Διακοπείσες Δραστηριότητες	(2)	(3)	(79)	-	(84)
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	(9)	(313)	(27)	(349)
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	(81)	(245)	326	(0)	0
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	98	(122)	636	(246)	368
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	0	5	356	177	538
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	(0)	(3)	(1.648)	(240)	(1.891)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	(0)	(9)	(479)	(181)	(669)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(17)	12	(715)	(518)	(1.238)
Την 31/12/2018	154	367	8.743	4.069	13.333

4.2.2 Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Οι παρακάτω πίνακες περιλαμβάνουν τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων:

	Κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019	14	1	-	-	15
Κόστος/ (Αντιστροφή) απομείωσης για το έτος (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(10)	(0)	-	-	(10)
Χρέωση για νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα (κατάσταση αποτελεσμάτων)	1	-	-	-	1
Πωλήσεις	(1)	(1)	-	-	(1)
Την 31/3/2019	4	0	0	0	4

	Κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2018	27	-	-	-	27
Μεταφορά στις Διακοπείσες Δραστηριότητες	(0)	-	-	-	(0)
Κόστος/ (Αντιστροφή) απομείωσης για το έτος (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(6)	1	-	-	(6)
Πωλήσεις	(6)	-	-	-	(6)
Την 31/12/2018	14	1	0	0	15

5 Επιχειρηματικοί τομείς

Το 1^ο τρίμηνο του 2018 η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου, σε συνέπεια με το στρατηγικό σχέδιο “Agenda 2020”, άλλαξε την ανάλυση των επιχειρηματικών τομέων από την παραδοσιακή προϊοντική δομή που ίσχυε μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2017 σε πελατοκεντρική προσέγγιση. Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς», ο καθορισμός των επιχειρηματικών τομέων προκύπτει από τις εσωτερικές αναφορές που αποστέλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Κρίσιμα στοιχεία αποτελούν η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

Ως εκ τούτου προέκυψαν οι ακόλουθες προσαρμογές:

1. Οι πελάτες της Μονάδας Αναχρηματοδοτήσεων (RBU) μεταφέρθηκαν από τους τομείς Λιανικής Τραπεζικής και Μεγάλων Επιχειρήσεων στο νέο τομέα Piraeus Legacy Unit (PLU).
2. Οι πελάτες του τομέα Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (Small Medium Enterprises – SME) μεταφέρθηκαν από τη Λιανική Τραπεζική και δημοσιεύονται πλέον μαζί με τις Μεγάλες Επιχειρήσεις.
3. Η Επενδυτική Τραπεζική συμπεριλαμβάνεται στον τομέα της Επιχειρηματικής Τραπεζικής (Corporate segment).
4. Υιοθετήθηκε μια νέα μεθοδολογία Εσωτερικής Τιμολόγησης Κεφαλαίων (Fund Transfer Pricing – FTP) μέσω της οποίας, μεταξύ άλλων αλλαγών, υπολογίζεται και εφαρμόζεται επιπλέον κόστος ρευστότητας στα στοιχεία ισολογισμού των τομέων.

Βάσει των ανωτέρω, οι νέοι επιχειρηματικοί τομείς διαμορφώνονται ως ακολούθως:

Τομείς “Core”

Λιανική Τραπεζική – Συμπεριλαμβάνονται πελάτες Mass, Affluent, Private banking, Μικρών Επιχειρήσεων, και Δημοσίου Τομέα καθώς και τα κανάλια διανομής.

Επιχειρηματική Τραπεζική – Περιλαμβάνει τις εργασίες και τα μεγέθη Μεγάλων Επιχειρήσεων, Ναυτιλίας, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και του Αγροτικού τομέα.

Piraeus Financial Markets (PFM) – Περιλαμβάνει τις εργασίες που σχετίζονται με αγορές Ομολόγων, Συναλλάγματος Χρηματαγορών και λοιπές δραστηριότητες Διαχείρισης Διαθεσίμων μέρος των οποίων είναι και η διαχείριση του επιτοκιακού περιθωρίου των εργασιών της Τράπεζας. Συμπεριλαμβάνονται επίσης και οι μεγάλοι πελάτες – ιδρύματα (Institutional Clients’ Segment)

Λοιπά – Προσμετρώνται όλα τα μεγέθη και αποτελέσματα δραστηριοτήτων που σχετίζονται με διοικητικές αποφάσεις και πρακτικές, τα οποία δεν είναι εφικτό ή δεν πρέπει να κατανεμηθούν σε πελατειακούς τομείς. Συμπεριλαμβάνονται οι χρηματοδοτικές ενέργειες βάσει αποφάσεων της ALCO.

Τομέας “Piraeus Legacy Unit” - (PLU)

PLU – Ο τομέας αυτός κυρίως αναφέρεται στα μεγέθη και αποτελέσματα της Μονάδας Αναχρηματοδοτήσεων (Recovery Banking Unit – RBU) η οποία δεν θεωρείται κύρια (core) τραπεζική δραστηριότητα. Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται οι θυγατρικές εξωτερικού βάσει του πλάνου αναδιάρθρωσης Τράπεζας, στόχος του οποίου είναι η μείωση της έκθεσης στο εξωτερικό. Περιλαμβάνονται επίσης οι θυγατρικές Real Estate Owned (“REO”), non-core θυγατρικές εταιρείες Ελλάδος και διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα του Ομίλου:

1/1 - 31/3/2019	Τομείς "Core"					PLU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	147	103	21	1	273	87	360
Καθαρά έσοδα προμηθειών	37	33	1	(5)	66	3	69
Λοιπά έσοδα	2	1	3	7	13	3	15
Σύνολο καθαρών εσόδων	186	138	26	3	352	92	445
Λειτουργικά έξοδα	(107)	(37)	(5)	(29)	(178)	(53)	(231)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	79	101	21	(26)	174	40	214
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	(26)	(9)	(1)	(1)	(37)	(150)	(186)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(0)	(0)	(1)	(2)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	9	-	9	-	9
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	-	-	0
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	(0)	(1)
Λοιπές απομειώσεις	-	-	(0)	-	(0)	(0)	(0)
Αναστροφές / (έξοδα) λοιπών προβλέψεων	-	-	-	(1)	(1)	(0)	(1)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(6)	(6)	(4)	(10)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	53	92	29	(36)	138	(116)	23
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	(9)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	5	14
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	-	5
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου	-	-	-	-	-	-	19
Λοιπά στοιχεία κατά την 31/3/2019							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.112	13.017	5.365	11.012	39.506	18.233	57.739
Σύνολο ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	1.225	1.225
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	33	-	-	33	258	291
Σύνολο ενεργητικού	10.112	13.050	5.365	11.012	39.539	19.716	59.254
Σύνολο υποχρεώσεων	33.128	6.965	7.672	1.738	49.503	2.189	51.693

1/1 - 31/3/2018	Τομείς "Core"					PLU	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets (PFM)	Λοιπά	Σύνολο		
Καθαρά έσοδα από τόκους	151	125	26	(6)	296	57	353
Καθαρά έσοδα προμηθειών	37	29	1	(4)	63	6	69
Λοιπά έσοδα	1	0	7	7	15	11	26
Σύνολο καθαρών εσόδων	189	155	34	(4)	374	74	448
Λειτουργικά έξοδα	(119)	(40)	(6)	(163)	(328)	(56)	(383)
Κέρδη/ (ζημίες) προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	69	115	28	(167)	46	18	64
Αναμενόμενες ζημίες απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	8	0	0	(10)	(1)	(162)	(163)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(7)	(7)	(3)	(11)
Αναμενόμενες (ζημίες απομειώσεων) / αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	15	-	15	-	15
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Απομείωση αξίας άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Λοιπές απομειώσεις	-	-	0	-	0	-	0
Αναστροφές / (έξοδα) λοιπών προβλέψεων	-	-	-	9	9	(3)	6
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-	-	(8)	(8)	(1)	(8)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	78	116	44	(184)	53	(168)	(115)
Φόρος εισοδήματος							35
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(80)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου							(83)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31/12/2018							
Σύνολο ενεργητικού από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (εξαιρουμένων των διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού)	10.162	13.830	5.768	11.257	41.018	18.834	59.852
Σύνολο ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	1.721	1.721
Σύνολο ενεργητικού από διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	-	33	-	-	33	274	307
Σύνολο ενεργητικού	10.162	13.862	5.768	11.257	41.050	20.829	61.880
Σύνολο υποχρεώσεων	33.044	7.643	9.023	1.951	51.662	2.712	54.374

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στα καθαρά έντοκα έσοδα προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του κάθε επιχειρηματικού τομέα.

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους συναλλαγών.

6 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Έσοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	81	82
Επενδυτική τραπεζική	4	3
Διαχείριση κεφαλαίων	3	3
Σύνολο εσόδων προμηθειών	88	88
Έξοδα προμηθειών		
Εμπορική τραπεζική	(18)	(18)
Επενδυτική τραπεζική	(1)	(1)
Διαχείριση κεφαλαίων	(0)	(0)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(19)	(19)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	69	69

Ο Όμιλος δεν έχει προμήθειες από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

Για τις αναμορφώσεις/αναταξινομήσεις της περιόδου 1/1 - 31/3/2018, για σκοπούς συγκρισιμότητας των εξόδων από προμήθειες, γίνεται σχετική αναφορά στη Σημείωση 24.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα έσοδα προμηθειών από συμβάσεις με πελάτες για τον Όμιλο για τις περιόδους 1/1 - 31/3/2019 και 1/1 - 31/3/2018 αντίστοιχα, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15. Ο Όμιλος έχει αναλύσει τα έσοδα προμηθειών που αναγνωρίζονται από συμβάσεις με πελάτες με βάση τον τύπο προϊόντος και τους επιχειρηματικούς τομείς του Δ.Π.Χ.Α. 8 σύμφωνα με τη Σημείωση 5, πριν από την αφαίρεση οποιωνδήποτε συναφών εξόδων:

α. Έσοδα προμηθειών

Ο Όμιλος διαχωρίζει τα έσοδα από τις συμβάσεις με τους πελάτες με βάση το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας, καθώς η Διοίκηση πιστεύει ότι αυτός ο τρόπος διαχωρισμού καταδεικνύει καλύτερα πως η φύση, η ποσότητα, ο χρόνος και η αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών του Ομίλου επηρεάζονται από οικονομικούς παράγοντες.

31/3/2019	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	PLU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	7	5	0	0	0	12
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	3	0	2	0	0	5
Ασφαλιστικών Εργασιών	6	1	0	1	0	8
Καρτών	8	1	0	0	1	10
Καταθέσεων	1	0	0	0	0	2
Κίνησης Κεφαλαίων	9	3	0	(0)	1	12
Εγγυητικών Επιστολών	1	7	0	0	1	8
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος	2	17	0	(7)	1	13
Πληρωμές Λογαριασμών	5	1	0	0	0	6
Συναλλάγματος	3	1	0	0	0	4
Λοιπές Προμήθειες	4	2	0	1	2	8
Σύνολο	48	37	2	(5)	6	88

31/3/2018	Έσοδο Προμηθειών					
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρηματική Τραπεζική	Piraeus Financial Markets	Λοιπά	PLU	Σύνολο
Συναλλαγών/ενεργοποίησης POS	6	7	0	0	0	14
Αμοιβαίων κεφαλαίων/Μετοχών	4	0	1	1	0	6
Ασφαλιστικών Εργασιών	6	1	0	1	1	10
Καρτών	9	1	0	0	1	11
Καταθέσεων	1	0	0	0	0	2
Κίνησης Κεφαλαίων	9	3	0	0	1	13
Εγγυητικών Επιστολών	1	8	0	(0)	1	9
Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος	2	11	0	(7)	1	8
Πληρωμές Λογαριασμών	4	1	0	0	0	5
Συναλλάγματος	2	1	0	0	0	3
Λοιπές Προμήθειες	4	1	0	1	2	7
Σύνολο	48	35	2	(4)	7	88

β. Λοιπά έσοδα

Οι κατωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά έσοδα από συμβάσεις με πελάτες για τον Όμιλο για τις περιόδους 1/1 - 31/3/2019 και 1/1 - 31/3/2018 αντίστοιχα, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15. Λοιπά έσοδα από ενοίκια και αποτιμήσεις ακινήτων εξαιρέθηκαν από τους κατωτέρω πίνακες, καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15.

Ο Όμιλος έχει αναλύσει τα λοιπά έσοδα που αναγνωρίστηκαν από συμβάσεις με πελάτες, με βάση τον τύπο προϊόντος και το Δ.Π.Χ.Α. 8 σύμφωνα με τη Σημείωση 5.

31/3/2019	Λοιπά έσοδα			
	Λιανική Τραπεζική	Λοιπά	PLU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	1	6	7
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	0	-	0
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	0	-	0
Σύνολο	0	1	6	7

31/3/2018	Λοιπά έσοδα			
	Λιανική Τραπεζική	Λοιπά	PLU	Σύνολο
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	0	3	8	11
Κέρδη από πώληση επενδυτικών ακινήτων	-	1	-	1
Κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	1	-	1
Σύνολο	0	5	8	13

7 Διακοπτόμενες Δραστηριότητες

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού Διακρατούμενα προς Πώληση και Διακοπτόμενες Δραστηριότητες» όπως ορίζεται στη Σημείωση 2.2.18 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του 2018, οι θυγατρικές οι οποίες διακρατούνται προς πώληση παρουσιάζονται ως διακοπτόμενες δραστηριότητες σε επίπεδο Ομίλου και αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους. Η αποτίμηση στην εύλογη αξία είναι μη επαναλαμβανόμενη και κατατάσσεται στο 3^ο επίπεδο ιεράρχησης λόγω της σημαντικότητας των μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η λογιστική αξία των θυγατρικών πριν την ένταξή τους στις διακοπτόμενες δραστηριότητες βασίστηκε στις διατάξεις του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» και στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου.

Από το 2^ο τρίμηνο 2018, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Piraeus Bank Bulgaria A.D. ("PBB") περιλαμβάνεται στις «Διακοπτόμενες Δραστηριότητες» και στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα. Στις 7/11/2018, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε συμφωνία με την Eurobank Ergasias A.E. ("Eurobank") για την πώληση της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο (99,98%) της θυγατρικής τράπεζάς της στη Βουλγαρία, PBB, στη Eurobank Bulgaria AD. Η συναλλαγή αποτελεί το τελευταίο σημαντικό ορόσημο ως προς την υλοποίηση των δεσμεύσεων της Τράπεζας Πειραιώς στο πλαίσιο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, όπως αυτό έχει συμφωνηθεί με τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Η συναλλαγή υπόκειται σε συνήθεις όρους, συμπεριλαμβανομένων κανονιστικών εγκρίσεων από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας (δόθηκαν στις 28/3/2019), την Επιτροπή Ανταγωνισμού της Βουλγαρίας (δόθηκαν στις 9/5/2019) και το ΤΧΣ. Το τίμημα ανέρχεται σε € 75 εκατ. Η συναλλαγή εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί στο δεύτερο τρίμηνο του 2019. Η εύλογη αξία της εν λόγω διακοπτόμενης δραστηριότητας προσδιορίστηκε βάσει της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού τιμήματος της συμφωνίας κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης και συνεπώς κατηγοριοποιήθηκε στο Επίπεδο 3 στην ιεράρχηση εύλογης αξίας.

Από το 2^ο τρίμηνο του 2018, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου στην Αλβανία, Tirana Bank I.B.C. S.A. περιλαμβάνεται στις «Διακοπτόμενες Δραστηριότητες» και στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα. Στις 7/8/2018, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι προχώρησε στη σύναψη συμφωνίας με τον όμιλο Balfin και την Komercijalna Banka, για την πώληση της θυγατρικής της στην Αλβανία, Tirana Bank. Το συνολικό τίμημα για το 98,93% ποσοστό κατοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην Tirana Bank I.B.C. S.A ανήλθε σε € 57 εκατ. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 28/2/2019.

Από το 1^ο τρίμηνο 2017, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Ημιθέα Α.Ε. η οποία κατέχει και λειτουργεί το Νοσοκομείο Ερρίκος Ντυνάν περιλαμβάνεται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Στις αρχές Αυγούστου του 2018, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της α' φάσης για την πώληση του 100% των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., κατόπιν σχετικής υποβολής μη δεσμευτικών προσφορών από επενδυτές. Η Τράπεζα αξιολόγησε τις υποβληθείσες μη δεσμευτικές προσφορές και προχώρησε στην επόμενη φάση της διαδικασίας. Η Τράπεζα ανακοίνωσε επίσημα μέσω Δελτίου Τύπου στις 15/10/2018, ότι το δεύτερο στάδιο της διαδικασίας (η υποβολή των δεσμευτικών προσφορών) ολοκληρώθηκε επίσημα. Η Τράπεζα ακολουθεί την διαδικασία αξιολόγησης των δεσμευτικών προσφορών που υποβλήθηκαν.

Α) Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες

	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	12	30
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1)	(5)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	11	25
Έσοδα προμηθειών	5	9
Έξοδα προμηθειών	(1)	(2)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	4	7
Έσοδα από μερίσματα	0	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	2	(2)
Αποτελέσματα από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	6	(1)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	0
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	8	13
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	31	44
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(12)	(22)
Έξοδα διοίκησης	(6)	(18)
Αποσβέσεις	(3)	(4)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(21)	(44)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	10	(0)
Προβλέψεις και απομειώσεις αξίας	(5)	(2)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	5	(3)
Φόρος εισοδήματος	0	(0)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	5	(3)

Στα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες της περιόδου 1/1 - 31/3/2019, περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. και Piraeus Bank Bulgaria A.D. για την περίοδο 1/1 - 31/3/2019 και Tirana Bank I.B.C. S.A έως την ημερομηνία πώλησής της στις 28/2/2019. Στην περίοδο 1/1 - 31/3/2018 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών Sentinel Advisors S.A. (πρώην ATE Insurance Romania S.A.), ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε., Piraeus Bank Romania S.A., Piraeus Bank Beograd A.D., Tirana Bank I.B.C. S.A, Piraeus Bank Bulgaria A.D., Piraeus Leasing Doo Beograd για το 1ο τρίμηνο του 2018 και την Olympic

Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. μέχρι τις 28/2/2018.

Η ζημιά που απορρέει από την επιμέτρηση των θυγατρικών εταιρειών, που παρουσιάζονται στις Διακοπτόμενες Δραστηριότητες στην εύλογη αξία μείον το κόστος της πώλησης τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 ανέρχεται σε € 3 εκατ. (1/1 – 31/3/2018: € 1 εκατ.). Η προαναφερθείσα ζημιά αναγνωρίστηκε από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία μείον το κόστος της πώλησης τους και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Προβλέψεις και απομειώσεις αξίας» στον παραπάνω πίνακα.

Β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων την 31/3/2019 αφορούν τις εταιρείες Piraeus Bank Bulgaria A.D και ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. Αντίστοιχα τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων την 31/12/2018 αφορούν τις εταιρείες Tirana Bank I.B.C. S.A., Piraeus Bank Bulgaria A.D και ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.

	31/3/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	170	278
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	92	116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	0	0
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	0	1
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	821	992
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	33	230
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	1
Ενσώματα πάγια στοιχεία	83	84
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5	6
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20	15
Σύνολο Ενεργητικού	1.225	1.721

	31/3/2019	31/12/2018
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	12	33
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.110	1.601
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	0
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	6	6
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	108	142
Λοιπές υποχρεώσεις	35	22
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.271	1.804

8 Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Τρέχων φόρος	(3)	(4)
Αναβαλλόμενος φόρος	(6)	39
Σύνολο	(9)	35

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4579/2018 (ΦΕΚ Α'201/3.12.2018) και ισχύει σήμερα, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των ελληνικών νομικών προσώπων ανέρχεται

σε 29% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2018, ο οποίος μειώνεται σταδιακά σε α) 28% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019, β) 27% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2020, γ) 26% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και δ) 25% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και επομένων. Ειδικά για τα πιστωτικά ιδρύματα ο φορολογικός συντελεστής παραμένει 29%. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτάται στα φορολογικά έτη 2017 και 2018 φορολογείται με συντελεστή 15%, ενώ από την 1/1/2019 και μετά ο συντελεστής μειώνεται σε 10% με την ψήφιση του Ν. 4603/2019.

Από 1/1/2017 και μετά, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης κερδών χρήσης ή διανομής κερδών παρελθουσών χρήσεων (αποθεματικών), για τα οποία δεν έχει καταβληθεί φόρος εισοδήματος νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων, το ποσό που διανέμεται ή κεφαλαιοποιείται φορολογείται ξεχωριστά (αυτοτελώς) κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 47 του Ν.4172/2013, όπως ισχύουν μετά την τροποποίησή τους με την παρ. 2 του άρθρου 99 του Ν.4446/2016, ως κέρδος από επιχειρηματική δραστηριότητα, ανεξάρτητα από την ύπαρξη φορολογικών ζημιών.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2019 και 2018 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%, Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 19%).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν. 4172/2013), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, μετά την ψήφιση και του Ν. 4465/2017, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, στις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημιές του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30/6/2015, καθώς και από τις λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημιές λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Βασική προϋπόθεση για τη μετατροπή είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας βάσει Δ.Π.Χ.Α., ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση συμψηφίζεται με τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος του νομικού προσώπου ή και εταιρειών του ίδιου εταιρικού ομίλου («συνδεδεμένων επιχειρήσεων») του φορολογικού έτους το οποίο αφορούν οι εγκριθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω νομικά πρόσωπα ή εταιρείες υποχρεούνται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της οριστικής και εκκαθαρισμένης φορολογικής απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Εάν το δικαίωμα μετατροπής ασκηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, η κυριότητα των εν λόγω κοινών μετοχών ή συνεταίριστικών μερίδων περιέρχεται αυτοδικαίως και χωρίς αντάλλαγμα στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Παράλληλα, προβλέπεται 20ετής απόσβεση των οριστικών ζημιών από διαγραφές και πωλήσεις δανείων, διατηρώντας το καθεστώς των ΑΦΑ καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου, διαχωρίζοντας τις λογιστικές από τις οριστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξή της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών φορολογικών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων.

Κατά την 31/3/2019, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω

Νόμου ανέρχονταν σε € 3.920 εκατ. (31/12/2018: € 3.938 εκατ.), εκ των οποίων ποσό € 1.257 εκατ. (31/12/2018: € 1.271 εκατ.) αφορά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα PSI και ποσό € 2.663 εκατ. (31/12/2018: € 2.668 εκατ.) αφορά στις προσωρινές διαφορές μεταξύ των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και του ποσού της φορολογικής βάσης, αντίστοιχα.

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/2017 προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών προσώπων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% επί του υπερβάλλοντος ποσού της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή που εφαρμόζεται βάσει του Ν. 4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.07.2015) αναδρομικά από 1/1/2015 (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε στις 30/6/2015 (26%). Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η συνολική προμήθεια στις 31/3/2019 ανέρχεται σε € 1,7 εκατ. για τον Όμιλο και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)» της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

9 Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	31/3/2019	31/12/2018
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	257	275
Σωρευμένες απομειώσεις τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	(52)	(54)
Καθαρή αξία τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων	205	221

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με ημερομηνία 31/3/2019 για τον Όμιλο ανέρχονται σε € 205 εκατ. Το ποσό περιλαμβάνει κυρίως:

1. Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους της Τράπεζας ύψους € 103 εκατ., οι οποίες ανάγονται στα οικονομικά έτη 2009, 2011, 2012 και 2013 (φορολογικό έτος 2008, 2010, 2011 και 2012) και αφορούν σε παρακρατούμενους φόρους επί τόκων ομολόγων, τους οποίους η Τράπεζα διεκδικεί από το Ελληνικό Δημόσιο. Με τις διατάξεις του Ν.4605 (άρθρο 93, παρ. 1 & 2) που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α' 52 την 1η Απριλίου 2019, εισήχθη στη νομοθεσία περί Φορολογίας Νομικών Προσώπων, διάταξη, η οποία ρυθμίζει θέματα σχετικά με τις ανωτέρω απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους. Μετά την έναρξη ισχύος του Ν.4605/2019, οι απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

- παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 40 εκατ. οι οποίοι, παρακρατήθηκαν σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994, συμψηφίζονται κατά προτεραιότητα όταν προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που ο φόρος αυτός επαρκεί για το σκοπό του ως άνω συμψηφισμού,
- παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 14 εκατ. σύμφωνα με την παράγραφο 8 του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994 για το οικονομικό έτος 2010 (φορολογικό έτος 2009), οι οποίοι διεκδικούνται από το Ελληνικό Δημόσιο,
- παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 49 εκατ. οι οποίοι εμπίπτουν στο ρυθμιστικό πεδίο της παραγράφου 6 του άρθρου 3 του Ν. 4046/2012 και δεν συμψηφίστηκαν εντός των πέντε (5) ετών, συμψηφίζονται σε ισόποσες δόσεις εντός δέκα (10) ετών με οποιοσδήποτε φύσεως φορολογικές υποχρεώσεις των τραπεζών, αρχής γενομένης από 1/1/2020.

2. Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 59 εκατ., οι οποίοι παρακρατήθηκαν μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013 και αφορούν σε εισοδήματα που πλέον φορολογούνται σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις, συμψηφίζονται με φόρο εισοδήματος εντός των επόμενων πέντε χρήσεων από την ημερομηνία της απαίτησης. Μετά το πέρας της πενταετίας το μη συμψηφισθέν ποσό επιστρέφεται από το Ελληνικό Δημόσιο.

3. Παρακρατούμενοι φόροι ύψους € 26 εκατ. επί εταιρικών ομολόγων οι οποίοι είναι άμεσα απαιτητοί από το Ελληνικό Δημόσιο.

4. Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου ύψους € 17 εκατ.

10 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών, που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.

Την 2/12/2015, στο πλαίσιο της κεφαλαιακής στήριξης, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου Νο 36/2015, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου με υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες («CoCo's») συνολικού ποσού € 2.040 εκατ. Το ποσό αυτό καλύφθηκε αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM.

Η επίδραση των CoCo's επί των κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή ήταν μειωτική και συνεπώς προσαρμόστηκε ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου δείκτη.

Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(79)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.344.308	436.360.456
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0314	(0,1799)

Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14	(79)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.344.308	436.360.456
Δυνητικές μετοχές από τη μετατροπή των υπό-αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos)	394.400.000	394.400.000
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	830.744.308	830.760.456
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0165	(0,0945)

Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	5	(3)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.344.308	436.360.456
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0,0123	(0,0071)

Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	5	(3)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	436.344.308	436.360.456
Δυνητικές μετοχές από τη μετατροπή των υπό-αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos)	394.400.000	394.400.000
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	830.744.308	830.760.456
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	0,0065	(0,0037)

Τα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή για τη συγκριτική περίοδο έχουν αναμορφωθεί. Σχετική είναι η Σημείωση 24.

11 Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες για την περίοδο 1/1 - 31/3/2019 ανήλθαν σε € 29 εκατ. (1/1 - 31/3/2018 : € -26 εκατ.). Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των ποσών.

Α. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1 - 31/3/2019	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	27	(11)	16
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3	-	3
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	23	(7)	17
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	0	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	54	(18)	36

1/1 - 31/3/2018	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(39)	6	(33)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	1	-	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	5	(1)	3
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(1)	0	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(33)	5	(28)

Β. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1 - 31/3/2019	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(4)	-	(4)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(4)	-	(4)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	-	0
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(7)	0	(7)

1/1 - 31/3/2018	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	(0)	0
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	1	-	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	-	0
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	0	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	2	(0)	2

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

12.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος

Τα επιμέρους κονδύλια των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος προ προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν την περίοδο 2012 έως 2015. Ειδικότερα, το υπόλοιπο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος του Ομίλου ύψους € 3,3 δις στις 31/3/2019 της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε., το οποίο κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς ανέρχονταν για τον Όμιλο σε € 8,1 δις, έχει μειώσει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος προ προβλέψεων και τις προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών αντίστοιχα στους παρακάτω πίνακες, καθώς βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 (Σημείωση 4.2.1), η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων για απομειώσεις των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος και συνεπώς η μεικτή αξία και η πρόβλεψη απομείωσης έχουν αυξηθεί ισόποσα.

31/3/2019	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
Στεγαστικά δάνεια	5.624	2.148	3.731	2.432	13.935
Καταναλωτικά, προσωπικά και λοιπά δάνεια	815	452	1.237	646	3.151
Πιστωτικές κάρτες	372	165	249	30	815
Σύνολο Δανείων ιδιωτών	6.811	2.765	5.217	3.108	17.901
Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.858	1.199	4.099	463	12.619
MME	3.956	1.722	9.303	2.323	17.303
Δημόσιος Τομέας	399	0	9	3	411
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	11.212	2.921	13.411	2.789	30.333
Σύνολο προ προβλέψεων δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος	18.023	5.685	18.628	5.897	48.234
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(12)	(122)	(8.020)	(1.598)	(9.752)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	18.011	5.564	10.607	4.299	38.481

31/12/2018	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) 12μήνου	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες απομειωμένης πιστωτικής αξίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	
Στεγαστικά δάνεια	5.797	2.135	3.690	2.505	14.128
Καταναλωτικά, προσωπικά και λουπά δάνεια	800	479	1.232	622	3.134
Πιστωτικές κάρτες	399	145	253	29	825
Σύνολο Δανείων ιδιωτών	6.996	2.759	5.176	3.156	18.087
Μεγάλες Επιχειρήσεις	6.470	1.187	3.975	501	12.133
MME	3.908	1.839	9.517	2.379	17.642
Δημόσιος Τομέας	1.722	1	9	3	1.735
Δάνεια προς εταιρείες και τον δημόσιο τομέα	12.101	3.027	13.500	2.882	31.510
Σύνολο προ προβλέψεων δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες στο αποσβέσιμο κόστος	19.097	5.785	18.676	6.039	49.597
Μείον: Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	(31)	(258)	(7.971)	(1.580)	(9.840)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	19.067	5.527	10.705	4.458	39.757

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	POCI	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2019	31	258	7.971	1.580	9.840
Μεταφορά στα διακρατούμενα προς πώληση	-	-	(5)	-	(5)
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	15	(128)	113	-	0
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(35)	19	178	25	186
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	0	0	97	63	160
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	1	1	(227)	(56)	(282)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	(0)	(1)	(129)	(71)	(201)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1	(28)	24	57	53
Την 31/3/2019	12	122	8.020	1.598	9.752

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/1/2018	123	719	9.349	1.090	11.281
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	14	(19)	5	0	(0)
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	(11)	(33)	230	(22)	164
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	-	0	121	61	183
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	(0)	(0)	(248)	(0)	(249)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	-	(0)	(168)	(92)	(260)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4)	4	(27)	(5)	(32)
Την 31/3/2018	122	670	9.262	1.033	11.087

Τα υπόλοιπα της 31/3/2018 αναμορφώθηκαν έπειτα από την ολοκλήρωση της αξιολόγησης του Ομίλου για την επίπτωση της Πρώτης Εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α 9.

	Κίνηση πρόβλεψης				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	ΡΟCΙ	Σύνολο
Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών την 1/4/2018	122	670	9.262	1.033	11.087
Μεταφορές μεταξύ των Σταδίων (Καθαρές)	(81)	(245)	326	(0)	0
Ζημίες απομείωσης για την περίοδο (κατάσταση αποτελεσμάτων)	98	(122)	636	(246)	368
Τόκος βάσει της προσέγγισης ITG	0	5	356	177	538
Διαγραφή ζημιών απομείωσης	(0)	(0)	(365)	(4)	(371)
Διαγραφές τόκων λόγω της προσέγγισης ITG	(0)	(9)	(479)	(181)	(669)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(106)	(29)	(1.374)	801	(707)
Την 31/12/2018	31	258	7.971	1.580	9.840

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών διακρατούμενα προς πώληση

Εντός του 3^{ου} τριμήνου 2018, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών πιστωτικών ανοιγμάτων, με εμπράγματα εξασφαλίσεις σε ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 109 εκατ. Η Τράπεζα στις 30/9/2018 μετέφερε τη συγκεκριμένη περίμετρο δανείων στο Διακρατούμενο προς πώληση χαρτοφυλάκιο με δεδομένο ότι πληρούνται όλες οι απαραίτητες προϋποθέσεις. Ο επιχειρηματικός τομέας ο οποίος διαχειρίζεται το σχετικό χαρτοφυλάκιο δανείων κατά την 31/3/2019 είναι ο PLU.

Επιπλέον, εντός του 2^{ου} εξαμήνου 2018, η Τράπεζα εκκίνησε τη διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών και ναυτιλιακών πιστωτικών ανοιγμάτων, με εμπράγματα εξασφαλίσεις πλοία και ακίνητα, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 562 εκατ. Η Τράπεζα στις 31/12/2018 μετέφερε τη συγκεκριμένη περίμετρο δανείων στο Διακρατούμενο προς πώληση χαρτοφυλάκιο με δεδομένο ότι πληρούνται όλες οι απαραίτητες προϋποθέσεις. Ο επιχειρηματικός τομέας ο οποίος διαχειρίζεται το σχετικό χαρτοφυλάκιο δανείων κατά την 31/3/2019 είναι ο PLU και η Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική.

Επιπλέον, εντός του 4^{ου} τριμήνου 2018, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων και καταγγελλόμενων επιχειρηματικών πιστωτικών ανοιγμάτων, με εμπράγματα εξασφαλίσεις ακίνητα και μετοχές μη εισηγμένων εταιρειών, συνολικού ύψους πιστωτικών απαιτήσεων € 58 εκατ. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε και το χαρτοφυλάκιο μεταβιβάστηκε στον αγοραστή στα μέσα Μαρτίου 2019.

12.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Το κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών» ανέρχεται σε € 81 εκατ. την 31/3/2019 (31/12/2018: € 84 εκατ.) για τον Όμιλο και περιλαμβάνει δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν πληρούν τα SPPI κριτήρια.

13 Επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενοποιούμενες εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες είναι οι εξής:

A) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
1.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
2.	Πειραιώς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
3.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ελλάδα	2012-2018	100,00%
4.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
5.	Πειραιώς Factoring Α.Ε.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
6.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
7.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
8.	Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	65,00%
9.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	Ελλάδα	2014-2018	65,00%
10.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
11.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
12.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
13.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	Ελλάδα	2013-2018	57,53%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
14.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	Ελλάδα	2014-2018	65,00%
15.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	Ελλάδα	2013-2018	65,00%
16.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	61,65%
17.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	75,49%
18.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	62,90%
19.	Kosmopolis Α' Α.Ε. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
20.	Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	Ελλάδα	2014-2018	100,00%
21.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
22.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
23.	Picar Α.Ε.	Διαχείριση χώρων City Link	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
24.	Property Horizon Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
25.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	61,92%
26.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	66,66%
27.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Ελλάδα	2013-2018	66,70%
28.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	Ελλάδα	2013-2018	53,60%
29.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
30.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	Ελλάδα	2010-2018	100,00%
31.	Πειραιώς Development Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
32.	Πειραιώς Real Estate Α.Ε.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
33.	Πλειάδες Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
34.	A.C.T. B.A.S. Α.Ε.	Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών επί μισθοδοτικών και εργατικών θεμάτων	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
35.	KPM Energy Εταιρεία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
36.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
37.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	Ελλάδα	2009-2018	51,00%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
38.	Πειραιώς Direct Solutions A.E.	Εταιρεία παροχής χρηματοοικονομικών – τηλεπικοινωνιακών & μηχανογραφικών υπηρεσιών	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
39.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	Ελλάδα	2015-2018	83,00%
40.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
41.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	Ελλάδα	-	100,00%
42.	Άνεμος Ηπείρου Ανώνυμη Ενεργειακή Εταιρεία	Εκμετάλλευση αιολικού πάρκου στην Ελλάδα	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
43.	Αιολική Μπελεχέρι Α.Ε.	Παραγωγή, μεταφορά, διανομή και προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας στην ελληνική επικράτεια	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
44.	Αιολικό Πάρκο Άρτας Αετοί Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
45.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 2 - Μορφοράχη Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
46.	Αιολικό Πάρκο Ευρυτανίας 4 - Ουρανός Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
47.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Αγκάθι Μ.Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
48.	DMX Αιολική Μαρμαρίου -Ρίγανη Μ.Ε.Π.Ε.	Μελέτη, κατασκευή και λειτουργία εγκαταστάσεων σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
49.	Αιολικό Πάρκο Josharton - Ροδόπη 2 Ε.Ε.	Παραγωγή και διάθεση ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα	Ελλάδα	2011-2018	100,00%
50.	Θριάσιο Εμπορευματικό Κέντρο Α.Ε.	Εμπορευματικό Κέντρο	Ελλάδα	-	52,00%
51.	Tirana Leasing Sh.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Αλβανία	2016-2018	100,00%
52.	Cielo Consultancy Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Αλβανία	2014-2018	99,09%
53.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσιτεία ασφαλειών	Βουλγαρία	2007-2018	99,98%
54.	Beta Asset Management EOOD	Ενοίκιαση και διαχείριση ακινήτων	Βουλγαρία	2013-2018	99,98%
55.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2018	100,00%
56.	Bulfince E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2008-2018	100,00%
57.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	Βουλγαρία	2015-2018	99,98%
58.	Gama Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	Βουλγαρία	2015-2018	99,98%
59.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Βουλγαρία	2007-2018	100,00%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
60.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Βουλγαρία	2014-2018	99,98%
61.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2012-2018	99,98%
62.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2018	99,98%
63.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	Βουλγαρία	2012-2018	99,98%
64.	Emerald Investments EOOD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βουλγαρία	2018	99,98%
65.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	Κύπρος	2012-2018	100,00%
66.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	Κύπρος	2013-2018	100,00%
67.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	Κύπρος	2008-2018	90,85%
68.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2018	100,00%
69.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2018	100,00%
70.	Piraeus Renewable Investments Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2018	100,00%
71.	PRI WIND I Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2018	100,00%
72.	PRI WIND II Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2018	100,00%
73.	PRI WIND III Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2016-2018	100,00%
74.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	Κύπρος	2013-2018	99,09%
75.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2018	100,00%
76.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	Κύπρος	2013-2018	99,09%
77.	Trieris Two Real Estate Ltd	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	Κύπρος	2011-2018	100,00%
78.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	Κύπρος	2013-2018	83,00%
79.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2013-2018	100,00%
80.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	Κύπρος	2009-2018	100,00%
81.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	Κύπρος	2009-2018	50,66%
82.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2015-2018	53,29%
83.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	Κύπρος	2012-2018	100,00%
84.	Piraeus Equity Advisors Ltd	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	Κύπρος	2012-2018	100,00%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
85.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	Κύπρος	2008-2018	26,65%
86.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Κύπρος	2015-2018	53,29%
87.	WH South Wind Hellas Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2016-2018	100,00%
88.	Emadiero Solar Energy & Investments Ltd	Κατοχή άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου	Κύπρος	2016-2018	100,00%
89.	Josharton Ltd	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της παραγωγής, μεταφοράς, διανομής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας	Κύπρος	2016-2018	100,00%
90.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	Ουκρανία	-	99,99%
91.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ουκρανία	2014-2018	100,00%
92.	Sinitem LLC	Αγοραπωλησίες ακινήτων	Ουκρανία	2013-2018	99,94%
93.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2012-2018	99,94%
94.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ουκρανία	2018	99,94%
95.	Piraeus Leasing Romania S.A.	Παροχή υπηρεσιών διαχείρισης και είσπραξης για δάνεια της εταιρείας	Ρουμανία	2003-2018	100,00%
96.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2018	99,09%
97.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2014-2018	99,18%
98.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	Ρουμανία	2012-2018	100,00%
99.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	Ρουμανία	2013-2018	99,09%
100.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Ρουμανία	2014-2018	99,09%
101.	Piraeus Real Estate Consultants SRL	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	Ρουμανία	2015-2018	100,00%
102.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	Σερβία	2007-2018	100,00%
103.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Αίγυπτος	2011-2018	100,00%
104.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	100,00%
105.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	Η.Π.Α.	2012-2018	99,95%
106.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%
107.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	100,00%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
108.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
109.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
110.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
111.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
112.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
113.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
114.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
115.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
116.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	Ηνωμένο Βασίλειο	-	-
117.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Λουξεμβούργο	-	100,00%

Σημείωση (1): Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος για τις ανωτέρω εταιρείες με έδρα την Ελλάδα, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Οι εταιρείες με αρίθμηση 108 έως 116 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Η εταιρεία με αρίθμηση 85, η οποία στον παραπάνω πίνακα εμφανίζεται με ποσοστό μικρότερο του 50,00%, αποτελεί θυγατρική του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Επίσης, κατά την 31/3/2019 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αρίθμηση 30, 36-37, 51, 65 και 100.

Οι θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», γ) «Procas Holding Ltd», δ) «Torborg Maritime Inc.», ε) «Isham Marine Corp.», στ) «Axia III Holding Ltd.», ζ) «Praxis II Holding Ltd.» και η) «Kion Holding Ltd.». Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στην Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Β) Διακρατούμενες προς πώληση θυγατρικές εταιρείες που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις διακρατούμενες προς πώληση θυγατρικές εταιρείες ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε. και Piraeus Bank Bulgaria A.D. που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Σχετική αναφορά για τη διαδικασία πώλησης, των παραπάνω εταιρειών που βρίσκεται σε εξέλιξη, γίνεται στη Σημείωση 7.

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
1	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	Ελλάδα	2013-2018	100,00%
2	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	Βουλγαρία	2010-2018	99,98%

Σημείωση (1): Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος για τις ανωτέρω εταιρείες με έδρα την Ελλάδα, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν υπάρχουν άλλες εταιρείες που πληρούν τις προϋποθέσεις παρουσίασης ως διακοπτόμενες δραστηριότητες με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 5.

Γ) Συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Συγγενείς εταιρείες

Αναφορικά με το κονδύλι «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες» της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ακολουθούν οι συγγενείς εταιρείες που ενοποιούνται στον Όμιλο με τη μέθοδο ενσωμάτωσης καθαρής θέσης:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
1	Piraeus - TANEQ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	50,01%
2	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	Ελλάδα	-	30,00%
3	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	27,80%
4	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	31,54%
5	Όμιλον Κύκλος Ένα Συμμετοχική Α.Ε. (πρώην Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών)	Εταιρεία συμμετοχών	Ελλάδα	2013-2018	28,10%
6	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2013-2018	27,80%
7	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	Ελλάδα	2013-2018	28,92%
8	Όργανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμ/ση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	Ελλάδα	2014-2018	32,27%
9	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	50,77%
10	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	Ελλάδα	2013-2018	49,90%

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
11	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	Ελλάδα	2010-2018	30,00%
12	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	Ελλάδα	2015-2018	26,00%
13	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	Ελλάδα	2013-2018	30,45%
14	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	Ελλάδα	2013-2018	32,92%
15	Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	Ελλάδα	2013-2018	32,23%
16	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	Ελλάδα	2013-2018	23,53%
17	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	Ελλάδα	2013-2018	39,39%
18	Unisoft Α.Ε.	Σχεδίαση, κατασκευή και πώληση προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών	Ελλάδα	2013-2018	26,73%
19	Πειραιώς Direct Services Α.Ε.	Εταιρεία παροχής υπηρεσιών υποστήριξης & ηλεκτρονικού εμπορίου, πώληση καρτών χρόνου ομιλίας	Ελλάδα	2013-2018	49,90%
20	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-	32,37%
21	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	Ηνωμένο Βασίλειο	2018	49,90%

Σημείωση (1): Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος για τις ανωτέρω εταιρείες με έδρα την Ελλάδα, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Οι ανωτέρω εταιρείες αξιολογήθηκαν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 10 από τον Όμιλο. Από την αξιολόγηση δεν προέκυψε δυνατότητα άσκησης ελέγχου στις εν λόγω εταιρείες από τον Όμιλο και ως εκ τούτου δεν αποτελούν θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου. Βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 28, πληρούνται τα κριτήρια κατηγοριοποίησης των εν λόγω εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών.

Με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 12, για τις εταιρείες όπου ο Όμιλος κατέχει το 50% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου εταιρειών αλλά δεν ασκεί έλεγχο, σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η εταιρεία με αρίθμηση 1 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιαστική επιρροή αλλά όχι έλεγχο στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.
- Η εταιρεία με αρίθμηση 9 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιαστική επιρροή και όχι έλεγχο.

Η συγγενής εταιρεία NGP Plastic Α.Ε.Β.Ε. εξαιρέθηκε από την ενοποίηση, καθώς δεν έχει διαθέσιμα οικονομικά στοιχεία.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών αναφέρονται στη Σημείωση 22.

Κοινοπραξίες

Αναφορικά με το κονδύλι “Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες” της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ακολουθούν οι κοινοπραξίες που ενοποιούνται στον Όμιλο:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (1)	% συμμετοχής
1	Α.Ε.Π. Ελαιώνα Α.Ε.	Εκμετάλλευση ακινήτων	Ελλάδα	2012-2018	50,00%
2	Πείργα Κύθνου Ι.Κ.Ε.	Διαχείριση ακινήτων	Ελλάδα	-	50,00%

Σημείωση (1): Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος στην παραπάνω εταιρεία, εάν εμπίπτει στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

14 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 31/3/2019, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 1.700 εκατ. (31/12/2018: € 3.200 εκατ.). Η μείωση της αντλούμενης ρευστότητας από το ευρωσύστημα οφείλεται κυρίως στην περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου.

15 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/3/2019	31/12/2018
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	7.503	8.019
Καταθέσεις προθεσμίας	3.360	3.665
Καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	225	245
Σύνολο (Α)	11.088	11.928
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	3.665	3.618
Ταμιευτήριο	15.137	15.323
Καταθέσεις προθεσμίας	13.837	13.737
Καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	31	32
Σύνολο (Β)	32.670	32.711
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	80	100
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	43.838	44.739

16 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

Α) Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

	31/3/2019	31/12/2018
Έκδοση € 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	10	10
Έκδοση € 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	33	34
Έκδοση € 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	13	13
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	57	58

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, ο Όμιλος την 31/3/2019 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας α) € 78 εκατ. (31/12/2018: € 81 εκατ.) από την έκδοση των € 750 εκατ., β) € 518 εκατ. (31/12/2018: € 529 εκατ.) από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και γ) € 25 εκατ. (31/12/2018: 26 εκατ.) από την έκδοση των € 600 εκατ.

Ο Όμιλος εντός της περιόδου 1/1 - 31/3/2019, δεν προέβη σε καμία επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων.

Β) Καλυμμένες Ομολογίες

	31/3/2019	31/12/2018
Έκδοση € 500 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2022	471	471
Σύνολο καλυμμένων ομολογιών	471	471

Από την παραπάνω έκδοση Καλυμμένων Ομολογιών, συνολικής έκδοσης € 500 εκατ., λήξης Οκτωβρίου 2022, που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2017 και διατέθηκε σε διεθνείς επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, ο Όμιλος την 31/3/2019

ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 30 εκατ. (31/12/2018: € 30 εκατ.)

Γ) Ιδιοκατεχόμενες εκδόσεις

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στους παραπάνω πίνακες, σημειώνεται ότι κατά την 31/3/2019, υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από τον Όμιλο. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκατ. και € 2.352 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκατ. και € 558 εκατ. αντίστοιχα.

Στις 20/7/2017, ο Όμιλος προέβη στην μερική ακύρωση της τιτλοποίησης επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκατ., διαμορφώνοντας το τρέχον υπόλοιπό της στα € 250 εκατ. και στις 27/11/2017, προχώρησε στην μερική ακύρωση της τιτλοποίησης επιχειρηματικών δανείων ύψους € 2.352 εκατ., διαμορφώνοντας το τρέχον υπόλοιπο της σε € 235 εκατ.

Με ημερομηνία 31/3/2019 καλυμμένες ομολογίες συνολικής έκδοσης € 4.030 εκατ. για τον Όμιλο (31/12/2018: € 4.030 εκατ.) έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για την Σειρά Καλυμμένων Ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., λήξης Νοεμβρίου 2019 (Σειρά 3, αρχικής λήξης Φεβρουαρίου 2018), την Σειρά Καλυμμένων Ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., λήξης Μαΐου 2019 (Σειρά 5), την Σειρά Καλυμμένων Ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., λήξης Ιουλίου 2019 (Σειρά 6) και την Σειρά Καλυμμένων Ομολογιών ονομαστικής αξίας € 1.000 εκατ., λήξης Φεβρουαρίου 2020 (Σειρά 7), που είναι πλήρως ιδιοκατεχόμενες. Επιπλέον, ο Όμιλος ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 30 εκατ. από την Σειρά Καλυμμένων Ομολογιών ονομαστικής αξίας € 500 εκατ., λήξης Οκτωβρίου 2022 (Σειρά 4).

Δ) EMTN Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται είτε απευθείας από την Τράπεζα είτε μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δεν προέβη σε καμία έκδοση ομολόγου μέσω του προγράμματος EMTN εντός της περιόδου 1/1 - 31/3/2019.

17 Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις

Οι μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις από μισθώσεις του Ομίλου για το 1^ο τρίμηνο του 2019 αναλύονται ως εξής:

	31/3/2019	31/12/2018
Έως 1 έτος	11	26
Από 1 έως 5 έτη	66	65
Άνω των 5 ετών	102	41
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	180	132

Ο Όμιλος δεν έχει αναμορφώσει τα συγκριτικά οικονομικά μεγέθη, καθώς ακολούθησε την τροποποιημένη αναδρομική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16. Συνεπώς, τα συγκριτικά στοιχεία του παραπάνω πίνακα αφορούν τις δεσμεύσεις των λειτουργικών μισθώσεων την 31/12/2018 σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.

Αναφορικά με την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16 από τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, σχετική είναι η Σημείωση 25.

18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, εξασφαλίσεις, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και δεσμεύσεις

18.1 Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η Διοίκηση επί του παρόντος δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία καθώς:

α) οι αγωγές είτε βρίσκονται σε αρχικό στάδιο είτε μπορεί να διαρκέσουν αρκετά χρόνια χωρίς κάποια βεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, ή

β) υπάρχουν σημαντικά νομικά ζητήματα σε εκκρεμότητα που πρέπει να επιλυθούν τα οποία θα επέφεραν σημαντική μεταβολή στην αξιολόγηση.

Ωστόσο, με βάση την κρίση της Διοίκησης και τη γνωμοδότηση των Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου, η οριστική διευθέτηση των εν λόγω υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Το ποσό των προβλέψεων που έχει υπολογίσει η Διοίκηση κατά την 31/3/2019 για επίδικες απαιτήσεις για τον Όμιλο ανέρχεται σε € 33 εκατ. (31/12/2018: € 35 εκατ.).

18.2 Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 - 2016, απαιτήθηκαν φορολογικοί έλεγχοι για την Τράπεζα και όλες τις Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες. Οι εν λόγω φορολογικοί έλεγχοι διενεργήθηκαν από τους ορκωτούς ελεγκτές κατά το Ν.2190/1920 σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, όπως ίσχυαν.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του Φορολογικού Πιστοποιητικού Ελέγχου έγινε προαιρετική, ωστόσο, η Διοίκηση επέλεξε για την Τράπεζα και τις ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου να συνεχίσουν τη λήψη του Φορολογικού Πιστοποιητικού από τους σχετικούς ορκωτούς ελεγκτές. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί το Φορολογικό Πιστοποιητικό Ελέγχου από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και το σχετικό Φορολογικό Πιστοποιητικό Ελέγχου, έχει εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών, διατυπώνεται δε, θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων

ενεργητικού και παθητικού ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και έχει εκδοθεί το Φορολογικό Πιστοποιητικό Ελέγχου χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα. Για τη χρήση 2017, ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί από την Deloitte A.E. και έχει εκδοθεί το Φορολογικό Πιστοποιητικό Ελέγχου χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα. Για την χρήση 2018, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και διενεργείται από τον τακτικό ελεγκτή της Τράπεζας Deloitte A.E.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές του Ομίλου που υποχρεούνται σε έλεγχο από ορκωτό ελεγκτή και για τις οποίες η Διοίκηση έχει επιλέξει προαιρετικά να αποκτήσει τα πιστοποιητικά ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, οι φορολογικοί έλεγχοι των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2017 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί τα σχετικά Φορολογικά Πιστοποιητικά Ελέγχου, ενώ για την χρήση 2018 διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές των εταιρειών φορολογικός έλεγχος, χωρίς να έχει ακόμα ολοκληρωθεί.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών, συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών του Ομίλου παρατίθενται στη Σημείωση 13 της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ως εκ τούτου, οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Οι Φορολογικές Αρχές δεν έχουν ελέγξει όλες τις χρήσεις των θυγατρικών εταιρειών και συνεπώς οι φορολογικές τους υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν μπορούν να θεωρηθούν οριστικές.

Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις μπορούν να επιβληθούν ως αποτέλεσμα των εν λόγω φορολογικών ελέγχων που διενεργούνται από τις Φορολογικές Αρχές αν και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

18.3 Πιστωτικές δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, συνάπτει συμβατικές πιστωτικές δεσμεύσεις με τους πελάτες του προκειμένου να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές τους ανάγκες ή υποχρεώσεις. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, λόγω της φύσης τους, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία εκτός ισολογισμού. Οι Πιστωτικές δεσμεύσεις αφορούν Εγγυητικές επιστολές, Ενέγγυες πιστώσεις και Εγκεκριμένες αλλά μη εκταμειωθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις. Γενικά οι Εγγυητικές επιστολές και Ενέγγυες πιστώσεις διασφαλίζουν την πληρωμή σε τρίτο μέρος για εμπορικές συναλλαγές ενός πελάτη ή εγγυώνται την καλή εκτέλεση μιας συμφωνίας ενός πελάτη σε τρίτο εμπλεκόμενο. Οι μη ανακληθείσες αχρησιμοποίητες πιστωτικές δεσμεύσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφόμενων όρων της συμφωνίας από τον πελάτη. Ο Όμιλος αναγνωρίζοντας τον εγγενή πιστωτικό κίνδυνο αυτών των Πιστωτικών δεσμεύσεων, εφαρμόζει την ίδια Πιστοδοτική Πολιτική, τις ίδιες εγκριτικές διαδικασίες και ελέγχους όπως αυτά εφαρμόζονται στα Δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος.

Κατά την 31/3/2019 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	31/3/2019	31/12/2018
Εγγυητικές επιστολές	2.921	2.788
Ενέγγυες Πιστώσεις	29	33
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	514	469
Συνολικές δεσμεύσεις	3.464	3.290

Τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια της 31/3/2019 προσμετρώνται στον υπολογισμό του Σταθμισμένου Ενεργητικού (RWA) για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας υπό τους εν ισχύ κεφαλαιακούς κανόνες. Σημειώνεται ότι υπολογίζεται αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά (ECL allowance) για τα μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια καθώς και για τις ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές.

Η πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τις δανειακές δεσμεύσεις με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την 31/3/2019 ανέρχεται σε € 133 εκατ. και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Λοιπές προβλέψεις» της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (31/12/2018: € 131 εκατ.).

18.4 Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	31/3/2019	31/12/2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	686	646
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.153	1.841
Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	40	39
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους στο αποσβέσιμο κόστος	5	5
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	29	29
	1.914	2.560

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, για συναλλαγές παραγώγων για τις οποίες υπάρχουν συμβάσεις ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου CSA (Credit Support Annex), και διατραπεζικές συμφωνίες επαναγοράς τίτλων όπου χρησιμοποιούνται συμβάσεις GMRA (Global Master Repurchase Agreements).

Στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας τίτλοι συνολικής ονομαστικής αξίας € 2.289 εκατ. (31/12/2018: € 2.178 εκατ.), εκ των οποίων ονομαστική αξία € 840 εκατ. (31/12/2018: € 1.204 εκατ.) αφορά τίτλους εκδοθέντες από το Ελληνικό Δημόσιο και ονομαστική αξία € 707 εκατ. (31/12/2018: € 622 εκατ.) αφορά διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους.

Επιπλέον των ανωτέρω στοιχείων σε ενέχυρο, κατά την 31/3/2019 ο Όμιλος έχει δεσμεύσει περιουσιακά στοιχεία ποσού € 168 εκατ. που περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», στα πλαίσια εγγύησης έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής από το Ελληνικό Δημόσιο.

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα, αφορούν δάνεια τα οποία έχουν ενεχυριαστεί στο πλαίσιο χρηματοδότησης από την Ε.Κ.Τ.

19 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2018	2.620	13.075	2.040	(1)	17.734
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2018	2.620	13.075	2.040	(1)	17.734
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	17.734
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	(0)	(0)
Υπόλοιπο 31/3/2019	2.620	13.075	2.040	(1)	17.734

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες Μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2018	436.659.164	(191.669)	436.467.495
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(4.707.405)	(4.707.405)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	4.530.947	4.530.947
Υπόλοιπο 31/12/2018	436.659.164	(368.127)	436.291.037
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	436.659.164	(368.127)	436.291.037
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(1.418.356)	(1.418.356)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1.332.213	1.332.213
Υπόλοιπο 31/3/2019	436.659.164	(454.270)	436.204.894

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31/3/2019 και την 31/12/2018, ανέρχεται σε € 2.619.954.984 διαιρούμενο σε 436.659.164 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,00 η κάθε μία.

Επιπρόσθετα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες της Τράπεζας, που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2015, και καλύφθηκαν αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM, κατά την 31/3/2019 και την 31/12/2018, αντιστοιχούν στο ποσό των € 2.040 εκατ.

Οι βασικότεροι όροι των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Σε περίπτωση που ο δείκτης CET 1 της Τράπεζας υπολογισμένος σε ατομική ή ενοποιημένη βάση είναι κατώτερος από 7%, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές, ο δε αριθμός των κοινών μετοχών που εκδίδονται ανά κάτοχο θα καθορίζεται διαιρώντας το 116% της ονομαστικής αξίας των ανεξόφλητων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που έχει στην κατοχή του δια την τιμή μετατροπής.
- Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες αποφέρουν τόκο, καταβλητέο ετησίως δεδουλευμένο με ετήσιο επιτόκιο 8%. Οι καταβολές τόκου (είτε συνολικά είτε εν μέρει) εναπόκεινται αποκλειστικά στη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Τυχόν ακυρωθέντες τόκοι δεν συσσωρεύονται ούτε είναι πληρωτέοι και απαιτητοί στο μέλλον. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, η μη καταβολή τόκου δε συνιστά γεγονός αθέτησης υποχρέωσης. Στην περίπτωση όπου η Τράπεζα δεν καταβάλλει εξ' ολοκλήρου οποιοδήποτε καταβλητέο

τόκο στη σχετική ημερομηνία καταβολής, τότε δεν καταβάλλονται μερίσματα επί των κοινών μετοχών έως την επόμενη πληρωμή τόκου από την Τράπεζα κατά την οικεία ημερομηνία καταβολής.

- Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες μετατρέπονται υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές, εάν δεν καταβληθούν από την Τράπεζα συνολικά ή μερικά οι καταβλητέοι τόκοι σε δύο ημερομηνίες καταβολής τόκου (όχι απαραίτητα συνεχόμενες), εξαιρουμένου προς το σκοπό αυτό κάθε τόκου που καταβάλλεται με την έκδοση κοινών μετοχών αντί καταβολής σε μετρητά.

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες δεν έχουν ορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

Την 31/3/2019, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες συνιστούν μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας καθώς πληρούνται όλα τα κριτήρια των σχετικών διατάξεων του Δ.Λ.Π. 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

Τέλος, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ. Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός της χρήσης 2018 και του 1^{ου} τριμήνου 2019, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 31/3/2019 και την 31/12/2018 σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

20 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	31/3/2019	31/12/2018
Τακτικό αποθεματικό	100	108
Έκτακτο αποθεματικό	0	0
Αποθεματικό χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	126	97
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(60)	(59)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(27)	(27)
Λοιπά αποθεματικά	43	36
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	183	155
Αποτελέσματα εις νέον	(10.471)	(10.499)

Κίνηση λοιπών αποθεματικών	31/3/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	155	51
Μεταβολή αποθεματικού χρημ/κών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	29	(22)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	2	(15)
Πωλήσεις	(3)	(8)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0	0
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(0)	149
Υπόλοιπο λήξης	183	155

Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	31/3/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	97	119
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων	39	(26)
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών	24	(10)
Απομειώσεις / (αναστροφές) απομειώσεων ομολόγων	(9)	(5)
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων	(7)	15
Αναβαλλόμενοι φόροι	(18)	5
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές	(0)	0
Υπόλοιπο λήξης	126	97

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	31/3/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	(10.499)	(10.308)
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων για το έτος αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	19	(158)
Κέρδη/(ζημίες) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	(0)	(1)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα του σωρευμένου αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	(32)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(2)	11
Πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	11	(11)
Υπόλοιπο λήξης	(10.470)	(10.499)

21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται:

- α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η Επικεφαλής της Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, καθώς και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των σημαντικών θυγατρικών του Ομίλου, συλλογικά οι κατέχοντες Καίριες Διοικητικές Θέσεις,
- β) τα οικογενειακά μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης (μέχρι Α' βαθμού συγγένειας),
- γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των οικογενειακών μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%,
- δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας,
- ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας,
- στ) οι κοινοπραξίες της Τράπεζας και
- ζ) το ΤΧΣ, που οι κοινές μετοχές που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρέχουν τα ειδικά δικαιώματα του άρθρου 10 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος και εγγυητικών επιστολών του Ομίλου και έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και

διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν σημαντικές συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά την περίοδο 1/1 - 31/3/2019 και τη χρήση 2018.

	31/3/2019		31/12/2018	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	5	0	5	0
Υπόλοιπο καταθέσεων	2	0	1	0
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	-	-	-

	1/1 - 31/3/2019		1/1 - 31/3/2018	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	0	0	0	0
Έξοδα	0	0	0	0

Παροχές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Βραχυπρόθεσμες παροχές	1	1
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	0	0

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι “Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία” περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 1 εκατ. την 31/3/2019, από € 2 εκατ. την 31/12/2018 για τον Όμιλο. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

21.1 Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές και τα αποτελέσματα με τις συγγενείς εταιρείες, παρουσιάζονται παρακάτω:

	31/3/2019	31/12/2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	1.055	1.062
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	3	1
Λοιπές απαιτήσεις	4	4
Καταθέσεις	66	84
Λοιπές υποχρεώσεις	10	4

	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(4)	(3)
Συνολικά έσοδα	11	14

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες για τον Όμιλο διαμορφώθηκε στις 31/3/2019 σε € 51 εκατ., από € 87 εκατ. την 31/12/2018.

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31/3/2019 ανέρχονται σε € 10 εκατ. (31/12/2018: € 7 εκατ.). Οι λοιπές υποχρεώσεις της 31/3/2019 περιλαμβάνουν ποσό € 6 εκατ. το οποίο αφορά τις υποχρεώσεις από μισθώσεις ακινήτων συγγενών εταιρειών του Ομίλου σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16. Καθώς ο Όμιλος δεν προέβη σε αναδρομική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 16 βάσει των μεταβατικών διατάξεων του εν λόγω προτύπου, το συγκριτικό ποσό της 31/12/2018 δεν περιλαμβάνει υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων συγγενών εταιρειών.

21.2 Κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές και τα αποτελέσματα με τις κοινοπραξίες παρουσιάζονται παρακάτω:

	31/3/2019	31/12/2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	53	53
Λοιπές απαιτήσεις	1	-

	1/1 - 31/3/2019	1/1 - 31/3/2018
Συνολικά έσοδα	0	0

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για απομείωση επί δανείων σε κοινοπραξίες για τον Όμιλο διαμορφώθηκε την 31/3/2019 σε € 42 εκατ. (31/12/2018: € 42 εκατ.).

22 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων εταιρειών

Ακολουθεί η ανάλυση των μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο ενοποιούμενων εταιρειών κατά την περίοδο 1/1 - 31/3/2019:

α) Ιδρύσεις Εταιρειών:

Την 1/2/2019, η Τράπεζα Πειραιώς ίδρυσε την κατά 50,00% εταιρεία, Πείργκα Κύθνου ΙΚΕ, καταβάλλοντας το αναλογούν μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 833 χιλ. Η εταιρεία κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των κοινοπραξιών.

β) Συμμετοχή σε αυξήσεις/ μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου - Μεταβολές ποσοστών συμμετοχής:

Την 4/2/2019, καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 344 χιλ. της κατά 75,37% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, ΑΧΑΪΑ Clauss Estate A.E., αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 75,49%.

Την 13/2/2019, καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 3 εκατ. της κατά 100,00% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Trieris Two Real Estate Ltd, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 22/2/2019, καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 540 χιλ. της κατά 100,00% θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Πλειάδες Estate A.E., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 13/3/2019, πιστοποιήθηκε από την κατά 23,07% συγγενή εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Unisoft A.E., η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 5 εκατ., με κεφαλαιοποίηση των δανειακών της υποχρεώσεων, μεταξύ των οποίων και υποχρεώσεων προς την Τράπεζα Πειραιώς ύψους € 1 εκατ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία σε 26,73%.

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} τριμήνου 2019, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 79 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας € 24 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

γ) Εκκαθαρίσεις – Πωλήσεις εταιρειών:

Την 31/1/2019, η κατά 100,00% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Green Investments A.E., διεγράφη από το Γ.Ε.Μ.Η.

Την 28/2/2019, η Τράπεζα Πειραιώς πώλησε το σύνολο της συμμετοχής στην κατά 98,83% θυγατρική της εταιρεία, Tirana Bank S.A., έναντι τιμήματος € 57 εκατ.

23 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί από την 1/1/2014 με το ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον νόμο 4261/2014.

Το ρυθμιστικό πλαίσιο απαιτεί από τα Πιστωτικά Ιδρύματα να διατηρούν σε επίπεδο Ομίλου ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR, διαμορφώνονται ως εξής:

	Όμιλος
Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)	4,5%
Δείκτες Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)	6,0%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (CAD ratio)	8,0%

Από τις 4/11/2014, στο πλαίσιο λειτουργίας του SSM, ο Όμιλος υπόκειται στην άμεση εποπτεία της ΕΚΤ.

Βάσει της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), η ΕΚΤ γνωστοποίησε στον Όμιλο Πειραιώς τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία ισχύει από την 1/3/2019.

Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση, η Τράπεζα Πειραιώς οφείλει να διατηρεί σε ατομική και ενοποιημένη βάση, Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Overall Capital Requirements - OCR) ύψους 14,00% (2018: 13,625%), ο οποίος περιλαμβάνει:

α) τις ελάχιστες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I της Βασιλείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 92(1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ύψους 8%,

β) τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα II της Βασιλείας βάσει του άρθρου 16(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 ύψους 3,25% (έναντι 3,75% της προηγούμενης απόφασης),

γ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου του Νόμου υπ' αριθ. 4261/2014, το οποίο βρίσκεται σε πλήρη ισχύ το 2019 και ανέρχεται σε 2,5% (1,875% το 2018) και

δ) το μεταβατικό απόθεμα ασφαλείας O-SII (άλλων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων) του Νόμου υπ' αριθ. 4261/2014 το οποίο για το 2019 ανέρχεται σε 0,25% (0% το 2018).

Οι βασικοί στόχοι της Διοίκησης σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίζει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και,
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών του αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για την 31/3/2019 και την 31/12/2018, όπως υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2395/2017 που αφορά τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα ίδια κεφάλαια.

	31/3/2019	31/12/2018
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	6.373	6.489
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	6.373	6.489
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	6.373	6.489
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός & εκτός ισολογισμού στοιχεία)	47.346	47.554
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	13,46%	13,65%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	13,46%	13,65%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	13,46%	13,65%

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAD ratio) του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε την 31/3/2019 σε 13,46%, επίπεδο που ταυτίζεται με αυτό του Δείκτη Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio). Ο pro-forma συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Βασιλείας III του Ομίλου μετά την ενσωμάτωση της θετικής επίδρασης ποσού € 0,8 δις σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (Risk Weighted Assets - RWA) από την πώληση θυγατρικού πιστωτικού ιδρύματος στη Βουλγαρία και των κερδών του 1^{ου} τριμήνου 2019, διαμορφώνεται στο 13,7%. Η πώληση αυτή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο 2^ο τρίμηνο του 2019.

Η Τράπεζα σχεδιάζει και εφαρμόζει μία σειρά ενεργειών κεφαλαιακής ενίσχυσης, οι οποίες αναμένεται να οδηγήσουν σε επίπεδα κεφαλαίων τα οποία ικανοποιούν τις εποπτικές απαιτήσεις. Πέραν από τις δράσεις οργανικής ενίσχυσης των κεφαλαίων που έχουν προϋπολογιστεί για το 2019, όπως και της προγραμματισμένης έκδοσης ομολόγου κατηγορίας Tier 2, η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς επεξεργάζεται και μία σειρά πρόσθετων πρωτοβουλιών για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της θέσης, χωρίς την έκδοση κοινών μετοχών, που θα δημιουργήσουν αποθέματα που υπερβαίνουν τις εποπτικές απαιτήσεις.

24 Αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Παρατίθενται οι αναμορφώσεις/ αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών της περιόδου 1/1 - 31/3/2018.

Οι αναμορφώσεις στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών πραγματοποιήθηκαν κυρίως λόγω της κατηγοριοποίησης των εταιρειών Tirana Bank I.B.C. S.A. και Piraeus Bank Bulgaria A.D. στις διακοπτόμενες δραστηριότητες. Κατά το έτος 2018, ο Όμιλος τροποποίησε την παρουσίαση των εξόδων επιβράβευσης πελατείας από τους τόκους και τα διοικητικά έξοδα στα έξοδα προμηθειών για σκοπούς ορθότερης παρουσίασης. Επιπρόσθετα, δαπάνες που συνδέονται άρρηκτα με τις πιστωτικές κάρτες αναταξινομήθηκαν από τα διοικητικά έξοδα στα έξοδα προμηθειών.

Η αναμόρφωση στην Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων πραγματοποιήθηκε λόγω της οριστικοποίησης εντός του 2^{ου} τριμήνου του 2018 της αξιολόγησης από τη Διοίκηση της Τράπεζας της επίπτωσης της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 τον Ιούνιο 2018.

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	1/1 - 31/3/2018		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	489	(11)	477
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(128)	4	(124)
Καθαρά έσοδα από τόκους	360	(7)	353
Έσοδα προμηθειών	93	(5)	88
Έξοδα προμηθειών	(15)	(4)	(19)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	79	(10)	69
Έσοδα από μερίσματα	0	(0)	0
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(4)	2	(2)
Αποτελέσματα από πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	4	-	4
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	11	(0)	11
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	12	(0)	12
Σύνολο καθαρών εσόδων	462	(14)	448
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(264)	5	(259)
Έξοδα διοίκησης	(105)	8	(97)
Αποσβέσεις	(28)	1	(27)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	0	-	0
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(397)	14	(383)
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	65	(0)	64
Αναμενόμενες ζημιές απομείωσης αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αποσβέσιμο κόστος	(164)	1	(163)
Απομείωση αξίας λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(11)	0	(11)
Αναμενόμενες (ζημιές απομειώσεων)/ αναστροφές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	15	0	15
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών	(18)	-	(18)
Απομείωση αξίας ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1)	-	(1)
Λοιπές απομειώσεις	0	(0)	0
Αναστροφές/ (έξοδα) λοιπών προβλέψεων	6	0	6
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες	(8)	-	(8)
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	(116)	1	(115)
Φόρος εισοδήματος	35	(0)	35
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(81)	1	(80)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(2)	(1)	(3)
Κέρδη/ (ζημιές) περιόδου	(83)	0	(83)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(80)	1	(79)
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	0	(1)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	(2)	(1)	(3)
Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	(0)	(0)
Κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά	(0,1825)	0,0026	(0,1799)
- Προσαρμοσμένα	-	(0,0945)	(0,0945)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά	(0,0045)	(0,0026)	(0,0071)
- Προσαρμοσμένα	-	(0,0037)	(0,0037)

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	1/1 - 31/3/2018		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Α)	(81)	1	(80)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(33)	0	(33)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	3	(1)	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	3	(0)	3
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	(1)	0	(1)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	(27)	(1)	(28)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)	(108)	(0)	(108)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(107)	(0)	(107)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(0)	(2)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου (Γ)	(2)	(1)	(3)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	(0)	0
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(0)	1	1
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	0	0
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	0	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Δ)	0	1	2
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Γ)+(Δ)	(2)	0	(1)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(2)	0	(1)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής						Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ- το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέ- ψιμες ομολογίες	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεμα- τικά	Αποτελέ- σματα εις νέον			
Δημοσιευμένα ποσά									
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2018	2.620	13.075	2.040	(0)	51	(9.959)	7.826	126	7.951
Υπόλοιπο την 31/3/2018	2.620	13.075	2.040	(1)	21	(10.037)	7.718	124	7.842
Αναμόρφωση									
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2018	0	0	0	0	0	(349)	(349)	(0)	(349)
Υπόλοιπο την 31/3/2018	0	0	0	0	0	(349)	(349)	(0)	(349)
Αναμορφωμένα ποσά									
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2018	2.620	13.075	2.040	(0)	51	(10.308)	7.477	126	7.602
Υπόλοιπο την 31/3/2018	2.620	13.075	2.040	(1)	21	(10.386)	7.369	124	7.493

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	1/1 - 31/3/2018		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(371)	(91)	(461)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	359	(9)	349
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(7)	(0)	(7)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) χρήσης	(19)	(100)	(119)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(10)	(0)	(10)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	(29)	(100)	(129)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	(81)	100	19
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)	4.188	(0)	4.188
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)	4.078	0	4.078

25 Γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Την 1/1/2019, ο Όμιλος εφάρμοσε τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» (Δ.Π.Χ.Α. 16). Οι κάτωθι γνωστοποιήσεις που αφορούν στη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχουν σχετική πληροφόρηση, προκειμένου να γίνει κατανοητή η επίπτωση της εφαρμογής του νέου λογιστικού προτύπου χρηματοοικονομικής αναφοράς στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την 1/1/2019.

Η Διοίκηση ξεκίνησε το πρόγραμμα υλοποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά το 2ο τρίμηνο του 2018. Στο πλαίσιο υλοποίησης αυτού του προγράμματος, εφαρμόστηκαν οι απαραίτητες αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης και συστάθηκαν μία Οργανωτική Επιτροπή, ένα Γραφείο Διαχείρισης Έργου και διάφορες ομάδες έργου με συμμετέχοντες από διάφορες Μονάδες και θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας. Η Οργανωτική Επιτροπή για τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 συμμετείχε ενεργά στην όλη διαδικασία, διασφαλίζοντας την αποδοτική, αποτελεσματική, ορθή και έγκαιρη υλοποίηση του προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Στο πλαίσιο υλοποίησης του προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Διοίκηση ανέπτυξε επαρκή λειτουργικότητα στην

υφιστάμενη υποδομή πληροφοριακών συστημάτων της και στις διαδικασίες. Επιπλέον, η Διοίκηση βελτίωσε το υφιστάμενο σύστημα εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας, ενώ σχεδίασε και εφάρμοσε νέες εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας και διαδικασίες σε τομείς που κρίθηκε αναγκαίο της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16. Ορισμένοι από τους κύριους τομείς διακυβέρνησης και εσωτερικών ελέγχων είναι αυτοί που σχετίζονται με:

- α) Την επιλογή, μεταξύ των τριών εναλλακτικών μεθόδων μετάβασης που προβλέπονται στο πρότυπο, για την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16.
- β) Την αξιολόγηση συμβάσεων μίσθωσης αναφορικά με το εάν συνιστούν μίσθωση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Α. 16.
- γ) Τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού που θα εφαρμοστεί κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16 (Incremental Borrowing Rate - IBR).

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου παρακολούθησε την υλοποίηση του Προγράμματος για το Δ.Π.Χ.Α. 16 και συμμετείχε στη διαδικασία λήψης αποφάσεων. Στο πλαίσιο αυτό, η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου ενέκρινε το έγγραφο του Δ.Π.Χ.Α. 16 – Λογιστική Πολιτική, "Αναγνώριση και επιμέτρηση μισθώσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16", καθώς και τις παρούσες γνωστοποιήσεις για τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16.

Ο Όμιλος ως μισθωτής αξιολόγησε την εκτιμώμενη χρηματοοικονομική επίπτωση που θα έχει η αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 κατά την 1/1/2019 στον Όμιλο, όπως περιγράφεται παρακάτω. Η Διοίκηση συνεχίζει να ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και το πλαίσιο διακυβέρνησης που καθίστανται αναγκαία από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 16. Συνεπώς, η εκτίμηση της αναμενόμενης χρηματοοικονομικής επίπτωσης από την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 ενδέχεται να διαφοροποιηθεί έως την οριστικοποίηση των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που θα λήξει στις 31/12/2019.

Παραδοχές της Διοίκησης για την Πρώτη Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 και την αναμενόμενη χρηματοοικονομική επίπτωση

Η Διοίκηση αξιοποιώντας τον πρακτικό κανόνα που προβλέπεται κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 16, δεν επανεκτίμησε τις υφιστάμενες συμβάσεις αναφορικά με το αν αυτές είναι ή περιέχουν συμβάσεις μίσθωσης. Αντίστοιχα, ο ορισμός της μίσθωσης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17 και τη διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 θα συνεχίσει να εφαρμόζεται στις μισθώσεις που συνήφθησαν ή τροποποιήθηκαν πριν τη 1/1/2019.

Ο Όμιλος εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 16 για πρώτη φορά την 1/1/2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (Modified Retrospective Approach). Για την εφαρμογή της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης, η Διοίκηση επέλεξε:

- να επιμετρήσει την παρούσα αξία του υπολοίπου της υποχρέωσης από μίσθωση χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της Τράπεζας που ίσχυε κατά την ημερομηνία της μετάβασης και να ορίσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης σε ποσό ίσο με το ποσό της υποχρέωσης από τη μίσθωση.
- να εφαρμόσει τον πρακτικό κανόνα για να εξαιρέσει τις αρχικές άμεσες δαπάνες από την αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.

Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε την 1/1/2019 βασίστηκε πάνω στην καμπύλη μηδενικού επιτοκίου του Ελληνικού Δημοσίου προσαρμοζόμενο χαμηλότερα σύμφωνα με την αναμενόμενη προσαρμογή του πιστωτικού περιθωρίου για τα καλυμμένα ομόλογα. Ως αντιπροσωπευτικός δείκτης μηδενικού ρίσκου για την Ελλάδα θεωρήθηκε η

καμπύλη απόδοσης του ομολόγου μηδενικού κουπονιού του Ελληνικού Δημοσίου όπως αυτή εξήχθη από το Bloomberg. Η προσαρμογή του πιστωτικού περιθωρίου υπολογίστηκε βάση του περιθωρίου με το οποίο διαπραγματεύονται τα καλυμμένα ομόλογα των Ελληνικών Συστημικών Τραπεζών, σε αντιπαράθεση με την καμπύλη των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου μηδενικού κουπονιού. Η ίδια διαδικασία υπολογισμού θα εφαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναθεώρησης της αρχικής καμπύλης του διαφορικού επιτοκίου η οποία θα λαμβάνει χώρα σε τριμηνιαία βάση.

Αναφορικά με την ημερομηνία έναρξης μίσθωσης για τις συμβάσεις μίσθωσης που προέρχονται από τις εξαγορασθείσες τράπεζες, η Διοίκηση επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις αντίστοιχες ημερομηνίες εξαγοράς ως ημερομηνίες έναρξης για τις προαναφερθείσες συμβάσεις.

Επιπλέον, τα παρακάτω έχουν εξαιρεθεί από το πλαίσιο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 για τους παρακάτω λόγους:

- Συμβάσεις μίσθωσης αορίστου χρόνου, καθώς η Διοίκηση έκρινε ότι για τις συμβάσεις αυτές δεν υφίστανται εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις κατά την έννοια του προτύπου και, κατά συνέπεια, δεν πληρούν τον ορισμό της σύμβασης μίσθωσης όπως αυτός ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 16,
- Συμβάσεις μίσθωσης που αφορούν διακοπείσες δραστηριότητες,
- Άυλα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 38 "Άυλα περιουσιακά στοιχεία" και
- Έξοδα ασφαλειών, ΦΠΑ και έξοδα χαρτοσήμου.

Το χαρτοφυλάκιο μισθώσεων του Ομίλου

Μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι μισθωτής

Οι μισθώσεις ακινήτων του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως μισθώσεις κτηρίων που στεγάζουν γραφεία, καταστήματα, διαμερίσματα και οχήματα. Ο Όμιλος έχει χαρακτηρίσει τις μισθώσεις αυτές ως λειτουργικές μισθώσεις σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 17.

Μισθώσεις κτηρίων που στεγάζουν γραφεία: Ο Όμιλος μισθώνει κτήρια που στεγάζουν γραφεία για τη λειτουργία Διοικητικών Υπηρεσιών. Οι βασικοί όροι των νέων μισθώσεων (διάρκεια κ.λπ.) είναι παρόμοιοι για όλους τους μισθωτές. Σύμφωνα με την τρέχουσα πρακτική, η Τράπεζα επιδιώκει να υπογράψει συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης (κατά κανόνα, διάρκειας τουλάχιστον 12 ετών). Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που ρυθμίζει τις συμβάσεις μίσθωσης, η ελάχιστη δεσμευτική διάρκεια και για τα δύο μέρη της νέας σύμβασης είναι έως 3 έτη. Ανάλογα με τους συμφωνηθέντες όρους, το μίσθωμα αναπροσαρμόζεται ετησίως με βάση τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, όπως υπολογίζεται και ανακοινώνεται μηνιαίως από την Ελληνική Στατιστική Αρχή, πλέον μιας πιθανής συμφωνηθείσας προσαύξησης (π.χ. +1%, +2% κ.λπ.). Στο βαθμό κατά τον οποίο οι μισθώσεις συνάπτονται σύμφωνα με τον νέο νόμο περί επαγγελματικών μισθώσεων που ισχύει από το 2014, δεν υφίσταται δικαίωμα παράτασης (εκτός εάν αυτή συμφωνηθεί ρητά).

Οι συμβάσεις διάρκειας αορίστου χρόνου δεν εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16, όπως αναφέρθηκε παραπάνω. Συνεπεία του παραπάνω είναι ότι ο Όμιλος είχε την 31/12/2018, 389 συμβόλαια διάρκειας αορίστου χρόνου επί συνόλου 1.373 συμβολαίων, τα οποία συνδέονταν με ετήσιο έξοδο μισθώματος αξίας € 6 εκατ., τα οποία έχουν εξαιρεθεί από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16, καθώς τα εν λόγω συμβόλαια δεν πληρούν τον ορισμό του συμβολαίου μίσθωσης όπως αυτό ορίζεται στο Δ.Π.Χ.Α. 16.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Διοίκηση αξιολογεί εάν θα ασκήσει τυχόν δικαιώματα προαίρεσης για ανανέωση των συμβάσεων μίσθωσης, λαμβάνοντας υπόψη την τοποθεσία των κτηρίων, τη διαθεσιμότητα κατάλληλων εναλλακτικών

επιλογών, το ύψος των μισθωμάτων κ.λπ.

Μισθώσεις Καταστημάτων: Ο Όμιλος μισθώνει ακίνητα για τη λειτουργία του δικτύου καταστημάτων. Οι βασικοί όροι των νέων μισθώσεων (διάρκεια κ.λπ.), καθώς και οι πρακτικές που εφαρμόζονται σε αυτές τις περιπτώσεις είναι γενικά οι ίδιοι οι οποίοι εφαρμόζονται και στις μισθώσεις κτιρίων που στεγάζουν γραφεία.

Μισθώσεις Διαμερισμάτων: Με σχετική έγκριση της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου, ο Όμιλος μισθώνει διαμερίσματα που χρησιμοποιούνται για τη στέγαση στελεχών της Τράπεζας και του Ομίλου τα οποία εργάζονται μακριά από την περιφέρεια στην οποία βρίσκεται η έδρα τους. Οι όροι μίσθωσης και οι υπολειπόμενες διάρκειες μίσθωσης την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής ποικίλλουν ανάλογα με τις λειτουργικές ανάγκες της Τράπεζας. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η υπολειπόμενη διάρκεια μίσθωσης την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 είναι μικρότερη των 12 μηνών (λόγω συγκεκριμένων αναγκών της Τράπεζας). Οι μισθώσεις αυτές δεν περιλαμβάνουν δικαιώματα προαίρεσης για την ανανέωσή τους, ενώ προβλέπουν σταθερά μισθώματα.

Μισθώσεις οχημάτων: Ο Όμιλος μισθώνει οχήματα που προσφέρονται ως παροχή σε στελέχη του ή για τον σκοπό της διατήρησης ενός στόλου οχημάτων που εξυπηρετούν τις λειτουργικές του ανάγκες. Η μέση διάρκεια μίσθωσης είναι τα πέντε έτη. Είναι δυνατή η συμβατική επέκταση της μίσθωσης μετά τη λήξη της για 12 ή 24 μήνες, υπό τους ίδιους όρους.

Τυχόν μεταβολές των μισθωμάτων οφείλονται στην αύξηση των ετήσιων ασφαλιστρών από τη συνεργαζόμενη ασφαλιστική εταιρεία, καθώς και των ετήσιων τελών κυκλοφορίας των οχημάτων.

Μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής

Επενδυτικά ακίνητα

Ο Όμιλος κατέχει διάφορα κτήρια τα οποία δε χρησιμοποιούνται πλέον για τις δραστηριότητές του ή αποκτώνται από πλειστηριασμούς και χρησιμοποιούνται για την απόκτηση εισοδήματος από ενοίκια. Τα κτήρια που εκμισθώνονται σε τρίτα μέρη χαρακτηρίζονται λειτουργικές μισθώσεις με σταθερά ή κυμαινόμενα μισθώματα. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος υπεκμισθώνει επενδυτικά ακίνητα σε τρίτα μέρη.

Πώληση και επαναμίσθωση

Οι συμβάσεις που αφορούν τα ακίνητα του Ομίλου υπό καθεστώς πώλησης και επαναμίσθωσης συντάχθηκαν στο πλαίσιο της επιχειρησιακής λειτουργίας που διέπει τις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ομίλου. Η Τράπεζα δεν διαθέτει ακίνητα υπό καθεστώς πώλησης και επαναμίσθωσης.

Χρηματοοικονομική επίπτωση από την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1/1/2019 στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου

Λόγω της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 16 από την 1/1/2019, ο Όμιλος αναγνώρισε πρόσθετες υποχρεώσεις από μισθώσεις ύψους € 117 εκατ. για τις συμβάσεις μίσθωσης που εμπίπτουν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 16. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης ορίστηκε ίσο με το ποσό της υποχρέωσης από τη μίσθωση και, συνεπώς, δεν υπήρξε επίπτωση στο Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Κατά την επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις, η Διοίκηση προεξόφλησε μισθώματα χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της 1/1/2019 όπως αναλύθηκε παραπάνω. Η καμπύλη διαφορικού επιτοκίου επιλέχθηκε με βάση τη

διάρκεια εκάστης σύμβασης μίσθωσης.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφωνία των δεσμεύσεων για λειτουργικές μισθώσεις, όπως γνωστοποιήθηκαν στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2018 σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17, με τις υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1/1/2019 σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16:

	Όμιλος
Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων την 31/12/2018, όπως γνωστοποιήθηκαν για τον Όμιλο σύμφωνα με το ΔΛΠ 17	132
Σύνολο υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων την 31/12/2018 σύμφωνα με το ΔΛΠ 17	132
Μείον: Εξαίρεση βραχυχρόνιων μισθώσεων	2
Προσαρμοσμένο σύνολο υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων την 31/12/2018 σύμφωνα με το ΔΛΠ 17	129
Μείον: Επίδραση προεξόφλησης υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) την 1/1/2019	13
Σύνολο υποχρεώσεων λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίστηκαν την 1/1/2019 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16	117
Υποχρέωση από χρηματοδοτικές μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 31/12/2018	40
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την 1/1/2019 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16	157

Ο Όμιλος δεν έχει αναμορφώσει τα συγκριτικά οικονομικά μεγέθη, καθώς ακολούθησε την τροποποιημένη αναδρομική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16.

Η Διοίκηση προχώρησε σε εκτίμηση του μέσου κόστους αποκατάστασης που αφορά τα ακίνητα που μισθώνει η Τράπεζα. Βάση της εκτίμησης αυτής, αυξήθηκαν τα «Περιουσιακά Στοιχεία» (ROU assets) κατά € 6 εκατ. με μια ισόποση αύξηση της «Υποχρέωσης Αποκατάστασης», χωρίς συνακόλουθη επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια.

26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

- Στις 7/11/2018, η Τράπεζα Πειραιώς ήλθε σε συμφωνία για την πώληση της συμμετοχής της (99,98%) στη θυγατρική της Piraeus Bank Bulgaria AD στην Eurobank Bulgaria AD. Η συμφωνία εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας και την Επιτροπή Ανταγωνισμού της Βουλγαρίας στις 28/3/2019 και 9/5/2019 αντίστοιχα, ενώ η έγκριση από το ΤΧΣ εκκρεμεί.

Αθήνα, 31^η Μαΐου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 501829

ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΜΕΓΑΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 011012

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875
Αρ. αδείας Α΄ Τάξης 29358