

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

ΤΗΣ 30 -9-2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης



ΑΘΗΝΑ, 28 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Περιεχόμενα των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.....	4
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός.....	5
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	7
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.....	8
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών του Ομίλου.....	8
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.....	8
2.2 Ενοποίηση	9
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	10
2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων.....	11
2.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	11
2.6 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών.....	11
2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	11
2.8 Συμφωνίες κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting).....	13
2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς.....	13
2.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.....	13
2.11 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό.....	14
2.12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14
2.13 Επενδυτικά ακίνητα	15
2.14 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	15
2.15 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	16
2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.17 Προβλέψεις	17
2.18 Παροχές στο προσωπικό.....	17
2.19 Αναβαλλόμενοι φόροι	18
2.20 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια.....	18
2.21 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές.....	18
2.22 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής.....	18
2.23 Συγκριτικά στοιχεία	19
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	19
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	20
3.3 Κίνδυνος Αγοράς	21
3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	21
3.5 Κίνδυνος επιτοκίων	23
3.6 Κίνδυνος ρευστότητας.....	26
4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	28
4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1	28
4.1.1 Προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ.....	28
4.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΑ).....	28
4.2.1. Γενική Εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων.....	29
4.2.3 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2004.....	31
4.2.4 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004	32
4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 30η Σεπτεμβρίου 2004.....	33
4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η Δεκεμβρίου 2004.....	34
5. Πληροφόρηση κατά κλάδο δραστηριότητας.....	35
6. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	36
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	36
8. Έσοδα από μερίσματα	37
9. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	37
10. Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	37
11. Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες.....	38
12. Δαπάνες προσωπικού.....	38
13. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	38
14. Φόρος εισοδήματος	39
15. Κέρδη ανά μετοχή.....	39
16. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	39

17. Κρατικά Αξιόγραφα	39
18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	40
19. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών.....	40
20. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά.....	41
21. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις).....	42
22. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	43
23. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.....	43
24. Συμμετοχές σε θυγατρικές Επιχειρήσεις.....	43
25. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....	44
26. Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	45
27. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	46
28. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία.....	47
29. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	47
30. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	48
31. Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	48
32. Ομολογιακά δάνεια.....	49
33. Λοιπά δανειακά κεφάλαια.....	49
34. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς.....	49
35. Πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού	51
36. Ασφαλιστικές προβλέψεις.....	51
37. Λοιπές υποχρεώσεις.....	51
38. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....	52
39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	53
40. Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδιες Μετοχές	53
41. Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα	53
42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα.....	54
43. Κεφαλαιακή Επάρκεια	54
44. Μεταβολή λογιστικού χειρισμού.....	54
45. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	56

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1/1- 30/09/2005	1/1- 30/09/2004	1/7- 30/09/2005	1/7- 30/09/2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		716.780	651.865	252.598	228.159
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(245.665)	(220.987)	(88.486)	(80.201)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	6	471.115	430.878	164.112	147.958
Έσοδα προμηθειών		118.244	112.946	42.841	38.324
Έξοδα προμηθειών		(7.974)	(11.652)	(2.976)	(5.541)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	7	110.270	101.294	39.865	32.783
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες		135.231	157.289	38.613	49.801
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες		(115.654)	(128.329)	(36.748)	(42.659)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	11	19.577	28.960	1.865	7.142
Έσοδα από μερίσματα	8	2.996	9.129	208	2.252
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	11.182	19.477	5.610	3.749
Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	7.321	(3)	2.645	2.309
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		14.098	18.206	5.170	5.234
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		636.559	607.941	219.475	201.427
Δαπάνες προσωπικού	12	(302.056)	(315.989)	(109.211)	(107.286)
Αποσβέσεις		(29.079)	(29.503)	(9.078)	(11.610)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	21	(81.336)	(102.679)	(25.896)	(26.529)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	13	(126.497)	(142.677)	(42.277)	(42.897)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(538.968)	(590.848)	(186.462)	(188.322)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες		(2.334)	(10.267)	(2.844)	(4.926)
Αποτελέσματα θυγατρικών προς πώληση		0	-	(31)	-
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		95.257	6.826	30.138	8.179
Φόροι περιόδου	14	(29.112)	(10.182)	(9.183)	1.251
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		66.145	(3.356)	20.955	9.430
Κέρδη / (ζημιές) αναλογούντα :					
Στους Μετόχους της Τράπεζας		67.372	1.918	21.377	11.707
Στους τρίτους		(1.227)	(5.274)	(422)	(2.277)
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή (σε ευρώ)	15	0,74	0,02	0,21	0,15

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Σημ.	30η Σεπτεμβρίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	16	601.202	644.778
Κρατικά Αξιόγραφα	17	43.416	33.869
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	18	1.197.077	918.441
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	19	1.385.894	2.229.924
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Απαιτήσεις	20	23.782	249
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	21	14.695.151	13.532.528
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	22	80.166	99.840
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διακρατούμενων μέχρι την λήξη	23	28.741	32.603
Συμμετοχές σε Θυγατρικές Εταιρείες (μη ενοποιούμενες)	24	2.693	4.991
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	25	22.462	21.286
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	26	20.153	26.465
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	27	373.240	375.710
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	28	117.471	128.899
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	38	257.167	262.937
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος		3.266	16.906
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	29	528.173	444.783
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		19.380.054	18.774.209
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	30	589.389	806.512
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα-Υποχρεώσεις	20	29.355	53.024
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	31	15.389.774	14.928.224
Ομολογιακά Δάνεια	32	399.226	396.421
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	33	348.523	347.087
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	34	712.000	712.000
Πρόβλεψη για Αποζημιώσεις Προσωπικού	35	32.963	32.122
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	36	538.247	477.673
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις		24.355	12.932
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	38	5.236	5.469
Λοιπές Υποχρεώσεις	37	522.388	446.055
Σύνολο Υποχρεώσεων		18.591.456	18.217.519
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	40	582.522	485.435
Διαφορά από Έκδοση μετοχών Υπέρ το Άρτιο		126.184	272.183
Μείον: Ίδιες Μετοχές		(1.223)	(132.793)
Λοιπά Αποθεματικά		677.393	685.584
Ζημιές Προηγούμενων Χρήσεων		(681.805)	(682.953)
Αποτελέσματα Περιόδου		67.372	(103.997)
		770.443	523.459
Δικαιώματα Μειοψηφίας		18.155	33.231
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		788.598	556.690
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ		19.380.054	18.774.209

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε χιλιάδες €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Συναλ/κές Διαφορές	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημιές εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ	Δικαιώματα Μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2004	429.658	278.392	-140.737	-14.627	729.302	-669.740	612.248	69.339	681.587
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου					-26.880		-26.880		-26.880
Αποτέλεσμα περιόδου 1/1/2004-30/9/2004						1.918	1.918	-5.274	-3.356
Μερίσματα χρήσης 2003						-40.683	-40.683		-40.683
Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης 2003					14.270	-14.352	-82		-82
Συναλλαγματικές διαφορές				1.073			1.073	377	1.450
Μεταβολές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές							0	958	958
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών				2.121	43.875	-45.996	0		0
Αναπροσαρμογές αποθεματικών					1.022		1.022	308	1.330
Πωλήσεις ιδίων μετοχών			10.953				10.953		10.953
Υπόλοιπα 30 Σεπτεμβρίου 2004	429.658	278.392	-129.784	-11.433	761.589	-768.853	559.569	65.708	625.277

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2005	485.435	272.183	-132.793	-5.300	690.884	-786.950	523.459	33.231	556.690
Αποτίμηση διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου					4.953	498	5.451		5.451
Αποτέλεσμα περιόδου 1/1/2005-30/9/2005						67.372	67.372	-1.227	66.145
Συναλλαγματικές διαφορές				5.642			5.642	90	5.732
Διαφοροποίηση λογιστικής αντιμετώπισης Credicom και Εμπορική Ζωής							0	-13.867	-13.867
Αναπροσαρμογές αποθεματικών					566		566	-72	494
Μεταφορές μεταξύ αποθεματικών				2.552	-2.886	334	0		0
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	97.087	-1.147			-12.850	-84.539	-1.449		-1.449
Συμφηφισμός ζημιών με αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο		-144.852				144.852	0		0
Πωλήσεις ιδίων μετοχών			131.570		-6.168	44.000	169.402		169.402
Υπόλοιπα 30 Σεπτεμβρίου 2005	582.522	126.184	-1.223	2.894	674.499	-614.433	770.443	18.155	788.598

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2005	1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2004
Εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	67.372	1.918
Καθαρό κέρδος / (ζημιά) μετά φόρων	-	(83)
Καταβολή Αμοιβών Μελών Δ.Σ.		
<u>Προσαρμογές για την συμφωνία καθαρού αποτελέσματος</u>		
<u>και ταμειακών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
<u>Μη ταμειακά στοιχεία και λοιπές προσαρμογές που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου :</u>		
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	29.079	29.503
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	81.336	102.679
Συναλλαγματικές Διαφορές	5.642	1.073
Απόσβεση εξόδων ομολογιακών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	591	-
Αναλογία σε (Κέρδη) / Ζημιές Συγγενών Εταιρειών	2.334	10.267
	118.982	143.522
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	53.903	(105.350)
Δάνεια προς πιστωτικά ιδρύματα	(76.292)	103.363
Αξιόγραφα για εμπορικούς σκοπούς (εξαιρουμένων κρατικών ομολόγων)	211.623	815.867
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (ενεργητικού)	(23.533)	(36.669)
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες (μετά από διαγραφές)	(1.243.959)	(1.115.214)
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	5.770	(8.885)
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	(83.390)	(23.100)
	(1.155.878)	(369.988)
<u>Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(217.123)	104.218
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (παθητικού)	(23.669)	(73.491)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	461.550	540.341
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	25.063	(15.364)
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	(233)	1.778
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	137.748	326.415
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(15.076)	(3.631)
	368.260	880.266
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(601.264)	655.635
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		
Μεταβολή συμμετοχής σε μη ενοπ/νες θυγατρικές και αναπ/γές ιδίων κεφαλαίων συγγενών εταιριών	(1.212)	11.972
Αναπροσαρμογές μέσω αποθεματικών	566	1.022
Μεταβολές ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	(8.869)	(50.608)
Μείωση χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι την λήξη	3.862	128.965
Μείωση διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	25.126	(3.461)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	19.473	87.890
Εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πώληση Ιδίων Μετοχών	169.402	10.952
Καταβολή Μerίσματος Χρήσης 2003	-	(40.683)
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	-	348.237
Πώληση ιδίων ομολογίων	3.650	-
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου	(1.450)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	171.602	318.506
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	(410.189)	1.062.031
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Σημ.41)	2.767.546	2.303.028
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (Σημ. 41)	2.357.357	3.365.059

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 57 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. («Εμπορική Τράπεζα» ή «ο Όμιλος») δραστηριοποιείται, μεταξύ άλλων, στο χώρο των τραπεζικών υπηρεσιών (λιανική τραπεζική, χορηγήσεις προς επιχειρήσεις), της επενδυτικής τραπεζικής, της διαχείρισης διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου κινητών αξιών, και γενικότερα στην παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Ο Όμιλος προσφέρει τραπεζικές υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω δικτύου περίπου 380 υποκαταστημάτων και στο εξωτερικό μέσω του υποκαταστήματος της Εμπορικής Τράπεζας στο Λονδίνο, καθώς και μέσω θυγατρικών τραπεζών στη Γερμανία, Κύπρο, Βουλγαρία, Αλβανία, Ρουμανία και Γεωργία.

Η Εμπορική Τράπεζα ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1907 και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών («Χ.Α») από το 1909. Η μετοχή της Εμπορικής Τράπεζας συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α και στον χρηματιστηριακό δείκτη FTSE 20.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας είναι www.emporiki.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις τέθηκαν υπόψιν του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 28^η Νοεμβρίου 2005.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται στη συνέχεια.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας με ημερομηνία 30 Σεπτεμβρίου 2005 αφορούν το εννεάμηνο έως την 30^η Σεπτεμβρίου 2005 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»). Ειδικότερα, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου («ΔΛΠ») 34, Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Αναφορές και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», αφού αποτελούν μέρος της περιόδου που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2005, την πρώτη περίοδο εφαρμογής των ΔΠΧΠ από τον Όμιλο.

Οι ενδιάμεσες αυτές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των ΔΠΧΠ τα οποία είχαν εκδοθεί και ίσχυαν ή είχαν εκδοθεί και εφαρμόστηκαν αναδρομικά, κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων αυτών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (Απρίλιος-Ιούνιος και Σεπτέμβριος 2005). Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΕΓΠΛΑ») έως την 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι ΕΓΠΛΑ διαφέρουν σε ορισμένες περιπτώσεις από τα ΔΠΧΠ. Για τους σκοπούς της σύνταξης των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και στο πλαίσιο εναρμόνισης με τα ΔΠΧΠ, η Διοίκηση της Τράπεζας («η Διοίκηση») τροποποίησε κάποιες από τις λογιστικές μεθόδους και τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόζονταν βάσει των ΕΓΠΛΑ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2004 παρατίθενται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών. Οι σχετικές συμφωνίες και η απεικόνιση της επίδρασης της μετάβασης από τις ΕΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα του Ομίλου παρατίθενται στην Σημείωση 4.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις σε εύλογες αξίες του διαθέσιμου προς πώληση χατοφυλακίου, των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 απαιτεί την χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

2.2 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές/Συνδεδεμένες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ελέγχει την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται όταν ο έλεγχος τους μεταφερθεί εκτός Ομίλου.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογίζεται με βάση τη μέθοδο της εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που μεταφέρονται, των μετοχών που εκδίδονται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την εξαγορά. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της αντικειμενικής αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταγράφεται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί για να διασφαλιστεί συνέπεια με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το μερίδιο του Ομίλου από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών εταιρειών, μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και το μερίδιο του Ομίλου στην κίνηση των αποθεματικών, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνει και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Οι συσσωρευμένες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

(γ) Αναλογική ενοποίηση

Ο Όμιλος για πρώτη φορά κατά την παρουσίαση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Σεπτεμβρίου 2005, του δικαιώματος σε μια από κοινού ελεγχόμενη οικονομική μονάδα, εφάρμοσε το ΔΛΠ 31. Συγκεκριμένα ενοποίησε τις εταιρείες Εμπορική Ζωής ΑΕ και Εμπορική Credicom ΑΕ χρησιμοποιώντας την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 31 είναι ουσιώδες ο κοινοπρακτών να

αντικατοπτρίζει την ουσία και την οικονομική πραγματικότητα του διακανονισμού και όχι τη συγκεκριμένη δομή ή τον τύπο της κοινοπραξίας. Σε μία από κοινού ελεγχόμενη οικονομική μονάδα, ο κοινοπρακτών ασκεί έλεγχο πάνω στο μερίδιό του από τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, μέσω του μεριδίου του στα περιουσιακά στοιχεία και στις υποχρεώσεις της κοινοπραξίας. Αυτή η ουσία και οικονομική πραγματικότητα αντανακλάται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του κοινοπρακτούντος, όταν αυτός παρουσιάζει το δικαίωμα του στα περιουσιακά στοιχεία, στις υποχρεώσεις, στα έσοδα και στα έξοδα της από κοινού ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας, χρησιμοποιώντας την αναλογική ενοποίηση.

Η εφαρμογή της αναλογικής ενοποίησης σημαίνει ότι ο ενοποιημένος ισολογισμός του κοινοπρακτούντος περιλαμβάνει το μερίδιό του στα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ελέγχει από κοινού, καθώς και το μερίδιό του στις υποχρεώσεις για τις οποίες έχει την από κοινού ευθύνη. Ο ενοποιημένος λογαριασμός αποτελεσμάτων του κοινοπρακτούντος περιλαμβάνει το μερίδιό του στα έσοδα και στα έξοδα της από κοινού ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης του ομίλου.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία, όπως το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μετοχών, αποτελούν τμήμα της εύλογης αξίας τους, οι μεταβολές των οποίων λογιστικοποιούνται μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε μη νομισματικά στοιχεία, όπως οι διαθέσιμες προς πώληση μετοχές, περιλαμβάνονται στο σχετικό αποθεματικό αναπροσαρμογής από 1^η Ιανουαρίου 2004.

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (εκ των οποίων καμία δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου γίνεται ως εξής:

- (1) Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού,
- (2) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου (εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών, οπότε τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των συναλλαγών) και
- (3) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού, καθώς και του δανεισμού που έχει χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση της επένδυσης αυτής, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Κατά τη πώληση επιχείρησης εξωτερικού, οι συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως, ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από τη πώληση.

Η υπεραξία και οι προσαρμογές των εύλογων αξιών που προκύπτουν από την εξαγορά επιχειρήσεων στο εξωτερικό, αντιμετωπίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της επιχείρησης εξωτερικού και μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνου (hedging), την επίτευξη κέρδους (trading), καθώς και την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών. Τα παράγωγα τα οποία διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων: Δικαιώματα Προαίρεσης (OTC και exchange traded options), Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (futures), Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων και Συναλλάγματος (interest rate και currency swaps) και Συμβάσεις Προθεσμιακών Πράξεων (forwards).

Τα παραπάνω παράγωγα λογιστικοποιούνται αρχικά στο κόστος κτήσης και στη συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται είτε από τις αγοραίες τιμές, είτε από χρηματοοικονομικά μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος, όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές της εύλογης αξίας των παραγώγων καταχωρούνται στα αποτελέσματα περιόδου.

Τα παράγωγα χαρακτηρίζονται κατά την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής από τον Όμιλο ως αντισταθμίσεις είτε εύλογης αξίας απαιτήσεως, υποχρέωσης ή δέσμευσης (αντιστάθμιση εύλογης αξίας), είτε πολύ πιθανών προβλεπόμενων συναλλαγών (αντιστάθμιση ταμειακών ροών), είτε ως αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης σε εταιρεία εξωτερικού.

Ο Όμιλος καταγράφει κατά την σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, καθώς και το στόχο και τη στρατηγική της διαχείρισης του σχετικού κινδύνου. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης, τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

2.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (effective interest method), λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν και καταβλήθηκαν κατά τη σύναψη της σχετικής σύμβασης. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από χορηγήσεις και τοποθετήσεις, τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, καθώς και τόκους από την απόσβεση της αρχικής διαφοράς υπέρ και υπό το άρτιο (premium / discount) κρατικών κυρίως χρεογράφων αλλά και λοιπών συναφών χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την πρακτική αναστολής αναγνώρισης εσόδων σε χορηγήσεις που χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενες. Σε αυτές τις περιπτώσεις η αναγνώριση των εσόδων αναστέλλεται μέχρι να καταστούν ενήμερες ή εξυπηρετούμενες και επομένως δεν περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αλλά εμφανίζονται σε προσωρινό λογαριασμό αναστολής εσόδων εκτός ισολογισμού.

2.6 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες. Ειδικά, οι προμήθειες που εισπράττονται κατά την εκταμίευση των χορηγήσεων σε πελάτες και σχετίζονται με την δημιουργία τους, αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής των χορηγήσεων αυτών, βάσει του πραγματικού επιτοκίου.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του στις παρακάτω 4 κατηγορίες. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση των στοιχείων αυτών και επανεξετάζει την ταξινόμησή τους σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους, με καταγραφή των μεταβολών τους στα αποτελέσματα χρήσης (financial assets at fair value through profit or loss)

Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβάνονται και τα παράγωγα) και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες.

Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά τα οποία ταξινομήθηκαν από τη Διοίκηση σε αυτή την κατηγορία κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση της Διοίκησης για πώληση αυτών. Το χαρτοφυλάκιο των δανείων περιέχει τα δάνεια που εκδόθηκαν πρωτογενώς από τον Όμιλο (originated loans) και όχι εκείνα που τυχόν αποκτώνται ως έντιτλο στοιχείο του ενεργητικού (loans acquired).

(γ) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο ως την λήξη (held to maturity)

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει ως την λήξη τους. Οι επενδύσεις του Ομίλου της κατηγορίας αυτής κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων ενοποιημένων αυτών οικονομικών καταστάσεων δεν είναι σημαντικές, αφορούσαν δε κυρίως κρατικά ομόλογα.

(δ) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση (available for sale)

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου αυτού δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή, ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί στις ως άνω κατηγορίες (α), (γ) και (δ), αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο, στην εύλογη αξία τους, η οποία στις περιπτώσεις των «διακρατούμενου ως τη λήξη» και «διαθέσιμου προς πώληση» χαρτοφυλακίων περιλαμβάνει και τις άμεσα σχετιζόμενες με τη συναλλαγή δαπάνες. Τα δάνεια και απαιτήσεις (κατηγορία β) λογιστικοποιούνται κατά την εκταμίευση.

Μετά την αρχική καταχώρησή τους στα βιβλία του Ομίλου, τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου «διαθέσιμα προς πώληση» αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να απαξιωθούν. Κατά την πώληση ή τον χαρακτηρισμό τους ως απαξιωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα χρεόγραφα των χαρτοφυλακίων «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσης» αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημιές, πραγματοποιηθέντα και μη, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις, καθώς και τα διακρατούμενα έως την λήξη χρεόγραφα αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Τα στοιχεία των κατηγοριών αυτών εξετάζονται για απομείωση αξίας και στην περίπτωση που η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες με το πραγματικό επιτόκιο, υπολείπεται της λογιστικής, η προκύπτουσα απομείωση βαρύνει τα αποτελέσματα περιόδου αναφοράς.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν εύλογες ενδείξεις, που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για τις μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν

στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά, που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.8 Συμψηφισμός κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό μόνο όταν:

- α) υπάρχει τέτοιο δικαίωμα συμψηφισμού των υπολοίπων βάσει της σχετικής σύμβασης, και
- β) υπάρχει πρόθεση της τακτοποίησης σε καθαρή βάση ή της ταυτόχρονης τακτοποίησης της απαίτησης και της υποχρέωσης

2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Οι υποχρεώσεις του ομίλου που προκύπτουν από τις πωλήσεις χρεογράφων με συμφωνία επαναγοράς από τον Όμιλο (repos) περιλαμβάνονται, κατά περίπτωση, είτε στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πελάτες», είτε στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα». Τα αντίστοιχα χρεόγραφα εξακολουθούν να απεικονίζονται ως στοιχείο του ενεργητικού στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τα χρεόγραφα τα οποία αγοράζει ο Όμιλος με συμφωνία για επαναπώληση (reverse repos), καταχωρούνται ως οφειλές από άλλες τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Αντίστοιχα, τα χρεόγραφα αυτά δεν εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς λογίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της συμφωνίας και σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και απεικονίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης της περιόδου αναφοράς.

2.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα περιουσιακά στοιχεία, που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας (μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος) και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (cash generating units). Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του (δάνεια, συμμετοχές). Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώρισή του (loss event) και έχει επίδραση, που μπορεί να υπολογιστεί με αξιόπιστο τρόπο, στις αρχικά προσδιορισμένες, μέσω της σχετικής σύμβασης, μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία, που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

- α. Εάν ο εκδότης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρεθεί σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- β. Τυχόν παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- γ. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- δ. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- ε. Η αναστολή ή η οριστική παύση διαπραγματεύσεων των τίτλων, που ο πιστούχος έχει εκδώσει σε χρηματιστηριακές αγορές.

στ. Αξιοσημείωτα στοιχεία που έχουν περιέλθει σε γνώση του ομίλου και υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων, που προέρχονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του ομίλου, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση πιστούχου της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :

- ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά, προς τον όμιλο
- υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων προς τον όμιλο

Ο Όμιλος αρχικά αξιολογεί προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης (impairment test) κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά, για αυτά που δεν αξιολογείται σε ατομικό επίπεδο το ύψος της απαίτησης ως σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας, τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις συλλογικές αξιολογήσεις.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτουν ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία από απομείωση της απαίτησης ή μίας ομάδας απαιτήσεων, τότε αυτή καταχωρείται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία εξετάστηκαν.

Η ζημία από απομείωση προκύπτει ως διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης, κατά την εξέταση, απαίτησης με τις αναμενόμενες ταμειακές πληρωμές στις οποίες καταλήγει ο έλεγχος απομείωσης, προεξοφλημένες σε παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate).

Στην περίπτωση της συνολικής εξέτασης για απομείωση σε κατηγορίες δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού αυτά κατηγοριοποιούνται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου στον οποίο εκτίθεται ο όμιλος. Τα χαρακτηριστικά αυτά (οικονομικά, ιστορικά, γεωγραφικά, κλαδικά) θέτονται ως βάση για τον υπολογισμό των μελλοντικών εισπράξεων σε σχέση με την αρχική συμβατική υποχρέωση των πιστούχων.

Τυχόν αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές, λόγω μεταβολής της συνολικής κατάστασης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, ως κέρδος αν υφίστανται βελτίωση ή ζημία από απομείωση αν υφίσταται επιδείνωση.

2.11 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό

Οι δαπάνες για αγορές και βελτιώσεις λογισμικών συστημάτων και προγραμμάτων, στο βαθμό που επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο, λογιστικοποιούνται στο κόστος κτήσης τους, ως άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

Οι δαπάνες συντήρησης του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου στο κόστος κτήσης, μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης προσανξάνεται με τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων ή με τη βελτίωσή τους, υπό την προϋπόθεση ότι από αυτές θα προκύψουν οικονομικά οφέλη στο μέλλον. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα κατά τη χρήση πραγματοποίησής τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων παγίων στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο (straight line) κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Περιγραφή	Έτη
Κτίρια και εγκαταστάσεις	40 έως 50
Ηλεκτρονικός εξοπλισμός (Hardware)	3 έως 4
Μεταφορικά μέσα	5 έως 7
Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα	5 έως 7

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004) ο Όμιλος αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια της σε εύλογες αξίες, όπως αυτές προέκυψαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των συγκεκριμένων ακινήτων.

2.13 Επενδυτικά ακίνητα

Ο Όμιλος ταξινομεί τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια τα οποία διακρατεί για επενδυτικούς σκοπούς (είσπραξη μισθωμάτων ή ανατίμηση αξίας) ως επενδυτικά ακίνητα, τα οποία και απεικονίζει στο αναπόσβεστο κόστος τους, μειωμένο κατά το ποσό της τυχόν απαξίωσής τους. Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει προσδιοριστεί σε 40 έως 50 χρόνια. Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ (1 Ιανουαρίου 2004) ο Όμιλος αποτίμησε τα επενδυτικά του ακίνητα σε εύλογες αξίες, βάσει μελετών από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των επενδυτικών ακινήτων.

2.14 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

(α) Εταιρεία Ομίλου ως μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων για τις οποίες ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου, που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις παγίων, για τις οποίες ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από τον Όμιλο για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά, σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης.

(β) Εταιρεία Ομίλου ως εκμισθωτής

Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα

αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, με την χρήση της μεθόδου της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.15 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Από τις εργασίες των ασφαλιστικών εταιρειών του ομίλου προκύπτουν υποχρεώσεις για εκκρεμείς ζημιές, πολλές από τις οποίες καθυστερούν να πληρωθούν, είτε λόγω της φύσης τους ή γιατί καταλήγουν στα Δικαστήρια. Η διαχείριση των ζημιών αυτών καθώς και η αποτίμηση των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών εταιρειών του ομίλου γίνεται από ειδικούς εκτιμητές με τη συνδρομή νομικών, όπου κρίνεται απαραίτητο. Το ύψος των υποχρεώσεων για αυτές τις αποζημιώσεις προσδιορίζεται ανά φάκελο, από τα παραστατικά που αφορούν την ίδια ζημιά αλλά και από οποιοδήποτε άλλο έξοδο μπορεί να προκύψει, όπως αμοιβές πραγματογνωμόνων, έξοδα δικηγόρων, έξοδα δικαστηρίων και τόκους υπερημερίας.

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (έσοδο) ως εξής:

1. Στις ασφαλίσεις ζωής μακράς διάρκειας στην έκδοση
2. Στις ασφαλίσεις ζωής βραχείας διάρκειας αναλογικά της περιόδου ασφάλισης
3. Στις ασφαλίσεις ζημιών (Ασφαλίσεις αστικής ευθύνης ή περιουσίας) αναλογικά με την περίοδο ασφάλισης.

γ) Συμβόλαια αντασφάλισης

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που συνάπτουν οι ασφαλιστικές εταιρείες του ομίλου προκειμένου να αποζημιωθούν για ζημιές συμβολαίων που εκδίδονται από αυτές, πληρούν τις προϋποθέσεις κατανομής τους ως ασφαλιστικά προϊόντα και ταξινομούνται ως συμβόλαια αντασφάλισης.

δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Οι ασφαλιστικές εταιρείες του ομίλου εκδίδουν επενδυτικά συμβόλαια χωρίς καθορισμένους όρους σε ατομική βάση (unit linked), ή ομαδική βάση (Διαχείριση Ομαδικών Συνταξιοδοτικών Ταμείων Κεφαλαίων – DAF).

Η εύλογη αξία της υποχρέωσης ενός unit linked συμβολαίου, προσδιορίζεται από την τρέχουσα καθαρή τιμή μονάδας που απεικονίζει την εύλογη ανά μονάδα αξία του περιουσιακού στοιχείου που συνδέεται με την υποχρέωση, πολλαπλασιασμένη με το σύνολο των μονάδων που αποδίδονται στον κάτοχο του συμβολαίου κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού.

Η εύλογη αξία της υποχρέωσης ενός DAF συμβολαίου, προσδιορίζεται από τις εισφορές που έχουν καταβληθεί, μείον οποιεσδήποτε εξαγορές ή καταβολές λήξης, πλέον των εσόδων επενδύσεων που προκύπτουν, από το περιουσιακό στοιχείο που συνδέεται με την υποχρέωση στην έναρξη της αναφερόμενης περιόδου και από τις ταμειακές ροές κατά τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου.

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Διενεργούνται έλεγχοι σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4, για να επιβεβαιωθεί η επάρκεια των υποχρεώσεων των συμβολαίων, μετά την αφαίρεση των σχετικών Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης (DAC). Για την διενέργεια των ελέγχων χρησιμοποιούνται οι τρέχουσες παραδοχές για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, που απορρέουν από τα προϊόντα, για την αντιμετώπιση των ζημιών και των διαχειριστικών εξόδων. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων, ως αυτές έχουν στο τέλος της οικονομικής περιόδου. Οποιαδήποτε ανεπάρκεια προκύψει χρεώνεται στο λογαριασμό εκμετάλλευσης αρχικώς μειώνοντας τα Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης και εν συνεχεία δημιουργώντας πρόβλεψη για ζημιά (απόθεμα κινδύνων σε ισχύ).

Τα Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης που αφαιρούνται, σαν αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου, δεν μπορούν να επαναφερθούν στη συνέχεια.

2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αφορούν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτηση τους και περιλαμβάνουν τα μετρητά (ταμείο), τα μη δεσμευμένα διαθέσιμα στην Τράπεζα της Ελλάδος, τα κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά αξιόγραφα, τις βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες και το εμπορικό χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (1) υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- (2) είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, και
- (3) το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.18 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα, με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης. Κατά την ημερομηνία έκδοσης των ενδιάμεσων ενοποιημένων αυτών οικονομικών καταστάσεων βρίσκεται εν ισχύ το ταμείο επικουρικής ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (TEΑΠΕΤΕ) για το οποίο η Τράπεζα προτίθεται να υπαχθεί στις ρυθμίσεις του νόμου “Θέματα Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις”. Η επίπτωση της υποκειμένης υπαγωγής στον παραπάνω νόμο αναλύεται στη σημείωση 34.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την

απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων, σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.19 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι προσδιορίζονται βάσει των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν κατά την περίοδο όπου το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί οριστικά, σύμφωνα με τις φορολογικές διατάξεις που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώριση τους από τις φορολογικές αρχές στο μέλλον και η ύπαρξη επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς, που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν συμψηφίζονται και απεικονίζονται ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου, ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος, με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην τρέχουσα χρήση. Οι φορολογικές ζημιές, δημιουργούν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μόνο όταν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους.

2.20 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια

Τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης του Ομίλου καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία είναι το καθαρό προϊόν της έκδοσης μετά την αφαίρεση των σχετικών και άμεσα σχετιζόμενων με την έκδοση εξόδων. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους (amortised cost) βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate). Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού, βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου. Τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απορρόφηση άλλων επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της εξαγοραζόμενης επιχειρήσεως.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων μετά από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Το κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, μετά από την αφαίρεση των σχετικών εξόδων και φόρων, καταχωρείται απευθείας σε ειδικά αποθεματικά στα ίδια κεφάλαια.

2.22 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Ο Όμιλος ενεργεί ως θεματοφύλακας για λογαριασμό φυσικών και νομικών προσώπων και φυλάσσει ή διαχειρίζεται περιουσιακά τους στοιχεία. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτά δεν συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις, εφόσον δεν ανήκουν στον Όμιλο.

2.23 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά μεγέθη που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναπροσαρμόζονται, όπου απαιτείται, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι κύριες ασχολίες του Ομίλου σχετίζονται κυρίως με τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων και παραγώγων. Ο Όμιλος δέχεται καταθέσεις από πελάτες για διάφορες χρονικές περιόδους, προσφέροντας σταθερά και κυμαινόμενα επιτόκια. Επενδύοντας αυτά τα κεφάλαια, στοχεύει στην επίτευξη αποδόσεων υψηλότερων των μέσων προσφερόμενων επιτοκίων. Για την όσο μεγαλύτερη αύξηση αυτού του περιθωρίου, ο Όμιλος συγκεντρώνει βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και προσφέρει υψηλότερα επιτόκια για μακροχρόνιες καταθέσεις, διατηρώντας παράλληλα την απαραίτητη ρευστότητα για την κάλυψη όλων των υποχρεώσεων, που πιθανόν να προκύψουν.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στην αντιμετώπιση της αβεβαιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και βασική του επιδίωξη είναι η ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών τους επιδράσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (futures / forwards) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (swaps) με σκοπό να αντισταθμίσει την έκθεσή του σε συγκεκριμένους κινδύνους.

Η διαχείριση κινδύνων, πλην του πιστωτικού, υλοποιείται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες, που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και το αρμόδιο όργανο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου υλοποιείται από το Συμβούλιο Πιστωτικής Πολιτικής, το οποίο χαράσσει τη στρατηγική πιστωτικής πολιτικής και παρακολουθεί την υλοποίησή της. Η Διεύθυνση Παρακολούθησης και Διαχείρισης Κινδύνων προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Η Διοίκηση παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου, καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών και κινδύνου μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο Όμιλος σε μερικές περιπτώσεις, εκτίθεται σε δανεισμό με βάση μεταβλητά επιτόκια (κυμαινόμενα) και προβαίνει σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) ως αντιστάθμιση χρηματικών ροών μελλοντικών πληρωμών τόκων, τα οποία έχουν σαν οικονομικό αποτέλεσμα την μετατροπή των δανείων από κυμαινόμενο επιτόκιο σε σταθερό επιτόκιο.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου επιτρέπουν στον Όμιλο να μετατρέψει τη μακροπρόθεσμη έκθεσή του από κυμαινόμενα επιτόκια σε σταθερά, τα οποία είναι χαμηλότερα από εκείνα στα οποία θα δανειζόταν ο Όμιλος εάν αρχικά είχε συνάψει τα συγκεκριμένα δάνεια σε σταθερό επιτόκιο. Μέσω των IRS, ο Όμιλος συμφωνεί με τρίτες εταιρείες να ανταλλάξει, σε συγκεκριμένα διαστήματα, την διαφορά του σταθερού με το κυμαινόμενο επιτόκιο που υπολογίζεται στο ποσό της αρχικής ονομαστικής αξίας του δανεισμού.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητά επιτόκια.

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων με συνέπεια την δημιουργία ζημιών. Με βάση τα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας, που έχει αναπτύξει ο Όμιλος, μπορεί να εκτιμήσει τον πιστωτικό κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των δανείων κατά κατηγορία και να υπολογίσει την δυνητική ζημία που αναμένεται από αυτά.

Επί πλέον, από την εμπειρία που έχει αποκτηθεί από την διαχρονική αξιολόγηση των χαρτοφυλακίων καθορίζει πλέον πολιτικές και παρέχει οδηγίες για περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου που αυτός εκτίθεται.

Πιο συγκεκριμένα, για την ανάλυση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου για μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις χρησιμοποιείται εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης. Το σύστημα αυτό βελτιωμένο και με μεγαλύτερη διαχωριστική ικανότητα διαβάθμισης, πρόκειται να ενταχτεί το 2005 στα πλαίσια πολιτικής, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς του αντισυμβαλλόμενου, έτσι ώστε ο Όμιλος να μπορεί να μεγιστοποιήσει το όφελος από τη χρήση του. Το νέο υπόδειγμα συνδέει την ταξινόμηση με την καθυστέρηση και τις εξασφαλίσεις.

Ήδη, με βάση το υπόδειγμα αυτό, ο Όμιλος έχει συνδέσει την βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησής του σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους και μάλιστα κατά τομέα δραστηριοποίησης.

Εκτός από την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, ο Όμιλος εκτιμά τον πιστωτικό κίνδυνο του συνόλου της αγοράς, καθώς και των επί μέρους τομέων και κλάδων παρακολουθώντας ταυτόχρονα τις συγκεντρώσεις των χρηματοδοτήσεων του καθορίζοντας πολιτικές πιστωτικής επέκτασης. Επιπρόσθετα, έχει καθορίσει πρακτικές στην αξιολόγηση και έγκριση του πιστωτικού κινδύνου που εκτίθενται ο Όμιλος της Τράπεζας. Επίσης, παρακολουθούνται οι μετατοπίσεις στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου με σκοπό την αντιμετώπιση αναλαμβανομένων κινδύνων.

Όσον αφορά τα χαρτοφυλάκια της λιανικής Τραπεζικής, ο Όμιλος είναι σε θέση να αξιολογεί πλέον τα συστήματα credit scoring που χρησιμοποιεί και επεμβαίνει στα στοιχεία αυτών διενεργώντας τις κατάλληλες τροποποιήσεις, ώστε να εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών με την μέγιστη δυνατή ακρίβεια, περιορίζοντας έτσι τον πιστωτικό κίνδυνο. Για την μέτρηση του Πιστωτικού κινδύνου και την εκτίμηση της πιθανής ζημιάς ο Όμιλος έχει αναπτύξει μεθοδολογίες με βάση την συναλλακτική συμπεριφορά των πελατών του.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει αναπτύξει σύστημα κατανομής προβλέψεων στα χαρτοφυλάκια των χορηγήσεων, το οποίο παρέχει στατιστική εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς για το επόμενο έτος βάσει των ιστορικών επιδόσεων των υφισταμένων χαρτοφυλακίων και χρησιμοποιείται για την αποτύπωση της ποιότητας του πιστωτικού χαρτοφυλακίου. Οι υφιστάμενες προβλέψεις του Ομίλου καλύπτουν την εκτίμηση της πιθανής ζημιάς, όπως αυτή προκύπτει από το σύστημα κατανομής προβλέψεων και αποτελούν βασικό οδηγό για τον καταλογισμό των ζημιών μέσω ελέγχου απομείωσης.

Η Εμπορική Τράπεζα αναπτύσσοντας και σχεδιάζοντας νέες διαδικασίες και νέα συστήματα διαχείρισης των πιστωτικών κινδύνων, έχει ήδη ξεκινήσει το έργο προσαρμογής του Ομίλου στις νέες απαιτήσεις που απορρέουν από το νέο πλαίσιο της Βασιλείας II.

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Το 2004 ο Όμιλος προχώρησε σε περαιτέρω αξιοποίηση των εσωτερικών συστημάτων παρακολούθησης και διαχείρισης κινδύνου. Η μέγιστη Δυνητική Ζημία (VaR) του συνολικού χαρτοφυλακίου συναλλαγών εκτιμάται καθημερινά με τη μέθοδο της ιστορικής προσομοίωσης. Συμπληρωματικά χρησιμοποιείται και η μεθοδολογία Monte-Carlo. Η ανάλυση γίνεται ανά παράγοντα κινδύνου αγοράς (επιτοκιακός κίνδυνος, κίνδυνος τιμών συναλλάγματος και κίνδυνος τιμών μετοχών) και επιβεβαιώνεται με τη χρήση μεθόδων αξιολόγησης των συστημάτων ελέγχου (backtesting) και ανάλυσης ευαισθησίας σε ακραίες συνθήκες αγοράς (stress testing). Το 2004 υιοθετήθηκε στρατηγική επένδυσης σε διεθνή εταιρικά ομόλογα υψηλότερης πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η μέση πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου κατά το τέλος του 2004 διαμορφώθηκε σε Α βάσει της αξιολόγησης του διεθνούς οίκου Standard & Poor's.

Το 2005 ο Όμιλος θέτει ως άμεση προτεραιότητα την πλήρη ενσωμάτωση των εταιρειών του στα συστήματα παρακολούθησης και διαχείρισης του κινδύνου αγοράς. Επιπλέον, προτίθεται να προχωρήσει στην αναφορά προς τις εποπτικές αρχές των κεφαλαιακών απαιτήσεων με βάση εσωτερικά υποδείγματα εκτίμησης κινδύνου αντί της τυπικής (standardized) μεθοδολογίας όπως γινόταν μέχρι σήμερα.

3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα πηγάζει από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει τον Όμιλο σε μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται στοιχεία ενεργητικού σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από στοιχεία παθητικού σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης. Ο κίνδυνος προκύπτει επίσης από την καθαρή θέση των εξαρτημένων εταιρειών και υποκαταστημάτων του Ομίλου που έχουν νόμισμα αποτίμησης εκτός Ευρώ. Ο Όμιλος καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αυτού με την τήρηση ισόποσων υποχρεώσεων στο ίδιο νόμισμα. Ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα για να εκπληρώσει τις ανάγκες των πελατών της και για να αντισταθμίσει τις δικές της θέσεις. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου υπεισέρχεται σε αγοραπωλησίες, στα πλαίσια προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί υπολογισμούς εκθέσεων σε κινδύνους και τις ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχει τα πιο κάτω:

- (α) Την ανοιχτή θέση ανά νόμισμα (Καθαρές θετικές ή αρνητικές θέσεις σε κάθε νόμισμα).
- (β) Το σύνολο καθαρών αρνητικών θέσεων.
- (γ) Τα όρια μέγιστων δυνητικά ζημιών (Οι μέγιστες ζημιές που μπορούν να προκύψουν από μεταβολές των συναλλαγματικών τιμών σε ημερήσια /μηνιαία /ετήσια βάση).

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα. Στους πίνακες παρουσιάζεται επίσης ανά νόμισμα η θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	562.976	1.933	1.093	71	9	35.120	601.202
Κρατικά αξιόγραφα	34.702	-	-	-	-	8.714	43.416
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	738.848	249.910	54.469	2.086	3.855	147.909	1.197.077
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	1.377.239	8.602	-	-	-	53	1.385.894
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23.782	-	-	-	-	-	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13.573.519	718.657	38.490	108.129	53.954	202.402	14.695.151
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς Πώληση	45.886	23.553	-	-	-	10.727	80.166
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	28.741	-	-	-	-	-	28.741
Συμμετοχές σε θυγατρικές (Μη ενοποιούμενες)	2.675	-	18	-	-	-	2.693
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	22.395	67	-	-	-	-	22.462
Ασώματες ακινητοποιήσεις	12.947	-	8	-	-	7.198	20.153
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	362.201	487	46	-	-	10.506	373.240
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	117.471	-	-	-	-	-	117.471
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	257.122	-	-	-	-	45	257.167
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	3.095	-	-	-	-	171	3.266
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	520.601	2.071	814	142	1	4.544	528.173
Σύνολο ενεργητικού	17.684.200	1.005.280	94.938	110.428	57.819	427.389	19.380.054
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	353.853	108.884	2.486	103.876	9.235	11.055	589.389
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	29.321	-	-	-	-	34	29.355
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.718.948	852.186	95.039	7.637	346.008	369.956	15.389.774
Ομολογιακά δάνεια	399.226	-	-	-	-	-	399.226
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.523	-	-	-	-	-	348.523
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	712.000	-	-	-	-	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	29.615	-	-	-	-	3.348	32.963
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	538.247	-	-	-	-	-	538.247
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24.186	-	-	-	-	169	24.355
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.163	-	-	-	-	73	5.236
Λοιπές υποχρεώσεις	504.984	8.698	1.446	-	-	7.260	522.388
Σύνολο υποχρεώσεων	16.664.066	969.768	98.971	111.513	355.243	391.895	18.591.456
Καθαρή θέση ισολογισμού	1.020.134	35.512	(4.033)	(1.085)	(297.424)	35.494	788.598
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(278.002)	(1.095)	-	-	286.681	(8.769)	(1.185)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	17.269.887	948.496	99.431	82.567	68.673	305.155	18.774.209
Σύνολο υποχρεώσεων	16.250.306	901.870	107.730	91.639	518.686	347.289	18.217.519
Καθαρή θέση ισολογισμού	1.019.581	46.626	(8.299)	(9.072)	(450.013)	(42.134)	556.689
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(427.421)	(1.670)	9.219	(84.257)	461.230	45.794	2.895

3.5 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου εξαιτίας των μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία PVBP (Present Value of a Basis Point) για να μετρά, να ελέγχει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίων. Το PVBP μετρά την επίδραση στην αγοραία αξία των χρηματοοικονομικών μέσων, και συνεπώς στην κερδοφορία του Ομίλου, από την αλλαγή κατά μία μονάδα βάσης (0,01%) στην καμπύλη απόδοσης.

Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις δραστηριότητες στη λιανική τραπεζική και συνήθως καλύπτεται στη διατραπεζική αγορά. Υπάρχει όμως και περιορισμένη ενεργή αγοραπωλησία σε επιτόκια, με μικρές θέσεις σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου και προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων, συγκριτικά με το μέγεθος του ισολογισμού του Ομίλου.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί υπολογισμούς εκθέσεων σε κινδύνους και δομές ορίων σε PVBPs για να ελέγχει:

- (α) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο κατά περιόδους.
- (β) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά νόμισμα (κυρίως σε Ευρώ, Αγγλική Λίρα, Δολάριο Η.Π.Α., Ευρώ και Δολάριο Αυστραλίας).
- (γ) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο.

Ο Όμιλος εκτιμά την έκθεσή του σε επιτοκιακό κίνδυνο υπολογίζοντας τη μέγιστη πιθανή ζημιά που μπορεί να προκύψει από δυσμενείς μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές προσδιορίζονται βάσει των ιστορικών παρατηρήσεων καθώς και πιθανών ακραίων συνθηκών στις αγορές (stress scenarios) Σημειώνεται ότι ο Όμιλος προσδιορίζει την έκθεσή του σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω συστήματος ορίων έτσι ώστε η μέγιστη πιθανή ζημιά να κυμαίνεται σε αποδεκτά επίπεδα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις του Ομίλου κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αλλαγής επιτοκίου και την ημερομηνίας λήξης, όποια από τις δύο είναι η συντομότερη.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005

Κίνδυνος επιτοκίων

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	326.839	-	-	-	-	274.363	601.202
Κρατικά αξιόγραφα	20.430	939	22.047	-	-	-	43.416
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	714.080	173.293	110.636	39.435	958	158.675	1.197.077
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	60.989	127.186	104.527	535.946	185.893	371.353	1.385.894
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	640	-	-	-	-	23.142	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	9.192.767	2.977.532	1.862.558	873.311	470.182	(681.199)	14.695.151
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	443	6.857	14.651	365	-	57.850	80.166
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	72	351	-	28.318	-	28.741
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	2.693	2.693
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	22.462	22.462
Θνητατικές προς πώληση	-	-	-	-	-	-	0
Ασώματα ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	20.153	20.153
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	373.240	373.240
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	117.471	117.471
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	-	40	-	-	257.106	257.167
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	3.266	3.266
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.655	3.177	952	-	-	519.389	528.173
Σύνολο Ενεργητικού	10.320.864	3.289.056	2.115.762	1.449.057	685.351	1.519.964	19.380.054
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	325.870	178.109	69.943	1.394	1.303	12.770	589.389
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	18.327	-	-	-	-	11.028	29.355
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.714.120	1.370.368	2.159.352	46.366	-	99.568	15.389.774
Ομολογιακά δάνεια	-	399.226	-	-	-	-	399.226
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	348.372	-	-	-	151	348.523
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	-	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	83	-	-	-	-	32.880	32.963
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	-	-	-	-	-	538.247	538.247
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	522.388	522.388
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	24.355	24.355
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	5.236	5.236
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.058.400	2.296.075	2.229.295	47.760	1.303	1.958.623	18.591.456
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.737.536)	992.981	(113.533)	1.401.297	684.048		

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3- 12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	442.924	-	-	-	-	201.854	644.778
Κρατικά αξιόγραφα	12.076	1.213	20.580	-	-	-	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9.101	124.377	127.097	39.832	140	617.894	918.441
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	158.924	282.590	155.877	711.611	477.895	443.027	2.229.924
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	249	-	-	-	-	-	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	8.614.739	2.037.176	2.179.341	799.420	514.460	(612.607)	13.532.528
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	19.173	4.552	6.069	602	31.461	37.983	99.840
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	30.087	2.516	32.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	4.991	4.991
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	21.286	21.286
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	26.465	26.465
Εσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	375.710	375.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	128.899	128.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	846	-	-	-	-	262.091	262.937
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	16.906	16.906
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.262	3.948	-	-	-	439.573	444.783
Σύνολο Ενεργητικού	9.259.294	2.453.856	2.488.964	1.551.465	1.054.043	1.966.588	18.774.209
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	418.255	215.199	136.672	5.081	16.646	14.659	806.512
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	53.024	-	-	-	-	-	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.510.429	1.081.177	2.129.196	70.124	3.885	133.413	14.928.224
Ομολογιακά δάνεια	-	396.421	-	-	-	-	396.421
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	347.087	-	-	-	-	347.087
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	71	-	-	-	-	32.051	32.122
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	-	-	-	-	-	477.673	477.673
Λοιπές υποχρεώσεις	5.623	9.488	13	914	-	430.017	446.055
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	12.932	12.932
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	5.469	5.469
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.987.402	2.049.372	2.265.881	788.119	20.531	1.106.214	18.217.519
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(2.728.108)	404.484	223.083	763.346	1.033.512		

3.6 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού δε συμπίπτουν. Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να εκπληρώσει τις μελλοντικές υποχρεώσεις του που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα ή συναλλαγές.

Ο Όμιλος αντιλαμβάνεται αυτό τον κίνδυνο και τον ελέγχει μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων. Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμοδίων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό, όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με τη θέσπιση εσωτερικών ορίων.

Ο Όμιλος ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων:

(α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεματικών, όπως καθορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

(β) Δείκτες ρευστότητας που καθορίζονται τόσο από την εποπτική αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) όσο και από ενδοεταιρικούς κανόνες.

Οι εργασίες του Ομίλου στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τους κανονισμούς ρευστότητας που καθορίζονται τόσο από την Τράπεζα της Ελλάδος, όσο και από τις τοπικές κανονιστικές αρχές στο εξωτερικό.

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας που αναλύουν το ενεργητικό και τις υποχρεώσεις του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους βασίζονται στην υπόλοιπη περίοδο από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	601.202	-	-	-	-	601.202
Κρατικά αξιόγραφα	413	2.097	40.906	-	-	43.416
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.068.705	14.136	26.724	72.416	15.096	1.197.077
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	916.965	297.850	171.079	-	-	1.385.894
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23.782	-	-	-	-	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.639.623	1.713.998	2.554.432	4.012.671	4.774.427	14.695.151
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	30.996	-	23.597	25.573	-	80.166
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο έως τη λήξη	28.741	-	-	-	-	28.741
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	2.693	2.693
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	22.462	22.462
Θυγατρικές προς Πώληση	-	-	-	-	-	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.264	-	2	595	18.292	20.153
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.303	-	17	21.085	349.835	373.240
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	0	4.003	-	4.546	108.922	117.471
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	46	43	256.356	722	257.167
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	45	3.095	126	-	-	3.266
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	209.810	124.630	172.413	16.863	4.457	528.173
Σύνολο Ενεργητικού	4.523.849	2.159.855	2.989.339	4.410.105	5.296.906	19.380.054

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	220.905	106.444	102.196	78.823	81.021	589.389
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	29.321	-	34	-	-	29.355
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.948.825	1.286.199	2.371.434	7.783.123	193	15.389.774
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-	399.226	-	399.226
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	-	348.523	348.523
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	68	-	569	28.553	3.773	32.963
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	-	-	-	538.247	-	538.247
Λοιπές υποχρεώσεις	179.807	76.607	84.936	180.071	967	522.388
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	170	20.074	1.244	2.867	-	24.355
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	1.146	787	234	3.069	5.236
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.379.096	1.490.470	2.561.200	9.723.144	437.546	18.591.456
Καθαρή θέση	144.753	669.385	428.139	(5.313.039)	4.859.360	788.598

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο Ενεργητικού	5.121.156	1.999.898	2.828.818	5.393.412	3.430.926	18.774.209
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.622.574	1.190.368	2.401.810	7.823.027	2.179.741	18.217.519
Καθαρή θέση	498.582	809.530	427.008	(2.429.615)	1.251.185	556.690

4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2005 θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνταγμένες σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις αναφορές στη σημείωση 3. Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για τη σύνταξη των συγκεκριμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Η ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ είναι η 1^η Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία κατά την οποία έχει συνταχθεί ο «Ισολογισμός Ανοίγματος» του Ομίλου με βάση τα ΔΠΧΠ. Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2005 και ως ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ από τον Όμιλο θεωρείται η 1^η Ιανουαρίου 2005.

Κατά τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις καθώς και ορισμένες προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ.

4.1.1 Προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Ο Όμιλος έχει επιλέξει την εφαρμογή των ακόλουθων προαιρετικών εξαιρέσεων από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ:

α) Εξαιρέση αναδρομικής εφαρμογής προτύπου αναφορικά με επιχειρηματικούς συνδυασμούς: Ο Όμιλος επέλεξε να μην αναπροσαρμόσει τις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις αναφορικά με εξαγορές και συγχωνεύσεις που έλαβαν χώρα πριν την 1^η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης).

β) Εύλογη αξία ως Κόστος Μετάβασης: Ο Όμιλος επέλεξε να προσδιορίσει τη λογιστική αξία των ακινήτων του κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 με βάση τις τότε εύλογες αξίες τους.

4.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΛΑ)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν αναλυτικά τις μεταβολές στα μεγέθη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου λόγω της μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Ο πρώτος πίνακας συμφωνίας παρουσιάζει μια γενική εικόνα της επίπτωσης από τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π. στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004, 30^η Σεπτεμβρίου 2004 και την 31^η Δεκεμβρίου 2004, ενώ οι πέντε πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν πιο αναλυτικά την επίδραση της μετάβασης στα:

- Μεγέθη Ισολογισμού την 1^η Ιανουαρίου 2004
- Μεγέθη Ισολογισμού την 30^η Σεπτεμβρίου 2004
- Μεγέθη Ισολογισμού την 31^η Δεκεμβρίου 2004
- Αποτελέσματα της εννεάμηνης περιόδου έως την 30^η Σεπτεμβρίου 2004
- Αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004

4.2.1. Γενική Εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων

	1 ^η Ιανουαρίου 2004	30 ^η Σεπτεμβρίου 2004	31 ^η Δεκεμβρίου 2004
Σύνολο Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης (ΕΓΠΛΑ)	1.199.703	1.232.845	1.273.166
Μείον: Δικαιώματα μειοψηφίας	(59.382)	(66.389)	(27.550)
Σύνολο Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας (ΕΓΠΛΑ)	1.140.321	1.166.456	1.245.616
Αντιλογισμός διανομής χρήσης 2003	41.664	-	-
Διαγραφή άυλων παγίων	(22.411)	(24.955)	(25.071)
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε τρέχουσες τιμές	199.996	197.416	(15.514)
Απομείωση χορηγήσεων και προκαταβολών	(104.597)	(110.995)	(89.745)
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ	(712.000)	(712.000)	(712.000)
Προσαρμογή εσόδων από προμήθειες χορηγήσεων (ΔΛΠ 39)	(21.957)	(36.106)	(40.757)
Προσαρμογή εσόδων τόκων χορηγήσεων (ΔΛΠ 39)	3.175	6.620	7.998
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(20.874)	(20.874)	-
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(6.537)	6.128	3.308
Αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	142	109	(386)
Μεταβολή των συντελεστών απόσβεσης	-	989	1.184
Αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(25)	36	29
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	14.410	14.774	15.531
Προβλέψεις για δαπάνες και αποζημιώσεις προσωπικού	(16.804)	(19.200)	(18.240)
Φόρος υπεραξίας ακινήτων και φόρος ακίνητης περιουσίας	(7.641)	(8.466)	-
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος	-	(15.538)	-
Απομείωση αξίας μη ενοποιούμενων θυγατρικών (σε εκκαθάριση)	(30.478)	(30.474)	-
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(30.662)	(52.565)	(44.618)
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιριών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(22.786)	(33.637)	(12.419)
Αναμόρφωση αξίας ιδίων μετοχών στο κόστος κτήσης	15.783	17.112	13.409
Διαγραφή κόστους κτήσης ιδίων μετοχών	(52.033)	(40.850)	(43.859)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	265.875	278.081	260.870
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(5.691)	(7.784)	(5.044)
Λοιπές αναπροσαρμογές	(14.622)	(14.708)	(16.833)
Σύνολο αναπροσαρμογών	(528.073)	(606.887)	(722.157)
Σύνολο Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΠΧΠ)	612.248	559.569	523.459

4.2.2 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 1η Ιανουαρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	432.483	(2.562)	429.921
Κρατικά αξιόγραφα	15.641	779	16.420
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	646.008	17.959	663.967
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.595.326	2.595.326
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	142	142
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)*	12.030.355	215.031	12.245.386
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.154.300	(2.154.300)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	382.662	(382.662)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	159.622	159.622
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	160.263	160.263
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	93.424	(72.619)	20.805
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	109.249	(87.694)	21.555
Ασώματες ακινητοποιήσεις	61.406	(28.982)	32.424
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	529.037	(161.339)	367.698
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	105.865	105.865
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	269.196	269.196
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	18.957	18.957
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	433.398	105.270	538.668
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ *	16.887.963	758.252	17.646.215
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.290.514	32.805	1.323.319
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	76.221	76.221
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.042.682	(19.382)	14.023.300
Ομολογιακά δάνεια	73	-	73
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	34.806	34.806
Ασφαλιστικές προβλέψεις	14.889	460.865	475.754
Λοιπές υποχρεώσεις *	340.102	(62.725)	277.377
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	35.772	35.772
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	6.006	6.006
Σύνολο Υποχρεώσεων *	15.688.260	1.276.368	16.964.628
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	(51.802)	(140.737)
Λοιπά αποθεματικά	524.415	190.260	714.675
Διαφορές Ενοποίησης	(3.470)	3.470	-
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	261	(670.001)	(669.740)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.140.321	(528.073)	612.248
Δικαιώματα μειοψηφίας	59.382	9.957	69.339
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	1.199.703	(518.116)	681.587
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	16.887.963	758.252	17.646.215

*Τα ποσά βάσει Δ.Π.Χ.Π. έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2005, χωρίς επίπτωση στο τελικό προ και μετά από φόρους αποτέλεσμα ή στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου. (Σημ. 45).

4.2.3 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2004

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ		
	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	748.047	566	748.613
Κρατικά αξιόγραφα	19.501	(126)	19.375
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	654.990	11.376	666.366
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	0	2.519.431	2.519.431
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	0	36.811	36.811
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13.094.215	163.706	13.257.921
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.174.430	(2.174.430)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	142.690	(142.690)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	0	136.203	136.203
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	0	31.298	31.298
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	88.013	(85.903)	2.110
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	88.214	(70.201)	18.013
Ασώματες ακινητοποιήσεις	61.778	(30.519)	31.259
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	543.310	(149.251)	394.059
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	0	101.774	101.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	278.081	278.081
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	0	16.917	16.917
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	457.561	104.207	561.768
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.072.749	747.250	18.819.999
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.385.251	42.286	1.427.537
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	0	2.730	2.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.616.339	(52.698)	14.563.641
Ομολογιακά δάνεια	350.096	(349.927)	169
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	0	348.141	348.141
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	0	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	4.276	30.186	34.462
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	14.683	497.816	512.499
Λοιπές υποχρεώσεις	469.260	98.130	567.390
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0	18.368	18.368
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	7.784	7.784
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.839.905	1.354.817	18.194.722
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	0	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	0	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	-88.935	(40.849)	(129.784)
Λοιπά αποθεματικά	601.367	148.789	750.156
Διαφορές ενοποίησης	-3.401	3.401	-
Ζημίες εις νέον	-50.626	(718.227)	(768.853)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.166.455	(606.886)	559.569
Δικαιώματα Μειοψηφίας	66.389	(681)	65.708
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	1.232.844	(607.567)	625.277

4.2.4 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	644.168	610	644.778
Κρατικά αξιόγραφα	35.547	(1.678)	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	879.623	38.818	918.441
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών *	-	2.229.924	2.229.924
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	249	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) *	13.327.524	205.004	13.532.528
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.882.174	(1.882.174)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	109.067	(109.067)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση *	-	99.840	99.840
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	32.603	32.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	40.163	(35.172)	4.991
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	47.062	(25.776)	21.286
Ασώματες ακινητοποιήσεις	64.130	(37.665)	26.465
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	745.968	(370.258)	375.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	128.899	128.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	262.937	262.937
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	16.906	16.906
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	460.262	(15.479)	444.783
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ *	18.235.688	538.521	18.774.209

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	806.735	(223)	806.512
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	53.024	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.960.983	(32.759)	14.928.224
Ομολογιακά δάνεια	397.573	(1.152)	396.421
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.850	(1.763)	347.087
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	15.595	16.527	32.122
Ασφαλιστικές Προβλέψεις *	33.398	444.275	477.673
Λοιπές υποχρεώσεις *	399.388	46.667	446.055
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	12.932	12.932
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	5.469	5.469
Σύνολο Υποχρεώσεων *	16.962.522	1.254.997	18.217.519

Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο	485.435	-	485.435
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	361.137	(88.954)	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	(43.858)	(132.793)
Σύνολο Παθητικού	18.072.749	747.250	18.819.999
Λοιπά αποθεματικά	666.659	18.925	685.584
Διαφορές Ενοποίησης	(1.768)	1.768	-
Ζημίες εις νέον	(176.912)	(610.038)	(786.950)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.245.616	(722.157)	523.459
Δικαιώματα μειοψηφίας	27.550	5.681	33.231
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	1.273.166	(716.476)	556.690
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ *	18.235.688	538.521	18.774.209

*Τα ποσά βάσει Δ.Π.Χ.Π. έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2005, χωρίς επίπτωση στο τελικό προ και μετά από φόρους αποτέλεσμα ή στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου. (Σημ. 45)

4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 30η Σεπτεμβρίου 2004

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ		
	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	706.533	(54.668)	651.865
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(222.594)	1.607	(220.987)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	483.939	(53.061)	430.878
Έσοδα προμηθειών	127.571	(14.625)	112.946
Έξοδα προμηθειών	(11.450)	(202)	(11.652)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	116.121	(14.827)	101.294
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	157.289	157.289
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	(128.329)	(128.329)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	-	28.960	28.960
Έσοδα από μερίσματα	6.796	2.333	9.129
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	18.269	1.208	19.477
Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(2.654)	2.651	(3)
Λοιπά Έσοδα Εκμεταλλεύσεως	9.943	8.263	18.206
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	632.414	(24.473)	607.941
Δαπάνες προσωπικού	(291.525)	(24.464)	(315.989)
Αποσβέσεις	(100.964)	71.461	(29.503)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(97.825)	(4.854)	(102.679)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(95.550)	(47.127)	(142.677)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(585.864)	(4.984)	(590.848)
Έσοδα Συμ/χών σε Συγγενείς εταιρείες	574	(10.841)	(10.267)
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	47.124	(40.298)	6.826
Φόροι περιόδου	-	(10.182)	(10.182)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	47.124	(50.480)	(3.356)
Κέρδη / (Ζημιές) αναλογούντα:			
Στους Μετόχους της Τράπεζας	49.451	(47.533)	1.918
Στους τρίτους	(2.327)	(2.947)	(5.274)

**4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η
 Δεκεμβρίου 2004**

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ		
	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.*	Δ.Π.Χ.Π.*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	956.131	(85.233)	870.898
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(306.588)	7.940	(298.648)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	649.543	(77.293)	572.250
Έσοδα προμηθειών	162.636	(11.495)	151.141
Έξοδα προμηθειών	(13.995)	93	(13.902)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	148.641	(11.402)	137.239
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	212.807	212.807
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	(182.113)	(182.113)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	0	30.694	30.694
Έσοδα από μερίσματα	5.427	4.221	9.648
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	16.509	16.336	32.845
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(30.879)	5.140	(25.739)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	13.886	16.322	30.208
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	803.127	(15.982)	787.145
Δαπάνες προσωπικού	(424.677)	(47.700)	(472.377)
Αποσβέσεις	(129.706)	89.817	(39.889)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(161.349)	21.263	(140.086)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(139.634)	(80.963)	(220.597)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(855.366)	(17.583)	(872.949)
Έκτακτα αποτελέσματα	3.033	(3.033)	-
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(49.206)	(36.598)	(85.804)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	454	(8.680)	(8.226)
Ζημιές προ φόρων	(48.752)	(45.278)	(94.030)
Φόροι	(23.452)	4.292	(19.160)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	(72.204)	(40.986)	(113.190)
Ζημιές αναλογούσες:			
Στους Μετόχους της Τράπεζας	(67.043)	(36.954)	(103.997)
Στους Τρίτους:	(5.161)	(4.032)	(9.193)

*Τα ποσά βάσει Δ.Π.Χ.Π. έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που δημοσιεύθηκαν στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2005, χωρίς επίπτωση στο τελικό προ και μετά από φόρους αποτέλεσμα. (Σημ. 45)

5. Πληροφόρηση κατά κλάδο δραστηριότητας.

<u>Από 1/1 έως 30/9/2005</u>	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Χονδρική Τραπεζική	Ασφαλιστικές Εργασίες & Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτική Τραπεζική & Treasury	Λοιπά μη Ενσωματωμέν α Στοιχεία
Καθαρά Εσοδα από Τόκους	471.115	380.111	63.754	1.542	25.576	132
Καθαρά Εσοδα από Προμήθειες	110.270	79.302	17.350	9.407	4.058	153
Καθαρά Έσοδα Ασφαλιστικών Εργασιών	19.577			19.577		
Λοιπά Εσοδα	35.597	2.851	117	15.102	8.446	9.081
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	636.559	462.264	81.221	45.628	38.080	9.366
Δαπάνες προσωπικού	302.056	207.183	41.272	22.352	4.064	27.185
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	155.576	96.163	17.797	15.566	13.269	12.781
Απομειώσεις αξίας Δανειών και Προκ/λών	81.336	63.876	17.460			
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	538.968	367.222	76.529	37.918	17.333	39.966
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	97.591	95.042	4.692	7.710	20.747	(30.600)

<u>Από 1/1 έως 30/9/2004</u>	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Χονδρική Τραπεζική	Ασφαλιστικές Εργασίες & Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτική Τραπεζική & Treasury	Λοιπά μη Ενσωματωμέν α Στοιχεία
Καθαρά Εσοδα από Τόκους	430.878	340.118	57.268	876	32.570	46
Καθαρά Εσοδα από Προμήθειες	101.294	68.347	14.559	8.765	9.623	
Καθαρά Έσοδα Ασφαλιστικών Εργασιών	28.960			28.960		
Λοιπά Εσοδα	46.809	1.878	614	(5.016)	13.637	35.696
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	607.941	410.343	72.441	33.585	55.830	35.742
Δαπάνες προσωπικού	315.989	206.450	38.122	22.752	10.746	37.918
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	179.750	105.840	14.136	28.477	14.107	17.190
Απομειώσεις αξίας Δανειών και Προκ/λών	95.109	75.732	19.377			
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	590.848	388.022	71.635	51.229	24.853	55.108
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	17.093	22.321	806	(17.644)	30.977	(19.367)

Η Λιανική Τραπεζική περιλαμβάνει τα προϊόντα και υπηρεσίες που απευθύνονται σε ιδιώτες, ελεύθερους επαγγελματίες, μικρές και μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Η Χονδρική Τραπεζική αφορά τις μεσαίες και τις μεγάλες επιχειρήσεις καθώς και τον τομέα της ναυτιλίας.

Οι Ασφαλιστικές Εργασίες και η Διαχείριση Κεφαλαίων περιλαμβάνουν τα προϊόντα διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, την εταιρεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ερμής ΑΕΔΑΚ καθώς και τα ασφαλιστικά προϊόντα που παρέχονται από τις ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου.

Η Επενδυτική Τραπεζική και το Treasury περιλαμβάνει χρηματιστηριακές εργασίες, συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές εργασίες για θέματα σχετικά με την κεφαλαιαγορά καθώς και τις δραστηριότητες του Dealing room της Τράπεζας.

Στα λοιπά μη ενσωματωμένα στοιχεία εντάσσονται οι δραστηριότητες του Ομίλου που δεν είναι χρηματοοικονομικού ή ασφαλιστικού χαρακτήρα καθώς και οι λοιπές διοικητικές και υποστηρικτικές υπηρεσίες της Τράπεζας.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Έσοδα από τόκους				
Ταμειακά και βραχυπρόθεσμα κεφάλαια	30.327	23.829	8.780	8.424
Ομόλογα/ΕΓΕΔ	52.541	60.807	16.874	20.880
Δανειακά χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς με δικαίωμα πώλησης (reverse repos).	464	731	15	27
Δάνεια και χορηγήσεις	633.448	566.498	226.929	198.828
	716.780	651.865	252.598	228.159
Έξοδα από τόκους				
Τράπεζες και πελάτες	222.621	195.873	81.690	70.592
Ομολογιακά δάνεια	8.438	-	3.321	-
Χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς (repos)	6.802	23.367	978	7.866
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	7.804	1.747	2.497	1.743
	245.665	220.987	88.486	80.201
Καθαρά έσοδα από τόκους	471.115	430.878	164.112	147.958
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 0/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004
Έσοδα προμηθειών				
Προμήθειες χορηγήσεων	21.349	14.006	6.232	2.127
Από Κίνηση Κεφαλαίων	6.637	7.156	2.091	3.870
Από Εγγυητικές Επιστολές	9.974	9.800	3.719	3.110
Από Πιστωτικές Κάρτες	22.551	21.538	9.220	8.530
Από Εισαγωγές – Εξαγωγές	5.609	6.290	2.052	1.913
Από Αμοιβαία Κεφάλαια	9.716	9.084	3.045	2.902
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	42.408	45.072	16.482	15.872
	118.244	112.946	42.841	38.324
Έξοδα προμηθειών				
Προμήθειες πιστωτικών καρτών	6.518	6.652	3.082	2.783
Λοιπά δικαιώματα	1.456	5.000	(106)	2.758
	7.974	11.652	2.976	5.541
Καθαρά έσοδα προμηθειών	110.270	101.294	39.865	32.783

8. Έσοδα από μερίσματα	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	2.335	7.147	201	1.823
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	661	1.982	7	429
Σύνολο εσόδων από μερίσματα	2.996	9.129	208	2.252

9. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Καθαρό κέρδος από πράξεις και αποτίμηση συναλλάγματος	5.833	4.216	1.696	1.801
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση ομολογιών	3.061	16.391	(9.413)	14.525
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	7.730	16.835	1.660	(1.294)
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση παραγώγων	(13.994)	(6.332)	6.905	(4.374)
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση αμοιβαίων κεφαλαίων	(937)	-	(940)	100
Κέρδη εμπορικού χαρτοφυλακίου “Φοινιξ Μετρολαιφ”	9.489	(11.633)	5.702	(7.009)
Σύνολο αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων	11.182	19.477	5.610	3.749

10. Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Καθαρό κέρδος από πώληση ομολογιών	21	(6)	5	(6)
Καθαρή ζημιά από πώληση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	4.547	3	2.761	3
Καθαρό κέρδος/ ζημιά από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	2.437	-	-	-
Καθαρό κέρδος/ ζημιά από πώληση συμμετοχών	316	-	(121)	2.312
Σύνολο αποτελεσμάτων από Επενδυτικά Χρεόγραφα	7.321	(3)	2.645	2.309

11. Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Καθαρά ασφάλιστρα και δικαιώματα Κλάδου Ζωής	32.886	43.380	4.777	12.114
Καθαρά ασφάλιστρα και δικαιώματα Κλάδου Ζημιών	102.345	113.909	33.836	37.687
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	135.231	157.289	38.613	49.801
Αποζημιώσεις Κλάδου Ζωής (εξαιρουμένων DAF & Unit Linked)	(16.014)	(15.965)	(4.600)	(4.298)
Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών	(64.339)	(58.346)	(19.720)	(16.194)
Μεταβολή αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων	(2.334)	(4.479)	(3.213)	(5.891)
Έσοδα / (Έξοδα) από επενδυτικά προϊόντα	9.913	(4.842)	2.160	(1.153)
Μεταβολή μαθηματικών προβλέψεων	(14.049)	(11.604)	(2.207)	(3.806)
Προμήθειες και λοιπά άμεσα έξοδα παραγωγής	(28.831)	(33.093)	(9.168)	(11.317)
Έξοδα από Ασφαλιστικές Εργασίες	(115.654)	(128.329)	(36.748)	(42.659)
Καθαρά Έσοδα από Ασφαλιστικές Εργασίες	19.577	28.960	1.865	7.142

12. Δαπάνες προσωπικού	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Μισθοί και ημερομίσθια	193.293	215.878	67.800	73.280
Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης (κύριας και επικουρικής)	95.501	85.901	33.915	27.439
Λοιπές παροχές	13.262	14.210	7.496	6.567
Σύνολο δαπανών προσωπικού	302.056	315.989	109.211	107.286

Το απασχολούμενο προσωπικό του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 αποτελείται από 7.643 άτομα έναντι 8.424 ατόμων στις 30 Σεπτεμβρίου 2004.

13. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	20.792	20.607	9.121	9.379
Παροχές Τρίτων	32.292	34.016	11.455	8.015
Ασφάλιστρα	753	812	251	270
Φόροι – Τέλη	11.915	11.050	5.069	3.240
Διάφορα έξοδα	60.745	76.192	16.381	21.993
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων	126.497	142.677	42.277	42.897

14. Φόρος εισοδήματος	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Φόρος τρέχουσας χρήσης (πρόβλεψη)	23.575	18.404	9.256	1.903
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.38)	5.537	(8.222)	(73)	(3.154)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	29.112	10.182	9.183	(1.251)

15. Κέρδη ανά μετοχή	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 – 30/9 2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε € χιλ.)	67.372	1.918	21.377	11.707
Μέσος αριθμός μετοχών (εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών)	90.921.984	80.107.278	104.215.391	80.398.513
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,74	0,02	0,21	0,15

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας και το μέσο αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εμπορική Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

16. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	30/09/05	31/12/04
Ταμείο	207.262	235.316
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	211.834	176.188
Επιταγές εισπρακτέες – Γραφείο συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	3.906	1.171
Περιλαμβ. Στα μετρητά και στα ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 41)	423.002	412.675
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	178.200	232.103
Σύνολο ταμείου και διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	601.202	644.778

17. Κρατικά Αξιογράφα	30/09/05	31/12/04
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	34.702	27.773
Έντοκα γραμμάτια λοιπών κρατών	8.714	6.096
Σύνολο Κρατικών Αξιογράφων	43.416	33.869

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	30/09/05	31/12/04
Επιταγές εισπρακτέες	3.652	4.910
Καταθέσεις όψεως	38.316	18.096
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	925.388	670.265
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse REPOS)	-	59.556
Λοιπές απαιτήσεις	24.837	37.022
Περιλαμβάνονται στα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.41)	992.193	789.849
Δάνεια και χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	204.884	128.592
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.197.077	918.441

19. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	30/09/05	31/12/04
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 41)	898.293	1.531.153
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών (Σημ. 41)	453	-
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	383.278	493.535
	1.282.024	2.024.688
Μετοχές εισηγμένες	77.044	36.524
Μετοχές μη εισηγμένες	415	96
Αμοιβαία Κεφάλαια	26.411	168.616
Σύνολο	103.870	205.236
Σύνολο χαρτοφυλακίου συναλλαγών	1.385.894	2.229.924

20. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά

	30/09/05			31/12/04		
	Συμβόλαιο/ Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία		Συμβόλαιο/ Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Ενεργητικό	Υποχρεώσεις		Ενεργητικό	Υποχρεώσεις
α) Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (Currency Forwards)	692.086	-	12	1.209.546	-	2.153
Ανταλλαγές συναλλάγματος (Currency Swaps).	3.111.176	21.795	35	386.994	-	7.554
Σύνολο		21.795	47		-	9.707
β) Παράγωγα επιτοκίων						
Ανταλλαγές επιτοκίων (Interest rate swaps)	1.951.386	-	27.458	2.262.414	105	27.461
Προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίων (Exchange traded interest rate futures)	-	-	-	366.000	-	15.221
Σύνολο		-	27.458		105	42.682
γ) Παράγωγα επί Δεικτών (index options)						
Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα επί δεικτών (OTC index options)	220.995	1.987	1.850	19.207	144	635
Σύνολο		1.987	1.850		144	635
Σύνολο παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων		23.782	29.355		249	53.024

21. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)

	30/09/05	31/12/04
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Υπεραναλήψεις	19.898	3.193
Πιστωτικές κάρτες	405.030	371.933
Δάνεια καθορισμένης διάρκειας (περιλαμβάνει και καταναλωτικά)	1.315.556	1.016.480
Στεγαστικά	4.070.252	3.438.501
Λοιπά δάνεια	260.595	435.256
	6.071.331	5.265.363
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	7.415.698	7.194.256
Κοινοπρακτικά δάνεια	225.656	168.423
Δημόσιο και ΔΕΚΟ	325.068	400.142
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	459.717	458.674
Λοιπά	878.880	658.278
	9.305.019	8.879.773
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	15.376.350	14.145.135
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών	(681.199)	(612.607)
	14.695.151	13.532.528
Κυμαινόμενο Επιτόκιο	13.833.774	12.417.513
Σταθερό Επιτόκιο	1.542.576	1.727.622
ΣΥΝΟΛΟ	15.376.350	14.145.135
Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών	30.09.05	31.12.04
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	612.607	487.741
Θυγατρικές προς πώληση	-	-
Πώληση Θυγατρικής	-	-
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	81.336	140.086
Διαγραφές δανείων	(12.744)	(15.220)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005 / 31 Δεκεμβρίου 2004	681.199	612.607

22. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	30/09/05	31/12/04
Επενδύσεις διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	8.056	29.928
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών	4.588	2.405
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	1.503	93
Μετοχές εισηγμένες	33.567	16.562
Μετοχές μη εισηγμένες	24.764	39.327
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	7.688	11.525
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	80.166	99.840

23. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	30/09/05	31/12/04
Επενδύσεις διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	18.094	17.981
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών	-	13.174
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	10.647	1.448
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	28.741	32.603

24. Συμμετοχές σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στη συνεδρίαση της 27^{ης} Σεπτεμβρίου 2004 με αριθμό πρακτικού 2687, αποφάσισε, στα πλαίσια της υλοποίησης της νέας αναπτυξιακής στρατηγικής του Ομίλου και της βελτίωσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας, την πώληση των μετοχών της Θυγατρικής της Εταιρίας “Emporiki Bank – Armenia CJSC”, η οποία και έχει ήδη ολοκληρωθεί.

Οι κυριότερες θυγατρικές εταιρείες οι οποίες εξαιρέθηκαν της ολικής ενοποίησης, λόγω των περιορισμένων μεγεθών τους είναι οι εξής:

A/A	Επωνυμία
1	Εμπορική Media ΕΠΕ
2	Ιστορικό Αρχείο
3	Εργαστήριο Ελευθέρων Σπουδών Τραπεζικής Ανάπτυξης και Έρευνας Α.Ε.
4	ΕΛΒΙΟ ΑΕ
5	Total Care ΑΕ
6	Πιστωτικός Συνεταιρισμός Αττικής
7	AUDATEX
8	SKEYE TELEMATIC

25. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 30.09.2005	% Συμμετοχής 31.12.2004
1	ALPHA GRAPHICS DEVELOPMENT	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	49,00%
2	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΩΣΦΟΡΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	44,21%	44,21%
3	MEDIAFON	ΕΛΛΑΔΑ	25,00%	15,00%
4	PROPINDEX	ΕΛΛΑΔΑ	22,58%	22,58%
5	INCURIAM INVESTMENT LTD	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	20,00%
6	ICAP	ΕΛΛΑΔΑ	20,00%	20,00%
7	EULER HERMES EMPORIKI	ΕΛΛΑΔΑ	46,44%	46,44%
8	CHARALAMBIDES DAIRIES	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	20,00%

26. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Λογισμικό

1-Ιαν-04

Αξία κτήσης	69.867
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	<u>(37.643)</u>
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	<u>32.224</u>

Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004

Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	32.224
Μεταβολή	2.071
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	<u>(7.830)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	<u>26.465</u>

31-Δεκ-04

Αξία κτήσης	71.938
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(45.473)</u>
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	<u>26.465</u>

9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005

Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	26.465
Μεταβολή	2.056
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	<u>(8.368)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	<u>20.153</u>

30-Σεπ-05

Αξία κτήσης	73.994
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	<u>(53.841)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	<u>20.153</u>

27. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα, Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Λοιπά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσης	291.382	199.716	491.098
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(123.400)	(123.400)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	291.382	76.316	367.698

Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004

Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	291.382	76.316	367.698
Μεταβολή	6.055	17.257	23.312
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(3.076)	(12.224)	(15.300)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	294.361	81.349	375.710

31-Δεκ-04

Αξία κτήσης	297.437	216.973	514.410
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(3.076)	(135.624)	(138.700)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	294.361	81.349	375.710

9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005

Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	294.361	81.349	375.710
Μεταβολή	13.740	1.994	15.734
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(1.568)	(16.636)	(18.204)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	306.533	66.707	373.240

30-Σεπ-05

Αξία κτήσης	311.177	218.967	530.144
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(4.644)	(152.260)	(156.904)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	306.533	66.707	373.240

28. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Σύνολο
1-Ιαν-04			
Αξία κτήσης	75.510	30.355	105.865
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	75.510	30.355	105.865
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	75.510	30.355	105.865
Μεταβολή		24.386	24.386
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου		(1.352)	(1.352)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	75.510	53.389	128.899
31-Δεκ-04			
Αξία κτήσης	75.510	54.741	130.251
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0	(1.352)	(1.352)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	75.510	53.389	128.899
9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	75.510	53.389	128.899
Μεταβολή	(3.640)	(5.898)	(9.538)
Ανακατάταξη μεγεθών	7.310	(7.310)	
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου		(1.890)	(1.890)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	79.180	38.291	117.471
30-Σεπ-05			
Αξία κτήσης	79.180	47.491	126.671
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		(9.200)	(9.200)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	79.180	38.291	117.471

29. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30/09/05	31/12/04
Έξοδα επομένων χρήσεων	32.999	32.744
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	113.738	77.913
Λοιπά	381.436	334.126
	528.173	444.783

30. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30/09/05	31/12/04
Τοποθετήσεις από άλλες τράπεζες	489.561	716.301
Καταθέσεις όψεως	96.669	88.571
Λοιπές υποχρεώσεις	3.159	1.640
	589.389	806.512

31. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30/09/05	31/12/04
Καταθέσεις Νομικών Προσώπων		
Καταθέσεις όψεως	1.446.449	1.201.789
Καταθέσεις προθεσμίας	2.216.499	1.440.643
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	173.091	769.508
	3.836.039	3.411.940

Καταθέσεις φυσικών προσώπων

Τρεχούμενοι λογαριασμοί	495.596	513.715
Καταθέσεις προθεσμίας	3.705.633	3.347.601
Καταθέσεις ταμειυτηρίου	7.236.265	7.235.199
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	4.200	309.827
	11.441.694	11.406.342

Επιταγές και Εμβάσματα Πληρωτέα

	112.041	109.942
	15.389.774	14.928.224

Σταθερού επιτοκίου	6.099.348	5.867.579
Κυμαινόμενου επιτοκίου	9.178.385	8.950.703
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	15.277.733	14.818.282

Στις καταθέσεις σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνονται οι καταθέσεις προθεσμίας και οι πράξεις προσωρινής εκχώρησης (repos) σε ευρώ και ξένο νόμισμα. Οι υπόλοιπες καταθέσεις θεωρήθηκαν κυμαινόμενου επιτοκίου.

32. Ομολογιακά δάνεια

	30/09/05	31/12/04
Ομολογιακά δάνεια	399.153	396.348
Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι	73	73
	399.226	396.421

Ο Όμιλος μέσω της εταιρείας Emportiki Group Finance PLC, προέβη στην έκδοση ομολογιακών τίτλων ονομαστικής αξίας ευρώ 400.000.000 κυμαινόμενου επιτοκίου (3μηνό Euribor + 0,30%) και λήξης τον Ιούλιο του 2007.

Οι λοιποί πιστωτικοί τίτλοι ποσού ευρώ 73 χιλιάδων αφορούν ληξιπρόθεσμη υποχρέωση που ανέλαβε η Εμπορική Τράπεζα για να εξοφλήσει τα Τραπεζικά Ομόλογα (ονομαστικής αξίας πλέον δεδουλευμένων τόκων) που είχε εκδόσει η Τράπεζα Επενδύσεων.

33. Λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30/09/05	31/12/04
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated notes)	348.523	347.087
	348.523	347.087

Οι παραπάνω υποχρεώσεις αφορούν:

Την έκδοση τίτλων μειωμένης εξασφάλισης μέσω της εταιρείας Emportiki Group Finance PLC στις 5 Αυγούστου 2004, ονομαστικής αξίας ευρώ 350.000.000. Οι τίτλοι φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο (3 μήνο euribor + 0.75%) και είναι εφαιτετούς διάρκειας, με εγγυητή την Εμπορική Τράπεζα ΑΕ.

34. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

Το Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης των υπαλλήλων της Εμπορικής Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ) με το προΐσχύσαν του νόμου 3371/2005 καθεστώσ, εθεωρείτο ταμείο ασφάλισης προκαθορισμένων παροχών. Όμως, με το νόμο 3371/2005, στις ευνοϊκότερες ρυθμίσεις του οποίου η Τράπεζα έχει ήδη λάβει σχετική απόφαση να υπαχθεί, το προσωπικό και οι συνταξιούχοι της οι οποίοι προσλήφθηκαν μέχρι την 31/12/2004, αντί του ΤΕΑΠΕΤΕ θα ενταχθούν πλέον στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων – Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ) και στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ), που θεωρούνται ταμεία προκαθορισμένων εισφορών. Οι υπάλληλοι της Τράπεζας οι οποίοι προσλαμβάνονται από 1/1/2005 εντάσσονται υποχρεωτικά στο ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ.

Για την κάλυψη της δαπάνης που θα προκληθεί από την ένταξη των συνταξιούχων της Τράπεζας στους ανωτέρω ασφαλιστικούς φορείς και στα πλαίσια της εφαρμογής του νέου νόμου, συντάχθηκε σχετική οικονομική μελέτη από ανεξάρτητους αναλογιστές, βάσει της οποίας η Τράπεζα εκτιμάται ότι θα καταβάλει ειδική εισφορά (εφάπαξ ή εντός δεκαετίας) ύψους € 712 εκατ. στους ασφαλιστικούς φορείς ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ και ΕΤΑΤ. Επιπρόσθετα η Τράπεζα με βάση τις ρυθμίσεις του νόμου θα καταβάλλει για τους ενεργούς ασφαλισμένους υπαλλήλους της οι οποίοι προσλήφθηκαν πριν από την 31/12/2004, κατά τις επόμενες χρήσεις και μέχρι τη συνταξιοδότησή τους εργοδοτικές εισφορές, οι οποίες θα είναι αυξημένες σε σχέση με τις αντίστοιχες που προβλέπει η νομοθεσία του ΕΤΕΑΜ. Ο νόμος 3371/2005 επιτρέπει κατά παρέκκλιση των οικείων διατάξεων, στα πιστωτικά ιδρύματα να αποτυπώσουν στις οικονομικές καταστάσεις του 2005 το εκτιμώμενο οικονομικό αποτέλεσμα της υπαγωγής τους στις ρυθμίσεις του νόμου με βάση ειδική οικονομική μελέτη.

Σύμφωνα με τα όσα ορίζουν τα ΔΠΧΠ, και ειδικότερα το ΔΛΠ 19 («Παροχές σε εργαζόμενους») σε συνδυασμό με το ΔΠΧΠ 1 («Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ»), η Τράπεζα θα έπρεπε να αναγνωρίσει στις οικονομικές καταστάσεις μετάβασης στα ΔΠΧΠ της 1ης Ιανουαρίου 2004 ποσό € 1,4 δις περίπου (προ φόρων), το οποίο αφορούσε την προΐσχύσασα του νόμου 3371/2005 υποχρέωση προς το ΤΕΑΠΕΤΕ κατά την ημερομηνία αυτή, με βάση σχετική αναλογιστική μελέτη και στη συνέχεια να προβεί σε αναπροσαρμογή του ως άνω ποσού, σύμφωνα με τις διατάξεις του νέου νόμου.

Με βάση τα ανωτέρω και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 1 («Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων») “περί ακριβοδίκαιης παρουσίας” και “επικράτησης της ουσίας έναντι του τύπου”, για να αποτραπεί η τεχνητή διόγκωση των αποτελεσμάτων, με την αρχική αναγνώριση της υποχρέωσης και την εν συνεχεία αναπροσαρμογή της, η Τράπεζα και κατ’ επέκταση και ο Όμιλος αναγνώρισαν ως υποχρέωση, με απευθείας επιβάρυνση της καθαρής τους θέσης της 1ης Ιανουαρίου 2004 το εκτιμώμενο ποσό των € 712 εκατ. (προ φόρων), που θα καταβληθεί (εφάπαξ ή εντός δεκαετίας), σύμφωνα με τα οριζόμενα από το νέο νόμο στο ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ και ΕΤΑΤ. Σημειώνεται ότι με βάση σχετικές διατάξεις του ΔΛΠ 1, εταιρείες οι οποίες εφαρμόζουν τα ΔΠΧΠ μπορούν σε εξαιρετικές περιπτώσεις και εφόσον οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις σχετικές γνωστοποιήσεις, ούτως ώστε οι αναγνώστες να έχουν πλήρη πληροφόρηση των δεδομένων, να παρεκκλίνουν από κάποιες διατάξεις των ΔΠΧΠ, εάν θεωρούν ότι με αυτό τον τρόπο επιτυγχάνεται μια πιο ακριβοδίκαιη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων. Για να επιτευχθεί η σωστή πληροφόρηση προς τους επενδυτές για την παρούσα περίοδο, που είναι και ο σημαντικότερος στόχος της δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, και με δεδομένο ότι δίνεται η απαραίτητη πληροφόρηση, ούτως ώστε οι επενδυτές να διαμορφώσουν άποψη σχετικά με την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την προηγούμενη χρήση προ της υπαγωγής στο προαναφερόμενο νόμο, κρίθηκε ότι ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθήθηκε ήταν ο ενδεδειγμένος.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα είχε αναγνωρίσει την υποχρέωσή της προς το ΤΕΑΠΕΤΕ με το προΐσχύσαν του νόμου 3371/2005 καθεστώς και τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 19, η καθαρή της θέση αλλά και του Ομίλου(μετά από τους αναβαλλόμενους φόρους) θα έπρεπε να είχε μειωθεί την 1η Ιανουαρίου 2004 κατά € 400 εκατ. περίπου, την 30η Σεπτεμβρίου 2004 κατά € 420 εκατ. περίπου, ενώ κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005 δεν θα υπήρχε καμία επίπτωση στην καθαρή θέση της Τράπεζας και του Ομίλου. Αντίστοιχα, τα μετά φόρων αποτελέσματα της Τράπεζας και του Ομίλου του πρώτου εννεάμηνου 2004 θα έπρεπε να μειωθούν κατά € 20 εκατ. περίπου, ενώ αντίθετα τα αποτελέσματα του πρώτου εννεάμηνου του 2005 θα έπρεπε να είναι αυξημένα κατά € 530 εκατ. περίπου.

Σημειώνεται ότι ήδη η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 16ης Αυγούστου 2005 αποφάσισε την καταγγελία των συμβάσεων μεταξύ της Τράπεζας και του Συλλόγου των Εργαζομένων της σχετικά με το ΤΕΑΠΕΤΕ και επιπρόσθετα ότι κατατέθηκε σχετική αίτηση της Τράπεζας στο Δ.Σ. του ΕΤΑΤ για την υπαγωγή του προσωπικού της στις διατάξεις και ρυθμίσεις του νόμου 3371/2005. Σημειώνεται επίσης ότι τα τελικά ποσά υπαγωγής στη ρύθμιση θα καθοριστούν με νεότερο νόμο, στα πλαίσια “ειδικών οικονομικών μελετών”, που θα εκπονηθούν με μέριμνα του αρμόδιου Υπουργείου και ως εκ τούτου το τελικό ποσό ενδέχεται να διαφέρει από το ποσό που εκτιμήθηκε από την Τράπεζα και τον Όμιλο. Παρότι με την υπ’ αρ. 8849/05 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών απορρίφθηκε η αίτηση ασφαλιστικών μέτρων, που είχε καταθέσει ο Σύλλογος Εργαζομένων της Εμπορικής Τράπεζας, σημειώνεται ότι υπάρχει πιθανότητα περαιτέρω δικαστικών διενέξεων μεταξύ των εργαζομένων ή τρίτων και της Τράπεζας σχετικά με την υπαγωγή του προσωπικού της στις διατάξεις του νέου νόμου. Παρ’ όλα αυτά, η Τράπεζα έκρινε ότι η καταχώρηση στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις με γνώμονα τις καλύτερες εκτιμήσεις της ήταν η σωστή προσέγγιση.

35. Πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού	30/09/05	31/12/04
Προγράμματα καθορισμένων παροχών θυγατρικών εσωτερικού	28.094	26.622
Πρόβλεψη αποζημίωσης Ν. 2112/20	1.521	1.792
Προγράμματα καθορισμένων παροχών θυγατρικών εξωτερικού	3.348	3.708
	32.963	32.122

36. Ασφαλιστικές προβλέψεις	30/09/05	31/12/04
Ασφαλιστικές και μαθηματικές προβλέψεις ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE	525.280	462.449
Ασφαλιστικές και μαθηματικές προβλέψεις ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΖΩΗΣ	12.967	15.224
	538.247	477.673

37. Λοιπές υποχρεώσεις	30/09/05	31/12/04
Μερίσματα πληρωτέα	1.972	2.858
Δεδουλευμένα έξοδα και Έσοδα επομένων χρήσεων	161.051	171.211
Λοιπά	359.365	271.986
	522.388	446.055

38. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές βάσει της μεθόδου της πλήρους υποχρέωσης και του φορολογικού συντελεστή που αναμένεται να ισχύει κατά την περίοδο της οριστικής τακτοποίησης του στοιχείου.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	30/09/05	31/12/04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	6.239	6.988
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	30.149	29.625
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ	197.000	197.000
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	10.923	11.534
Απομείωση συμμετοχών σε εταιρίες υπό εκκαθάριση	9.752	9.752
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	3.104	7.189
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	-	849
	257.167	262.937
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Υπεραξία ακινήτων	222	222
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	-	2.425
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	1.096	296
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	3.918	2.526
	5.236	5.469
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	251.931	257.468

Η χρέωση (πίστωση) της αναβαλλόμενης φορολογίας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αναλύεται στις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	30/09/05	31/12/04
Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)		
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(749)	1.012
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	524	3.476
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	1.814	3.616
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	(4.085)	3.019
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	(799)	(312)
Ανακοίνωση νέων φορολογικών συντελεστών	-	(16.014)
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	(1.392)	-
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	(850)	(519)
	(5.537)	(5.722)

39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	30/09/05	31/12/04
Εγγυητικές επιστολές	1.632.345	1.607.311
Αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια	8.803.801	7.959.135
	10.436.146	9.566.446

40. Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδιες Μετοχές

Στις 16 Ιουνίου 2005 πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας ποσού € 97.087.078 με έκδοση και δωρεάν διανομή 17.652.196 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 5,50 Ευρώ εκάστη, μέσω κεφαλαιοποίησης φορολογημένων αποθεματικών. Το σύνολο του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε € 582.522.457 διαιρούμενο σε 105.913.174 μετοχές.

Κατά την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως και 30 Σεπτεμβρίου 2005 ο Όμιλος διέθεσε περίπου 6,8 εκατ. ίδιες μετοχές με συνολικό τίμημα περίπου € 172 εκατ. Τα προκύψαντα από την διάθεση κέρδη και ζημιές, μειωμένα κατά τα έξοδα διάθεσης, μεταφέρθηκαν σε ειδικό αποθεματικό. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 ανήρχετο σε 41.300 με συνολικό κόστος κτήσης ύψους € 1,2 εκατ.

41. Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από τους ακόλουθους λογαριασμούς, οι οποίοι έχουν διάρκεια μικρότερη από 3 μήνες από την ημερομηνία αγοράς

	30/09/05	31/12/04
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 16)	423.002	412.675
Κρατικά αξιόγραφα (Σημ 17)	43.416	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 18)	992.193	789.849
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Σημ 19)	898.746	1.531.153
	2.357.357	2.767.546

42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	30/09/05	31/12/04
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	780	2.417
Καταθέσεις	26.590	20.756
Χορηγήσεις	81.430	80.367
	108.800	103.540

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων και χορηγήσεων αφορούν τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οικονομικώς εξαρτώμενα συγγενικά τους πρόσωπα και τις εταιρείες στις οποίες ασκούν δεσπόζουσα επιρροή.

43. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις των ΠΔ/ΤΕ 2053/92 «Ορισμός των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα» και ΠΔ/ΤΕ 2397/96 «Κεφαλαιακή Επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων» (τελευταία τροποποίηση ΠΔ/ΤΕ 2494/02), και έχει ως ελάχιστο όριο το 8%.

Βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τράπεζας και αφού ελήφθησαν υπόψη:

- (α) τα οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας και του Ομίλου στις 30.9.05, όπως αυτά διαμορφώθηκαν μετά την εφαρμογή των ΔΠΧΠ,
- (β) οι διατάξεις του Ν.3301/04 «Συμφωνίες χρηματοοικονομικής ασφάλειας, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και άλλες διατάξεις»,
- (γ) η ανακοίνωση της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών των τραπεζών (CEBS) της 21.12.04 «Οδηγίες αναφορικά με τις εποπτικές προσαρμογές των ιδίων κεφαλαίων», και
- (δ) το από 21.1.04 σχετικό Έγγραφο Διαβούλευσης της Τράπεζας της Ελλάδος,

ο σχετικός δείκτης εκτιμάται στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 σε περίπου 7,3% σε επίπεδο Τράπεζας και 7,5% σε επίπεδο Ομίλου.

Με σκοπό την βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε στις 21 Σεπτεμβρίου 2005 την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους € 397,2 εκατ. και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

44. Μεταβολή λογιστικού χειρισμού

Αναλογική ενοποίηση

Η Τράπεζα κατέχει το 50% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών Εμπορική Ζωής ΑΑΕΖ και Εμπορική Credicom Τράπεζα ΑΕ, η διοίκηση των οποίων ασκείται από κοινού με την Credit Agricole S.A ή θυγατρικές της εταιρίες σύμφωνα με την από 18 Οκτωβρίου 2000 Συμφωνία-Πλαίσιο Στρατηγικής Συνεργασίας. Στις προηγούμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι εν λόγω εταιρείες είχαν ενοποιηθεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης ενώ στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενοποιήθηκαν με την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης αφού θεωρήθηκε ως η ενδεδειγμένη μέθοδος για να αποτυπωθεί ορθότερα η ουσία και η οικονομική πραγματικότητα της συμφωνίας με την Credit Agricole.

Ο ανωτέρω χειρισμός στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005 έχει σαν επίπτωση να μειωθεί, σε σχέση με τα δημοσιευμένα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της 30^{ης} Ιουνίου 2005, το Ενεργητικό του Ομίλου κατά € 54,9 εκατ., οι Υποχρεώσεις κατά € 40,9 εκατ., καθώς και να απαλειφθούν τα

αναλογούνται Δικαιώματα Μειοψηφίας ύψους €14 εκατ. Σημειώνεται, ότι η ανωτέρω αλλαγή του λογιστικού χειρισμού στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005, δεν είχε ουδεμία επίπτωση στα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ή στα Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας.

Θυγατρικές προς πώληση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στις συνεδριάσεις της 27^{ης} Σεπτεμβρίου 2004 και 12^{ης} Ιουλίου 2005 αποφάσισε την πώληση των μετοχών των Θυγατρικών Εταιριών “Εμπορική Bank – Georgia SA” και “Εμπορική Bank – Cyprus Ltd” αντίστοιχα. Ως εκ τούτου, στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2005 οι θυγατρικές εταιρείες “Εμπορική Bank – Georgia SA” και “Εμπορική Bank – Cyprus Ltd” είχαν καταταχθεί ξεχωριστά ως “Θυγατρικές προς πώληση” και δεν είχαν ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης διότι αναμένονταν πολύ σύντομα η ολοκλήρωση της μεταβίβασης των μετοχών τους.

Δεδομένου όμως ότι για τις ανωτέρω εταιρείες δεν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΠΧΠ 5, μέχρι να ολοκληρωθεί η μεταβίβαση του ελέγχου των εταιριών, η Τράπεζα έπαψε να κατατάσσει τις μετοχές των εταιριών αυτών ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και προέβη σε πλήρη ενοποίηση σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 27.

Ο ανωτέρω χειρισμός έχει σαν επίπτωση να αυξηθεί σε σχέση με τα δημοσιευμένα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της 30^{ης} Ιουνίου 2005 το Ενεργητικό του Ομίλου κατά € 203,1 εκατ., οι Υποχρεώσεις κατά € 199 εκατ. και τα Δικαιώματα Μειοψηφίας κατά € 4,1 εκατ. Η αλλαγή του λογιστικού χειρισμού στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2005, δεν είχε ουδεμία επίπτωση στα ενοποιημένα κέρδη μετά από φόρους ή στα Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας.

Σημαντικές συμβάσεις

Σύμφωνα με την από 18 Οκτωβρίου 2000 Συμφωνία-Πλαίσιο Στρατηγικής Συνεργασίας, η Γαλλική Τράπεζα Credit Agricole S.A. συνεργάζεται με την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ στους τομείς των τραπεζοασφαλειών, της καταναλωτικής πίστης και της διαχείρισης περιουσίας (asset management), εκπροσωπείται με δύο μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συμμετέχει στη διοίκηση της Εμπορικής Τράπεζας. Η Συμφωνία αυτή έχει διάρκεια επτά ετών, με δυνατότητα παράτασης.

Ορισμένα σημεία της ανωτέρω συμφωνίας έχουν ως εξής:

Η στρατηγική συνεργασία αφορά ιδίως τις τραπεζο-ασφάλειες, την διαχείριση περιουσίας, την επενδυτική τραπεζική και την καταναλωτική πίστη. Χωρίς να θίγονται οι υφιστάμενες δραστηριότητες, οι Όμιλοι των συμβαλλομένων δεν θα ανταγωνίζονται στην Ελλάδα τις συμφωνημένες κοινοπραξίες.

Κατά την διάρκεια της Συμφωνίας-Πλαίσιο, η Crédit Agricole θα εκπροσωπείται με 2 (δύο) μέλη στο διοικητικό συμβούλιο της Εμπορικής Τράπεζας, και θα συμμετέχει με ένα (1) εκπρόσωπο στις επιτροπές διοικήσεως. Οι συμβαλλόμενοι θα διαβουλεύονται για τα θέματα της συνεργασίας.

Η Συμφωνία-Πλαίσιο έχει διάρκεια επτά (7) ετών (αρχικά λήγει την 15 Δεκεμβρίου 2007) και παρατείνεται επί τρία (3) έτη εάν δεν καταγγελθεί με εξαμηνιαία προειδοποίηση.

Κατά τη διάρκεια της Συμφωνίας-Πλαίσιο η Crédit Agricole δεν θα πωλήσει τις 5.718.466 μετοχές Εμπορικής Τράπεζας που απέκτησε την 18-10-2000 από τις πωλήτριες ΦΟΙΝΙΞ ΓΕΝΙΚΑΙ ΑΣΦΑΛΕΙΑΙ ΑΕ και ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΕ παρά μόνον εάν υπάρξει παραβίαση της Συμφωνίας-Πλαίσιο και αυτή καταγγελθεί, ή μετά την λήξη της Συμφωνίας-Πλαίσιο, ή γενικά με τη συναίνεση της Εμπορικής Τράπεζας. Στο βαθμό που επιτρέπεται από τον Ελληνικό Νόμο, η Εμπορική Τράπεζα θα υποστηρίζει την επιδίωξη της Crédit Agricole να αυξήσει τη μετοχική της συμμετοχή.

Κατά την λήξη της Συμφωνίας-Πλαίσιο είτε με συμφωνία των μερών είτε σε περίπτωση μη παράτασής της, η Εμπορική Τράπεζα θα μπορούσε, σε ορισμένες περιπτώσεις, να κληθεί να καταβάλει στην Crédit Agricole την διαφορά μεταξύ του τιμήματος που η Crédit Agricole κατέβαλε για ν' αποκτήσει τις 5.718.466 μετοχές (δραχμές 94.068.765.700 ισόποσο περίπου 276 εκατ. Ευρώ) και του τιμήματος που η Crédit Agricole θα επιτύχει με χρηματιστηριακή πώληση των μετοχών (εάν η δεύτερη αυτή τιμή είναι χαμηλότερη), εφόσον η Crédit Agricole λάβει εύλογα μέτρα για τη μεγιστοποίηση του χρηματιστηριακού αυτού τιμήματος.

Στη Συμφωνία-Πλαίσιο περιέχονται ορισμένες δεσμεύσεις της Εμπορικής Τράπεζας απέναντι στην Crédit Agricole όπως: (α) διαβούλευση σε ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης και στρατηγικής ανάπτυξης της Τράπεζας, (β) συμφωνία ότι η Εμπορική Τράπεζα και ο Όμιλος αυτής δεν θα υποστηρίζει το συμφέρον ή συμμετοχή τρίτων (πλην Crédit Agricole S.A.) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας πλην περιορισμένων εξαιρέσεων.

Σε ορισμένες περιπτώσεις παραβίασης των όρων της Συμφωνίας-Πλαίσιο, η Εμπορική Τράπεζα ή η Crédit Agricole S.A. (ανάλογα με την περίπτωση) θα υποχρεωθεί μεταξύ άλλων να καταβάλει στον ανυπαίτιο αντισυμβαλλόμενο (Εμπορική Τράπεζα ή Crédit Agricole S.A. - ανάλογα με την περίπτωση) ως αποζημίωση το ισόποσο δραχμών 10 δισεκατομμυρίων (περίπου 29,3 εκατομμύρια Ευρώ).

Αναφορικά με την ανωτέρω Συμφωνία-Πλαίσιο, με την από 23 Νοεμβρίου 2005 επιστολή της Credit Agricole S.A. προς την Εμπορική Τράπεζα, το περιεχόμενο της οποίας αποδέχεται η Εμπορική Τράπεζα, διευκρινίζεται ότι οι περιστάσεις υπό τις οποίες η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ ενδέχεται να υποχρεωθεί να καταβάλει το αρχικό τίμημα στην Credit Agricole SA έχουν ως εξής:

“Εάν στη διάρκεια του πρώτου έτους μετά την λήξη της Συμφωνίας Πλαίσιο (είτε με κοινή συμφωνία είτε εάν αυτή δεν παραταθεί μετά τον Δεκέμβριο 2007) η Credit Agricole SA αποφασίσει να πωλήσει, τότε οι πωλητές-μέτοχοι οι οποίοι πώλησαν στην Credit Agricole SA τις μετοχές της Εμπορικής Τράπεζας ΑΕ (η Εμπορική Κεφαλαίου και Συμμετοχών ΑΕ – την οποία έχει ήδη διαδεχθεί λόγω απορροφήσεως η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ – και η Φοινίξ Εταιρία Γενικών Ασφαλειών ΑΕ) έχουν το δικαίωμα και όχι την υποχρέωση να αγοράσουν τις μετοχές που απέκτησε αρχικά η Credit Agricole SA (δηλαδή 5.718.466 μετοχές). Εάν η Φοινίξ Εταιρία Γενικών Ασφαλειών ΑΕ και η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ ενασκήσουν αυτό το δικαίωμα πρώτης άρνησης, τότε θα πρέπει να καταβάλουν το ανώτερο μεταξύ: (I) της Αρχικής Τιμής (δηλαδή Δραχμές 94.068.765.700) και (II) της Τιμής Αναφοράς (δηλαδή 90% της μέσης χρηματιστηριακής τιμής των τελευταίων 23 Εργασίμων Ημερών πριν από την ειδοποίηση μεταβίβασης εκ μέρους της Credit Agricole SA). Εάν όμως η Φοινίξ Εταιρία Γενικών Ασφαλειών ΑΕ και η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ δηλώσουν την πρόθεσή τους να ενασκήσουν το δικαίωμά τους πρώτης άρνησης αλλά δεν ολοκληρώσουν την αγοραπωλησία εντός 30 εργασίμων ημερών, τότε η Credit Agricole SA έχει το δικαίωμα να πωλήσει τις μετοχές που αρχικά απέκτησε (δηλαδή 5.718.466 μετοχές) στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ θα πρέπει να πληρώσει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος που θα εισπράξει η Credit Agricole SA και της Αρχικής Τιμής (δηλαδή Δραχμές 94.068.765.700). Αυτή η περαιτέρω υποχρέωση της Εμπορικής Τράπεζας ΑΕ περιελήφθη στη Συμφωνία Πλαίσιο με σκοπό να αποτρέψει τους συμβαλλομένους που έχουν το δικαίωμα πρώτης άρνησης από το να ενασκήσουν μεν το δικαίωμα αλλά να καθυστερήσουν αδικαιολόγητα την ολοκλήρωση της αγοραπωλησίας”.

45. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

α) Ο Όμιλος, για σκοπούς καλύτερης λογιστικής απεικόνισης των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του, προέβηκε σε ορισμένες ανακατατάξεις μεταξύ κονδυλίων στον συγκριτικό Ισολογισμό (σημ. 4.2.4) και στα συγκριτικά Αποτελέσματα Χρήσης (σημ. 4.2.6) της 31ης Δεκεμβρίου 2004, όπως αυτά είχαν αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2005. Συγκεκριμένα:

- i) Οι σχετικές ανακατατάξεις μεταξύ κονδυλίων των ενοποιημένων αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004 παρατίθενται αναλυτικά στον πίνακα που ακολουθεί:

	<u>31 Δεκ. 2004</u>
	Πίστωση / (Χρέωση)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	499
Έξοδα προμηθειών	(3.337)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες*	19.401
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες**	(76.482)
Έσοδα από μερίσματα	3.032
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	12.288
Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(14.909)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	(6.874)
Δαπάνες προσωπικού	(12.022)
Αποσβέσεις	(5)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	78.409
ΣΥΝΟΛΟ	<u>-</u>

* 31/3/05 «Καθαρά Ασφάλιστρα», ** 31/3/05 «Σύνολο Αποζημιώσεων»

ii) Στο κονδύλι «Ασφαλιστικές προβλέψεις» του Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2004 έχει μεταφερθεί ποσό €13.897 χιλ. που αφορά σχηματισθείσες προβλέψεις της εταιρίας «Εμπορική Ζωής ΑΕ» και το οποίο στον συγκριτικό Ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2004 που είχε δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2005 είχε συμπεριληφθεί στο κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις».

iii) Το χαρτοφυλάκιο που διακατείχε η εταιρία Φοίνιξ Μετρολάϊφ ΑΕ για λογαριασμό επενδυτικών συμβολαίων, ποσού €148.721 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και το οποίο είχε απεικονισθεί εκ παραδρομής στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που είχαν δημοσιευθεί για την ενδιάμεση περίοδο που έληξε την 31η Μαρτίου 2005 ως μέρος του «Χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση», απεικονίζεται πλέον στον συγκριτικό Ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2004 ως μέρος του «Χαρτοφυλακίου συναλλαγών» του Ομίλου. Ο λογιστικός χειρισμός των κερδών / ζημιών από πώληση ή αποτίμηση του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου στις προηγούμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ήταν σε κάθε περίπτωση συμβατός με τον εμπορικό χαρακτήρα του χαρτοφυλακίου.

β) Τα κονδύλια «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» και «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» στα αποτελέσματα χρήσης του 2004 έχουν μειωθεί ισόποσα κατά €6.059 χιλ., σε σχέση με αυτά που είχαν δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2005. Το ποσό αυτό αφορά την απαλοιφή ενδοεταιρικής συναλλαγής.

γ) Τα κονδύλια «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» και «Λοιπές υποχρεώσεις» του συγκριτικού Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2004, όπως αυτός είχε αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Μαρτίου 2005, έχουν μειωθεί ισόποσα κατά €32.759 χιλ., βάσει των όσων ορίζει το ΔΛΠ 39 περί αναγνώρισης και επιμέτρησης χρηματοοικονομικών εργαλείων. Το αντίστοιχο ποσό που αφορά τα μεγέθη του Ισολογισμού Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2004 είναι €18.783 χιλ.

Επισημαίνεται ότι οι παραπάνω ανακατατάξεις (σημεία α, β και γ) ουδεμία επίπτωση έχουν στα ενοποιημένα Αποτελέσματα προ και μετά από φόρους ή στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, όπως αυτά είχαν απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.