

**ΕΘΝΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ  
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΑΕ**

**Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από  
1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2005**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Στοιχεία ισολογισμού	3
2. Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου	4
3. Στοιχεία κατάστασης μεταβολών καθαρής θέσης	5
4. Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών	6
5. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης έναρξης περιόδου 01/01/2005-01/01/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	7
6. Πίνακας προσαρμογών αποτελεσμάτων για την περίοδο 01/01/2004-31/03/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	8
7. Πίνακας προσαρμογών καθαρής θέσης έναρξης περιόδου 31/03/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	9
8. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/03/2005	10
9. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31/03/2005	12
10. Βασικές λογιστικές αρχές και λοιπές πληροφορίες	13

## 1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/03/2005	31/12/2004	31/03/2005	31/12/2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	349.123	348.614	115.449	114.980
Αποθέματα	18.005	16.264	-	-
Απαιτήσεις από πελάτες	6.188	5.390	3.113	2.072
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	10.757	9.878	185.962	185.138
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	28.507	28.162	25.297	26.268
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>412.580</b>	<b>408.308</b>	<b>329.821</b>	<b>328.458</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.327	7.663	7.564	7.518
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	11.700	9.818	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.112	2.872	2.605	1.909
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	24.139	20.353	10.169	9.427
Δικαιώματα μειοψηφίας	5.584	5.584	-	-
Καθαρή θέση μετόχων εταιρείας	382.857	382.371	319.652	319.031
Σύνολο καθαρής θέσης (β)	388.441	387.955	319.652	319.031
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)</b>	<b>412.580</b>	<b>408.308</b>	<b>329.821</b>	<b>328.458</b>

**2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<u>1/1-31/03/05</u>	<u>1/1-31/03/04</u>	<u>1/1-31/03/05</u>	<u>1/1-31/03/04</u>
Κύκλος εργασιών	<u>4.320</u>	<u>4.229</u>	<u>3.586</u>	<u>4.280</u>
Μικτά κέρδη	<u>1.698</u>	<u>2.310</u>	<u>1.494</u>	<u>2.125</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	<u>811</u>	<u>1.072</u>	<u>764</u>	<u>1.600</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων	<u>1.428</u>	<u>1.544</u>	<u>1.381</u>	<u>2.068</u>
Κέρδη προ φόρων	<u>890</u>	<u>1.330</u>	<u>841</u>	<u>1.841</u>
Μείον φόροι	<u>-392</u>	<u>-793</u>	<u>-219</u>	<u>-609</u>
Κέρδη μετά από φόρους	<u>498</u>	<u>537</u>	<u>622</u>	<u>1.232</u>
<u>Κατανέμονται σε:</u>				
Μετόχους εταιρείας	502	550	-	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	-4	-13	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή- βασικά (σε €)	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>	<u>0,01</u>

### 3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<u>31/03/2005</u>	<u>31/03/2004</u>	<u>31/03/2005</u>	<u>31/03/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου	388.013	393.018	319.030	321.390
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-5.890	-	-5.890
Λοιπές μεταβολές	-74	213	-	-
Κέρδη της περιόδου μετά από φόρους	<u>502</u>	<u>550</u>	<u>622</u>	<u>1.232</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου	<u><u>388.441</u></u>	<u><u>387.891</u></u>	<u><u>319.652</u></u>	<u><u>316.732</u></u>

#### 4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1/1/05 - 1/03/05	1/1/05 - 31/03/04	1/1/05 - 31/03/05	1/1/05 - 31/03/04
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
Κέρδη προ φόρων	890	1.330	841	1.841
Πλέον/μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	617	472	616	468
Προβλέψεις	50	-211	50	-211
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	6	1	-	-
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.932	-932	-	-
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-5.387	4.541	2.746	6.889
( Μείωση ) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών )	3.389	2.576	-3.574	843
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα.	-6	1	-	-
Καταβεβλημένοι φόροι	-115	-125	-49	-57
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειπ/κές δραστ/τες (α)	1.376	7.653	630	9.773
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>				
Ποσά σε θυγατρικές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-568	-313
Αγορά ενσώμ. και άυλων πάγιων περιουσ. στοιχείων	-1.116	-215	-1.110	-175
Τόκοι εισπραχθέντες	85	260	77	164
Σύνολο εισροών/(εκροών) απο επενδυτ. δραστ.(β)	-1.031	45	-1.601	-324
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	1.000	-	-
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρημ. δραστ. ( γ )	0	1.000	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου(α)+(β)+(γ)	345	8.698	-971	9.449
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	28.162	33.368	26.268	28.174
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης τέλους περιόδου	28.507	42.066	25.297	37.623

**5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>1/01/2005</b>	<b>1/01/2004</b>	<b>1/01/2005</b>	<b>1/01/2004</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων προ εφαρμογής ΔΠΧΠ	390.335	394.340	321.740	322.441
Προσαρμογές των ΔΠΧΠ:				
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζ. προσωπικού	-2.628	-2.885	-2.590	-2.848
Αντιλογισμός μερισμάτων και παροχών πληρωτέων	3.195	5.890	3.195	5.890
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	1.228	2.347	641	1.469
Επίδραση απόσβεσης παγίων βάση ωφέλιμης ζωής	1.279	-	1.279	-
Επίδραση διαγραφής ασώματων ακινητοποιήσεων	-969	-1.702	-759	-961
Λοιπές προβλέψεις	-478	-720	-468	-350
Τακτοποίηση δωρεάν μετοχών (ΕΤΕ)	-58	-	-58	-
Αναταξινόμηση επιχορήγησης	-3.949	-4.252	-3.949	-4.252
Σύνολο προσαρμογών	<u>-2.380</u>	<u>-1.322</u>	<u>-2.709</u>	<u>-1.052</u>
Καθαρή θέση κατά τα ΔΠΧΠ	<u>387.955</u>	<u>393.018</u>	<u>319.031</u>	<u>321.389</u>

**6. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2004-31/3/2004 ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>Ο Όμιλος</b>	<b>Η Εταιρεία</b>
	<u>31/03/2004</u>	<u>31/03/2004</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων προ εφαρμογής ΔΠΧΠ	249	1.456
Προσαρμογές των ΔΠΧΠ:		
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζ. προσωπικού	-8	-8
Λοιπές προβλέψεις	211	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	-142	-137
Επίδραση απόσβεσης παγίων βάση ωφέλιμης ζωής	320	320
Επίδραση από την διαγραφή ασώματων ακιν/σεων	73	74
Επίδραση κατανομής φόρων στην περίοδο	<u>-152</u>	<u>-472</u>
Σύνολο προσαρμογών στα ΔΠΧΠ	<u>302</u>	<u>-223</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων κατά τα ΔΠΧΠ	<u><u>551</u></u>	<u><u>1.233</u></u>

**7. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 31/3/2004  
ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (ΔΠΧΠ)**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	<b>Ο Όμιλος</b>	<b>Η Εταιρεία</b>
	<u>31/3/2004</u>	<u>31/3/2004</u>
Σύνολο καθαρής θέσης προ εφαρμογής ΔΠΧΠ	394.500	323.774
Προσαρμογές των ΔΠΧΠ:		
Σχηματισμός πρόβλεψης για αποζ. προσωπικού	-2.893	-2.856
Αντιλογισμός μερισμάτων και παροχών πληρωτέων	-	
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	2.205	1.332
Επίδραση απόσβεσης παγίων βάση ωφέλιμης ζωής	320	320
Επίδραση διαγραφής ασώματων ακινητοποιήσεων	-1.629	-887
Λοιπές προβλέψεις	-509	-350
Επίδραση κατανομής φόρων στην περίοδο	-152	-472
Αναταξινόμηση επιχορήγησης	<u>-4.176</u>	<u>-4.176</u>
Σύνολο προσαρμογών	<u>-6.834</u>	<u>-7.089</u>
Καθαρή θέση κατά τα ΔΠΧΠ	<u><u>387.666</u></u>	<u><u>316.685</u></u>

## **8. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005**

### **Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία**

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1908 (Β.Δ. 7-6-1908, ΦΕΚ 243/Α/11-10-1954 ) με την επωνυμία ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ και διέπεται από το Ν.Δ. 3077/54. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 8-5-2000 η επωνυμία της Εταιρείας έγινε ΕΘΝΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΑΕ με διακριτικό τίτλο ΕΘΝΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΕ . Η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε έως και το 2050.

Ο βασικός σκοπός της εταιρείας είναι κάθε εργασία που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την ίδρυση κατασκευή και εκμετάλλευση Γενικών Αποθηκών στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν.Δ. 3077/54 όπως ισχύει με τις τροποποιήσεις του . Η εταιρεία μπορεί επίσης να προβαίνει σε απόκτηση μετοχών ΑΕ και γενικά στη συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν ως σκοπό την αγορά , την ανέγερση για πώληση ή εκμετάλλευση ακινήτων.

Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από εννέα (9) μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για μια τριετία.

Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από εννέα(9) μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για μια τριετία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

1. Ανθimos θωμόπουλος	Πρόεδρος	Μη εκτελεστικό μέλος
2. Κορίνα – χριστούλα Δαγκλή	Διευθύνουσα Σύμβουλος	Εκτελεστικό μέλος
3. Αναστάσιος Καλλιτσάντσης	Μέλος	Ανεξάρτητο μέλος
4. Γρηγόριος Πραστάκος	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
5. Ιωάννης Πάγγειος	Μέλος	Ανεξάρτητο μέλος
6. Ιωάννης Κυριακόπουλος	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος
7. Γεώργιος κωτσορίδης	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
8. Γεώργιος Κωνσταντακόπουλος	Μέλος	Μη εκτελεστικό μέλος
9. Ιωάννης Δουρδούνης	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ, η οποία κατέχει ποσοστό συμμετοχής 79,60%.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 31/3/2005 ανερχόταν σε 135 άτομα.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων της εταιρείας.

Για αγωγές σε βάρος της εταιρείας, για τις οποίες η Νομική Υπηρεσία εκτιμά ότι δεν θα ευδοκιμήσουν υπέρ αυτής δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις καθότι δεν είναι εφικτό να προσδιορισθεί το τελικό αποτέλεσμα που θα προκύψει.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 οι σχετικές αγωγές ανέρχονταν σε ποσό ύψους Ευρώ 514 χιλ. περίπου.

Κατά την 1/6/05 πάρθηκε απόφαση Γ.Σ. για αλλαγή της έδρας της εταιρείας στην κοινότητα Μαγούλα Αττικής (Γ. Γεννηματά 99, ΤΚ 19018). Εκκρεμεί η έγκριση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	Θυγατρικές	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Αγορές	-	-
Πωλήσεις	-	760
Απαιτήσεις (υπόλοιπο)	63	635
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο)	-	-

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές οι οποίες εφαρμόσθηκαν κατά την κατάρτιση των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται στην ενότητα 10.

**9.ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2005**

Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες:

<i>Εταιρεία</i>	<i>Ποσοστό συμμετοχής (%)</i>	<i>Χώρα</i>
ΕΘΝΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΕ	(Μητρική)	Ελλάδα, Αθήνα Αττικής
ΔΙΟΝΥΣΟΣ ΑΕ	99,90	Ελλάδα, Αθήνα Αττικής
ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ ΑΕ	77,76	Ελλάδα, Αθήνα Αττικής
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΕ	100	Ελλάδα, Αθήνα Αττικής
ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΑΕ	100	Ελλάδα, Αθήνα Αττικής

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις προέκυψαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Οι θυγατρικές ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ ΑΕ και ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΑΕ έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2000. Οι θυγατρικές ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΕ και ΔΙΟΝΥΣΟΣ ΑΕ έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2002.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου κατά την 31/3/2005 ανέρχόταν σε 150 άτομα.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων του ομίλου.

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές οι οποίες εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται στην ενότητα 10.

## 10. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### Βασικές λογιστικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις του ομίλου (οι «Οικονομικές Καταστάσεις»), συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π) και απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, το επίσημο νόμισμα της χώρας όπου εδρεύει ο όμιλος. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, ενώ τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

#### *Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης*

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου, ο όμιλος υιοθέτησε τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π). Ως ημερομηνία μετάβασης του ομίλου στα Δ.Π.Χ.Π., ορίστηκε η 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004, οπότε και συντάχθηκε ο ισολογισμός έναρξης σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π 1.

Οι επιπτώσεις που προέκυψαν στη περιουσιακή διάρθρωση και στην οικονομική θέση του ομίλου κατά τη μετάβαση από τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές αρχές που εφαρμόζε στην Ελλάδα προς τα Δ.Π.Χ.Π, καταχωρήθηκαν απευθείας στο λογαριασμό «αποτελέσματα εις νέο»

#### *Ενοποιημένοι λογαριασμοί*

Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων καταχωρούνται με τη μέθοδο της αγοράς όπως αυτή ορίζεται από το Δ.Π.Χ.Π 3, από την ημερομηνία της εκάστοτε αγοράς. Ο όμιλος έχει συμπεριλάβει στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και έχει αναγνωρίσει στο ισολογισμό του αντίστοιχα, το λογιστικό αποτέλεσμα και όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των επιχειρήσεων που έχουν εξαγορασθεί καθώς επίσης και οποιαδήποτε υπεραξία προέκυψε από κάθε αγορά.

Όλες οι εξαγορές επιχειρήσεων έχουν καταχωρηθεί στην αξία αγοράς τους, η οποία περιλαμβάνει εκτός από τα μετρητά που κατεβλήθησαν και λοιπές δαπάνες που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές αυτές. Για τον επιμερισμό της αξίας αγοράς, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αγοράς και οποιαδήποτε δικαιώματα μειοψηφίας προκύπτουν, υπολογίζονται με βάση το ποσοστό της μειοψηφίας επί της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εξαγορασθείσας επιχείρησης, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 3.

Χωρίς να παραβλέπονται τα όσα αναφέρονται παραπάνω, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 1, οι ενοποιήσεις των επιχειρήσεων που διενεργήθηκαν πριν την ημερομηνία μετάβασης παρέμειναν στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου ως είχαν.

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρείες στις οποίες υφίσταται άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε ποσοστό μεγαλύτερο από το μισό των δικαιωμάτων ψήφου είτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι θυγατρικές εταιρείες έχουν ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα λογιστικά υπόλοιπα καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου έχουν απαλειφθεί. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, οι επιμέρους λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπεια τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει η Τράπεζα.

#### *Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία*

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

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας. Ο όμιλος εφαρμόζοντας την εξαίρεση της παραγράφου 15 του Δ.Π.Χ.Π 1, επέλεξε μόνο κατά την ημερομηνία μετάβασης προς τα Δ.Π.Χ.Π, να αναπροσαρμόσει επιλεκτικά ορισμένα από τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία του, στην εύλογη αξία τους και χρησιμοποίησε την αξία αυτή ως τη θεωρητική αξία κτήσης τους κατά την ημερομηνία μετάβασης. Η αναπροσαρμογή της αξίας των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων διενεργείται με αναγνωρισμένες τεχνικές αποτίμησης προκειμένου να διασφαλισθεί ότι οι αναπροσαρμοσμένες αξίες αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στη περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

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

Γήπεδα  
Κτήρια & εγκαταστάσεις Κτηρίων  
Μηχανήματα & Μηχανολογικός Εξοπλισμός

Δεν αποσβένονται  
από 20 έως 40 έτη  
έως 10 έτη

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

#### *Άυλα περιουσιακά στοιχεία*

Στο λογαριασμό «άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού.

Η αξία κτήσης λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα προϊόντα λογισμικού που αποκτά η εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη τα οποία θα υπερβαίνουν σε διάρκεια το ένα έτος. Οι δαπάνες που τυχόν πραγματοποιούνται κατά την ανάπτυξη των λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται σε περίοδο η οποία δεν δύναται να υπερβαίνει τα 3 έτη.

Οι παρακάτω κατηγορίες δαπανών, όταν τυχόν πραγματοποιούνται αναγνωρίζονται ως έξοδα και μεταφέρονται στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων:

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

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

#### *Αποθέματα*

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους ιδιοκατασκευής και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας (εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διαθέσεως τους).

#### *Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα*

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο και διαθέσιμα», και τυχόν «κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση» με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους.

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις επιταγές ημέρας και τις καταθέσεις όψεως.

#### *Προβλέψεις*

Ο όμιλος διενεργεί προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη

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

#### *Παροχές προς το προσωπικό*

Ο όμιλος συμμετέχει σε προγράμματα παροχών προς το προσωπικό μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία.

#### *Συνταξιοδοτικά προγράμματα*

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα το οποίο καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός, ένα συγκεκριμένο καταβλητέο ποσό για παροχές συνταξιοδότησης. Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τη παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειούμενο με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και των προσαρμογών που απαιτούνται για τα κέρδη ή τις ζημιές από τις αναλογιστικές μελέτες που δεν έχουν αναγνωρισθεί και του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο όμιλος εφαρμόζει τη «μέθοδο περιθωρίου» του ΔΛΠ 19 «Παροχές προς το προσωπικό» σύμφωνα με την οποία μέρος από τα κέρδη ή ζημιές που έχουν προκύψει από αναλογιστικές μελέτες δύνανται να μην αναγνωριστούν. Ωστόσο, χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, ο όμιλος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π, επέλεξε να εφαρμόσει την εξαίρεση της παραγράφου 20 του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τις παροχές προς το προσωπικό. Κατά συνέπεια, ο όμιλος καταχώρησε στα σωρευμένα κέρδη και ζημιές που προέκυψαν από αναλογιστικές μελέτες και αφορούν την περίοδο από την ημερομηνία συμμετοχής του στα εν λόγω προγράμματα έως την ημερομηνία μετάβασης. Η υποχρέωση της χρηματοδότησης προσδιορίζεται, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρία έτη, από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές με τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένων με το επιτόκιο που φέρουν κρατικά ομόλογα με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται αντίστοιχα σε χρέωση ή πίστωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων και επιμερίζεται ανάλογα στα κέντρα κόστους που αφορούν οι παρασχεθείσες από τους εργαζόμενους υπηρεσίες.

#### *Δανειακές υποχρεώσεις*

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά σε αξία, η οποία αντιστοιχεί στη εύλογη αξία των κεφαλαίων που λαμβάνονται (τα έσοδα της έκδοσης), μετά την αφαίρεση των πραγματοποιηθέντων εξόδων που αφορούν την έκδοση. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους και η οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των προσόδων από την έκδοση του δανείου και του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή του, αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της δανειακής υποχρέωσης με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

#### *Φόρος Εισοδήματος*

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών, προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της

λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις προβλέψεις για συνταξιοδότηση του προσωπικού και τις λοιπές παροχές μετά την έξοδο του από την υπηρεσία και από την αναπροσαρμογή της αξίας ορισμένων περιουσιακών στοιχείων.

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

#### *Κέρδη ανά Μετοχή*

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

#### *Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη*

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο όμιλος διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης του ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

#### *Αναφορά ανά τομέα δραστηριότητας*

Ο όμιλος είναι οργανωμένος σε επιχειρησιακούς τομείς και παρέχει υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν μεταξύ των επιχειρησιακών τομέων. Αυτή η οργανωτική δομή αποτελεί τη βάση πάνω στην οποία ο όμιλος παρουσιάζει οικονομικές πληροφορίες ως προς τους επιχειρησιακούς τομείς της δραστηριότητας της.

#### **Λοιπές πληροφορίες**

Ο όμιλος θεωρεί ότι δεν υπάρχει σημαντική παρούσα οφειλή η οποία προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, ούτε δεσμευτικά γεγονότα από νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την επιχείρηση, που ο διακανονισμός τους θα επιφέρει εκροή οικονομικών πόρων.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Μαρτίου 2005 γεγονότα.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΝΘΙΜΟΣ ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣ

ΚΟΡΙΝΑ ΔΑΓΚΛΗ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΜΠΡΑΤΗΣ

