

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

ΤΗΣ 30 - 9 - 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης



ΑΘΗΝΑ 28 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Περιεχόμενα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	8
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	8
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές	9
2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων	9
2.4 Έσοδα και έξοδα από τόκους	10
2.5 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	10
2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	10
2.7 Συμψηφισμός κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting)	11
2.8 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	12
2.9 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	12
2.10 Ανώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό	13
2.11 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13
2.12 Επενδυτικά ακίνητα	14
2.13 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής)	14
2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15
2.15 Προβλέψεις	15
2.16 Παροχές στο προσωπικό	15
2.17 Αναβαλλόμενοι φόροι	16
2.18 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	16
2.19 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	16
2.20 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής	16
2.21 Συγκριτικά στοιχεία	17
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	17
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	17
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος	18
3.3 Κίνδυνος Αγοράς	19
3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	19
3.5 Κίνδυνος επιτοκίων	21
3.6 Κίνδυνος ρευστότητας	24
3.7 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	26
4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	26
4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1	26
4.1.1 Προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ	26
4.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΛΑ)	26
4.2.1 Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων	27
4.2.2 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 1η Ιανουαρίου 2004	28
4.2.3 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2004	29
4.2.4 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004	30
4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2004	31
4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004	32
5. Καθαρά έσοδα από τόκους	33
6. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	33
7. Έσοδα από μερίσματα	34
8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	34
9. Κέρδη μείον Ζημίες Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	34
10. Δαπάνες προσωπικού	35

11. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	35
12. Φόρος εισοδήματος	35
13. Κέρδη ανά μετοχή	35
14. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	36
15. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	36
16. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	36
17. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	37
18. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	38
19. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	39
20. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις	39
21. Ασώματες ακινητοποιήσεις	41
22. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	42
23. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	43
24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	43
25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	44
26. Υποχρεώσεις προς πελάτες	44
27. Ομολογιακά δάνεια	45
28. Λοιπά δανειακά κεφάλαια	45
29. Λοιπές υποχρεώσεις	45
30. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις	46
31. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	47
32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	48
33. Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδιες Μετοχές	48
34. Λοιπά Αποθεματικά	48
35. Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα	49
36. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	49
37. Καταβληθέντα Μερίσματα	49
38. Κεφαλαιακή Επάρκεια	49
39. Σημαντικές Συμβάσεις	50
40. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	51

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1 ^η Ιανουαρίου- 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	1 ^η Ιανουαρίου- 30 ^η Σεπτεμβρίου 2004	1 ^η Ιουλίου - 30 ^η Σεπτεμβρίου 2005	1 ^η Ιουλίου - 30 ^η Σεπτεμβρίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		673.265	603.452	232.764	207.343
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(237.191)	(206.163)	(82.784)	(71.716)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5	436.074	397.289	149.980	135.627
Έσοδα προμηθειών		113.422	99.876	40.416	33.623
Έξοδα προμηθειών		(6.478)	(8.840)	(2.640)	(2.736)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	6	106.944	91.036	37.776	30.887
Έσοδα από μερίσματα	7	1.635	2.986	154	793
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	2.749	25.148	2.139	7.505
Κέρδη Μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	9	2.902	(23.346)	12	(9.268)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		5.293	10.014	2.036	2.528
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		555.597	503.127	192.097	168.072
Δαπάνες προσωπικού	10	(262.669)	(266.010)	(93.351)	(89.892)
Αποσβέσεις		(22.511)	(21.118)	(6.888)	(8.735)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	18	(81.046)	(90.848)	(26.489)	(25.246)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	11	(105.150)	(102.176)	(39.080)	(33.632)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(471.376)	(480.152)	(165.808)	(157.505)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		84.221	22.975	26.289	10.567
Φόρος εισοδήματος	12	(24.574)	(8.057)	(7.339)	(81)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		59.647	14.918	18.950	10.486
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	13	0.65	0.18	0.18	0.13

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεσος Ισολογισμός

	Σημ.	30η Σεπτεμβρίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	14	543.769	607.736
Κρατικά Αξίογραφα		34.701	27.772
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	15	1.449.699	1.101.278
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	16	996.186	1.894.123
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	17	23.782	249
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες	18	13.892.458	12.883.342
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων	19	40.603	70.005
Συμμετοχές σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	20	260.413	245.268
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	20	22.489	22.489
Ασώματες ακινητοποιήσεις	21	9.114	15.425
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22	306.624	314.092
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	23	98.094	103.768
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	254.252	260.025
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος		3.095	16.906
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	364.092	320.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		18.299.371	17.882.840
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	567.551	755.172
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	17	29.321	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	15.087.037	14.695.105
Ομολογιακά δάνεια	27	398.853	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	28	348.082	348.082
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	31	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού		450	452
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		20.000	8.453
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	1.096	2.296
Λοιπές υποχρεώσεις	29	412.481	390.475
Σύνολο υποχρεώσεων		17.576.871	17.363.912
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	582.522	485.435
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		126.184	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	33	-	(88.935)
Λοιπά αποθεματικά	34	674.212	675.120
Ζημιές εις νέον		(720.065)	(730.704)
Αποτελέσματα περιόδου		59.647	(94.171)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		722.500	518.928
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		18.299.371	17.882.840

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημίες εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2004	429.658	278.392	(88.935)	642.931	(699.883)	562.163
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτ/κίου	-	-	-	(935)	-	(935)
Κέρδη περιόδου 1/1/04 έως 30/9/04	-	-	-	-	14.918	14.918
Μερίσματα χρήσης 2003	-	-	-	-	(40.683)	(40.683)
Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης 2003	-	-	-	14.270	(14.352)	(82)
Λοιπές αναπροσαρμογές	-	-	-	239	-	239
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2004	429.658	278.392	(88.935)	656.505	(740.000)	535.620
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2005	485.435	272.183	(88.935)	675.120	(824.875)	518.928
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτ/κίου	-	-	-	3.476	499	3.975
Κέρδη περιόδου 1/1/05 έως 30/9/05	-	-	-	-	59.647	59.647
Συμφηφισμός ζημιών με αποθεματικά	-	(144.852)	-	-	144.852	0
Έκδοση μετοχών με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	97.087	(1.147)	-	(12.851)	(84.540)	(1.451)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	88.935	8.467	43.999	141.401
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου 2005	582.522	126.184	0	674.212	(660.418)	722.500

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2005	1η Ιανουαρίου – 30η Σεπτεμβρίου 2004
Εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρό κέρδος μετά από φόρους	59.647	14.918
Καταβολή αμοιβών μελών Δ.Σ.	-	(83)
Προσαρμογές για την συμφωνία καθαρού αποτελέσματος και ταμειακών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου :</u>		
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	22.512	21.118
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	81.046	90.848
	<u>103.558</u>	<u>111.966</u>
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδας	68.464	(100.350)
Δάνεια προς πιστωτικά ιδρύματα	(33.229)	18.343
Αξιόγραφα για εμπορικούς σκοπούς (εξαιρουμένων κρατικών ομολόγων)	277.339	291.189
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (ενεργητικού)	(23.533)	(36.451)
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες (μετά από διαγραφές)	(1.090.162)	(1.025.637)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.774	(9.034)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(43.730)	(41.268)
	<u>(839.077)</u>	<u>(903.208)</u>
<u>Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(187.621)	159.727
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (παθητικού)	(23.703)	(73.490)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	391.932	555.325
Λοιπά στοιχεία παθητικού (εξαιρουμένων προβλέψεων απομείωσης συμμετοχών)	60.202	293.826
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	25.358	(14.023)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.200)	1.552
	<u>264.968</u>	<u>922.917</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(410.904)	146.510
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	(53.344)	(25.302)
Αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	-	(359)
Μεταβολές ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	(3.059)	(21.368)
Μεταβολή διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	33.376	(1.767)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(23.027)	(48.796)
Εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου	(1.450)	-
Πώληση ιδίων μετοχών	141.401	-
Καταβολή μερίσματος χρήσης 2003	-	(40.683)
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	-	348.082
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	139.951	307.399
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	(293.980)	405.113
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Σημ. 35)	2.733.924	2.472.567
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (Σημ. 35)	2.439.944	2.877.680

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. («Εμπορική Τράπεζα» ή «η Τράπεζα») 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. Η Τράπεζα προσφέρει τραπεζικές υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω δικτύου περίπου 380 υποκαταστημάτων και στο εξωτερικό μέσω του υποκαταστήματος της 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 υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 28 Νοεμβρίου 2005.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

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

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 την Τράπεζα.

Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των ΔΠΧΠ τα οποία είχαν εκδοθεί και ίσχυαν ή είχαν εκδοθεί και εφαρμόσθηκαν αναδρομικά, κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων (Οκτώβριος – Νοέμβριος 2005). Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας 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 απεικόνιση της επίδρασης της μετάβασης από τις ΕΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα της Τράπεζας παρατίθενται στην Σημείωση 4.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις σε εύλογες αξίες του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, 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 τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας.

2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της τράπεζας.

(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 μετοχές διαθέσιμες προς πώληση, περιλαμβάνονται στο σχετικό αποθεματικό αναπροσαρμογής από 1 Ιανουαρίου 2004.

2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Η Τράπεζα 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 η Τράπεζα 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 η Τράπεζα, 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 την Τράπεζα 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.

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

2.4 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην 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) αναφορικά με κρατικά χρεόγραφα και λοιπών συναφών χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Η Τράπεζα 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 κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αλλά εμφανίζονται σε προσωρινό λογαριασμό αναστολής εσόδων εκτός ισολογισμού.

2.5 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 αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής των χορηγήσεων αυτών βάσει του πραγματικού επιτοκίου.

2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

(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 την Τράπεζα με σκοπό την εκποίηση τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά τα οποία ταξινομήθηκαν από τη Διοίκηση σε αυτή την κατηγορία κατά την απόκτηση 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 την Τράπεζα (originated loans) και όχι εκείνα που τυχόν αποκτώνται ως έντιπλο 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 η Τράπεζα έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει ως την λήξη τους. Η Τράπεζα δεν κατείχε τέτοιου είδους στοιχεία κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων αυτών οικονομικών καταστάσεων.

(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 της Τράπεζας, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί στις κατηγορίες (α), (γ) και (δ) παραπάνω, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα 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 καταχώρηση τους στα βιβλία της Τράπεζας, 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 πωληθούν ή 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 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.

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 η Τράπεζα εκτιμά αν υπάρχουν εύλογες ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για 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.

2.7 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

2.8 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας που προκύπτουν από τις πωλήσεις χρεογράφων με συμφωνία επαναγοράς από την Τράπεζα (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 οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Τα χρεόγραφα τα οποία αγοράζει η Τράπεζα με συμφωνία για επαναπώληση (reverse repos), καταχωρούνται ως οφειλές από άλλες τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Αντίστοιχα, τα χρεόγραφα αυτά δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς λογίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της συμφωνίας και σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.9 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 μειωμένη 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 η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της (δάνεια, συμμετοχές). Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση 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 της Τράπεζας 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 διαπραγμάτευσης των τίτλων που ο πιστούχος έχει εκδώσει σε χρηματιστηριακές αγορές
- στ. Αξιοσημείωτα στοιχεία που έχουν περιέλθει σε γνώση της τράπεζας και υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της τράπεζας, 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 την τράπεζα

- 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 την τράπεζα

Η Τράπεζα 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 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 που 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 η τράπεζα. 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 αυτή χειροτερεύει.

2.10 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό

Οι δαπάνες για αγορές και βελτιώσεις λογισμικών συστημάτων και προγραμμάτων, στο βαθμό που επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, 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.

2.11 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης προσαυξάνεται με τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων ή με τη βελτίωση 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 ενσωμάτων πάγιων στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο (straight line) κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει προσδιοριστεί ως εξής:

	Έτη
Κτίρια και εγκαταστάσεις	40 έως 50
Hardware υπολογιστών	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) η Τράπεζα 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.

2.12 Επενδυτικά ακίνητα

Η Τράπεζα 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 μειωμένα κατά το ποσό της τυχόν απαξίωσης τους. Τα επενδυτικά ακίνητα της Τράπεζας 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) η Τράπεζα αποτίμησε τα επενδυτικά της ακίνητα σε εύλογες αξίες, βάσει μελετών από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των επενδυτικών ακινήτων.

2.13 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής)

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη 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 όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της 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.

2.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν συντρέχουν τα κάτωθι:

- (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.

2.16 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.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βρίσκεται εν ισχύ το ταμείο επικουρικής ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ) για το οποίο η Τράπεζα προτίθεται να υπαχθεί στις ρυθμίσεις του νόμου “ Θέματα κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις“. Η επίπτωση της υποκείμενης υπαγωγής στον παραπάνω νόμο αναλύεται στην σημείωση 31.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Τράπεζα 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.

2.17 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 ισολογισμό της Τράπεζας, 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 πιθανό ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτηση τους.

2.18 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια

Τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας 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.

2.19 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. 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 της Τράπεζας, 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, καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.20 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Η Τράπεζα 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 στην Τράπεζα.

2.21 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά μεγέθη που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 της Τράπεζας σχετίζονται κυρίως με τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων συμπεριλαμβανομένων και παραγώγων. Η Τράπεζα δέχεται καταθέσεις από πελάτες για διάφορες χρονικές περιόδους, προσφέροντας σταθερά και κυμαινόμενα επιτόκια. Επενδύοντας αυτά τα κεφάλαια, στοχεύει στην απόδοση πάνω από τα μέσα προσφερόμενα επιτόκια. Για την όσο μεγαλύτερη αύξηση αυτού του περιθωρίου, η Τράπεζα 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.

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας εστιάζεται στην αντιμετώπιση της αβεβαιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Τράπεζας. Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας επηρεάζονται από τις μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Τράπεζα 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 στην Τράπεζα να μετατρέψει τη μακροπρόθεσμη έκθεσή της από κυμαινόμενα επιτόκια σε σταθερά, τα οποία είναι χαμηλότερα από εκείνα στα οποία θα δανειζόταν η Τράπεζα εάν αρχικά είχε συνάψει τα συγκεκριμένα δάνεια σε σταθερό επιτόκιο. Μέσω των IRS, η Τράπεζα 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 την Τράπεζα σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Τράπεζα σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Πολιτική της Τράπεζας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητά επιτόκια.

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Τράπεζα των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων με συνέπεια την δημιουργία ζημιών. Με βάση τα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας που έχει αναπτύξει η Τράπεζα 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 αυτή 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 η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα εκτιμά τον πιστωτικό κίνδυνο του συνόλου της αγοράς, καθώς και των επιμέρους τομέων και κλάδων παρακολουθώντας ταυτόχρονα τις συγκεντρώσεις των χρηματοδοτήσεων της 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 αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Όσον αφορά στα χαρτοφυλάκια της λιανικής Τραπεζικής, η Τράπεζα 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 η Τράπεζα έχει αναπτύξει μεθοδολογίες με βάση την συναλλακτική συμπεριφορά των πελατών της.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας στις νέες απαιτήσεις που απορρέουν από το νέο πλαίσιο της Βασιλείας II.

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Το 2004 η Τράπεζα 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 προσομείωσης. 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 η Τράπεζα θέτει ως άμεση προτεραιότητα την πλήρη ενσωμάτωση των εταιρειών του Ομίλου 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 την Τράπεζα 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 δικαιωμάτων προαίρεσης. Ο κίνδυνος προκύπτει επίσης από την καθαρή θέση των εξαρτημένων εταιρειών και υποκαταστημάτων της Τράπεζας που έχουν νόμισμα αποτίμησης εκτός Ευρώ. Η Τράπεζα καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αυτού με την τήρηση ισόποσων υποχρεώσεων στο ίδιο νόμισμα. Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας διεξάγει ενεργές αγοραπωλησίες, στα πλαίσια προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί υπολογισμούς εκθέσεων σε κινδύνους και τις ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχει τα πιο κάτω:

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

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας 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.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις – 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	541.470	832	880	60	9	518	543.769
Κρατικά αξιόγραφα	34.701	-	-	-	-	-	34.701
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	964.064	250.044	53.016	36.034	5.584	140.957	1.449.699
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	989.005	7.134	-	-	-	47	996.186
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23.782	-	-	-	-	-	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13.041.136	691.834	36.605	72.826	49.961	96	13.892.458
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς Πώληση	40.603	-	-	-	-	-	40.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	177.649	17.759	18	-	-	64.987	260.413
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	22.488	-	-	-	-	-	22.488
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9.106	-	8	-	-	-	9.114
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	306.128	450	46	-	-	-	306.624
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	98.094	-	-	-	-	-	98.094
Αναβαλλόμενες φόρολογικές απαιτήσεις	254.252	-	-	-	-	-	254.252
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	3.096	-	-	-	-	-	3.096
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	357.506	3.058	754	2.771	1	2	364.092
Σύνολο ενεργητικού	16.863.080	971.111	91.327	111.691	55.555	206.607	18.299.371

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	313.657	137.108	2.881	102.517	9.333	2.055	567.551
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	29.321	-	-	-	-	-	29.321
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.692.008	813.410	91.550	7.524	345.945	136.600	15.087.037
Ομολογιακά δάνεια	398.853	-	-	-	-	-	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.082	-	-	-	-	-	348.082
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρ. προσωπικού	449	-	-	-	-	-	449
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	712.000	-	-	-	-	-	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	411.285	-	1.094	-	-	103	412.482
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.096	-	-	-	-	-	1.096
Σύνολο υποχρεώσεων	15.926.751	950.518	95.525	110.041	355.278	138.758	17.576.871

Καθαρή θέση ισολογισμού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	936.329	20.593	(4.198)	1.650	(299.723)	67.849	722.500
	(288.830)	(1.095)	-	-	299.776	(10.994)	(1.143)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	16.596.522	893.546	105.801	90.962	65.300	130.709	17.882.840
Σύνολο υποχρεώσεων	15.631.182	883.236	106.728	91.663	518.696	132.407	17.363.912
Καθαρή θέση ισολογισμού	965.340	10.310	(927)	(701)	(453.396)	(1.698)	518.928
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(468.108)	(202)	9.219	(84.257)	500.454	45.834	2.940

3.5 Κίνδυνος επιτοκίων

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

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας, από την αλλαγή κατά μία μονάδα βάσης (0,01%) στην καμπύλη απόδοσης.

Ο κίνδυνος επιτοκίων της Τράπεζας 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 της Τράπεζας.

Η Τράπεζα 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 ΗΠΑ, Ευρώ και Δολάριο Αυστραλίας).
- (γ) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο.

Η Τράπεζα εκτιμά την εκθεσή της 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 η Τράπεζα προσδιορίζει την εκθεσή της σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω συστήματος ορίων έτσι ώστε η μέγιστη πιθανή ζημιά να κυμαίνεται σε αποδεκτά επίπεδα.

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005

Κίνδυνος επιτοκίων	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	334.255	-	-	-	-	209.514	543.769
Κρατικά αξιόγραφα	15.931	-	18.770	-	-	-	34.701
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.080.316	204.553	142.215	-	-	22.615	1.449.699
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	53.993	166.861	36.560	526.484	90.753	121.535	996.186
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23.782	-	-	-	-	-	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	9.914.550	3.049.960	1.122.292	440.485	10.176	(645.005)	13.892.458
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	8.677	31.889	-	-	37	40.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	260.413	260.413
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	22.489	22.489
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	9.114	9.114
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	306.624	306.624
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	98.094	98.094
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	254.252	254.252
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	3.095	3.095
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	364.092	364.092
Σύνολο Ενεργητικού	11.422.827	3.430.051	1.351.726	966.969	100.929	1.026.869	18.299.371
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	496.323	13.735	41.658	-	-	15.835	567.551
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	29.321	-	-	-	-	-	29.321
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.191.835	805.648	1.830.058	122.205	-	137.291	15.087.037
Ομολογιακά δάνεια	-	398.773	-	-	-	80	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	348.082	-	-	-	-	348.082
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	-	-	-	-	450	450
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	-	-	712.000	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	412.481	412.481
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	20.000	20.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	1.096	1.096
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.717.479	1.566.238	1.871.716	122.205	-	1.299.233	17.576.871
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.294.652)	1.863.813	(519.990)	844.764	100.929		

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	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	410.613	-	-	-	-	197.123	607.736
Κρατικά αξιόγραφα	10.905	-	16.867	-	-	-	27.772
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	842.720	121.021	116.363	-	-	21.174	1.101.278
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	146.748	282.590	155.877	711.611	477.895	119.402	1.894.123
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	249	-	-	-	-	-	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	8.364.975	2.342.171	1.918.396	507.636	328.060	(577.896)	12.883.342
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	19.173	4.552	6.069	-	31.461	8.750	70.005
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	245.268	245.268
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	22.489	22.489
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	15.425	15.425
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	314.092	314.092
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	103.768	103.768
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	260.025	260.025
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	16.906	16.906
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	320.362	320.362
Σύνολο Ενεργητικού	9.795.383	2.750.334	2.213.572	1.219.247	837.416	1.066.888	17.882.840
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	526.169	189.905	39.098	-	-	-	755.172
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	53.024	-	-	-	-	-	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.455.003	1.015.577	2.055.697	36.211	-	132.617	14.695.105
Ομολογιακά δάνεια	-	398.853	-	-	-	-	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	348.082	-	-	-	-	348.082
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	-	-	-	-	452	452
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	-	-	712.000	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	390.475	390.475
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	8.453	8.453
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	2.296	2.296
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.034.196	1.952.417	2.094.795	36.211	-	1.246.293	17.363.912
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(2.238.813)	797.917	118.777	1.183.036	837.416		

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 της Τράπεζας να εκπληρώσει τις μελλοντικές υποχρεώσεις της που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα ή συναλλαγές.

Η Τράπεζα αντιλαμβάνεται αυτό τον κίνδυνο και τον ελέγχει μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων. Η Τράπεζα 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.

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους βασίζονται στην υπόλοιπη περίοδο από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις – 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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	543.769	-	-	-	-	543.769
Κρατικά αξιόγραφα	176	-	34.525	-	-	34.701
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.126.294	181.020	113.331	29.054	-	1.449.699
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	863.440	-	132.746	-	-	996.186
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	23.782	-	-	-	-	23.782
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.489.609	1.667.278	2.362.905	3.442.266	4.930.399	13.892.457
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	24.362	-	-	16.241	-	40.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	260.413	260.413
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	22.489	22.489
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	9.114	9.114
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	306.624	306.624
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	98.094	98.094
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	254.252	-	254.252
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	3.096	-	-	-	3.096
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	203.664	50.928	107.062	2.438	-	364.092
Σύνολο Ενεργητικού	4.275.096	1.902.322	2.750.569	3.744.251	5.627.133	18.299.371

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	487.869	19.771	9.911	-	50.000	567.551
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	29.321	-	-	-	-	29.321
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.796.406	1.217.047	2.301.382	7.772.202	-	15.087.037
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-	398.853	-	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	-	348.082	348.082
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	-	-	450	-	450
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	188.135	52.425	9.062	162.859	-	412.481
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	20.000	-	-	-	20.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	1.095	-	1.095
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.501.731	1.309.243	2.320.355	9.047.459	398.082	17.576.870
Καθαρή θέση	(226.635)	593.079	430.214	(5.303.208)	5.229.051	722.501

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	5.096.449	2.010.976	2.805.740	4.634.749	3.334.927	17.882.840
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.692.220	1.083.008	2.096.042	8.064.064	1.428.579	17.363.912
Καθαρή θέση	404.229	927.968	709.698	(3.429.315)	1.906.348	518.928

3.7 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές / χρηματιστήρια, όπως π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις αναφορές στη σημείωση 2.1. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για τη σύνταξη των συγκεκριμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

Κατά τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, η Τράπεζα 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

Η Τράπεζα έχει επιλέξει την εφαρμογή των ακόλουθων προαιρετικών εξαιρέσεων από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ:

α) Εξαίρεση αναδρομικής εφαρμογής προτύπου αναφορικά με επιχειρηματικούς συνδυασμούς: Η Τράπεζα επέλεξε να μην αναπροσαρμόσει τις οικονομικές της καταστάσεις αναφορικά με εξαγορές και συγχωνεύσεις που έλαβαν χώρα πριν την 1^η Ιανουαρίου 2004 (ημερομηνία μετάβασης).

β) Εύλογη αξία ως Κόστος Μετάβασης: Η Τράπεζα επέλεξε να προσδιορίσει τη λογιστική αξία των ακινήτων της κατά την 1η 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 οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας λόγω της μετάβασης στα ΔΠΧΠ. Ο πρώτος πίνακας συμφωνίας παρουσιάζει μια γενική εικόνα της επίπτωσης από τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ στα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας κατά την 1η Ιανουαρίου 2004, την 30η Σεπτεμβρίου 2004 και την 31η 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 εννιάμηνης περιόδου έως την 30^η Σεπτεμβρίου 2004
- Αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2004

4.2.1 Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων

	1η Ιανουαρίου 2004	30η Σεπτεμβρίου 2004	31η Δεκεμβρίου 2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΕΓΠΛΑ) - Δημοσιευμένα	1.268.571	1.324.301	1.328.863
Αντιλογισμός διανομής 2003	40.766	-	-
Διαγραφή κεφαλαιοποιημένων εξόδων	(18.646)	(21.298)	(21.791)
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε τρέχουσες τιμές	195.206	195.206	(16.148)
Μεταβολή των συντελεστών απόσβεσης	-	989	1.184
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	(23)	(94)	(61)
Απομείωση χορηγήσεων και προκαταβολών	(104.597)	(110.995)	(89.745)
Προσαρμογή εσόδων από προμήθειες χορηγήσεων βάσει ΔΛΠ 39	(21.957)	(36.106)	(40.757)
Προσαρμογή εσόδων τόκων χορηγήσεων βάσει ΔΛΠ 39	3.175	6.620	7.998
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ	(712.000)	(712.000)	(712.000)
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	(259.348)	(282.694)	(155.909)
Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	(36.653)	(36.653)	(19.390)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(20.874)	(20.874)	-
Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(25)	36	29
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	(6.646)	6.172	-
Αποτίμηση παραγώγων	142	109	(386)
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος (ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις)	-	(15.538)	-
Πρόβλεψη φόρου υπεραξίας ακινήτων	(7.641)	(7.641)	-
Πρόβλεψη φόρου ακίνητης περιουσίας	-	(825)	-
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	(16.414)	(18.954)	(15.688)
Λοιπές προβλέψεις	(4.000)	(4.750)	(5.000)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	264.239	273.272	260.025
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.111)	(2.663)	(2.296)
Σύνολο Αναπροσαρμογών	(706.407)	(788.681)	(809.935)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΠΧΠ)	562.164	535.620	518.928

4.2.2 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 1η Ιανουαρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	398.114	-	398.114
Κρατικά αξιόγραφα	9.792	-	9.792
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	964.942	-	964.942
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.153.791	2.153.791
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	142	142
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	11.705.002	(97.769)	11.607.233
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.924.367	(1.924.367)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	287.271	(287.271)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	61.816	61.816
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	721.995	(271.722)	450.273
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	31.663	(16.306)	15.356
Ασώματες ακινητοποιήσεις	48.500	(27.849)	20.651
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	134.866	174.414	309.279
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	84.016	84.016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	264.239	264.239
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	18.957	18.957
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	417.771	(96.994)	320.777
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	16.644.282	35.095	16.679.377
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.225.556	-	1.225.556
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	76.221	76.221
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.841.685	-	13.841.685
Ομολογιακά δάνεια	73	-	73
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	29	(29)	-
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	308.367	(79.474)	228.893
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	31.674	31.674
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	1.111	1.111
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.375.711	741.502	16.117.213
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	-	(88.935)
Λοιπά αποθεματικά	649.455	(6.523)	642.931
Ζημίες εις νέον	-	(699.884)	(699.884)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.268.571	(706.407)	562.164
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	16.644.282	35.095	16.679.377

4.2.3 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 30η Σεπτεμβρίου 2004

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.		
	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	710.112	-	710.112
Κρατικά αξιόγραφα	12.549	-	12.549
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	929.392	-	929.392
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.070.516	2.070.516
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	36.592	36.592
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.712.513	(170.489)	12.542.024
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.041.807	(2.041.807)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	75.564	(75.564)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	62.886	62.886
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	747.656	(284.081)	463.575
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	30.849	(15.133)	15.716
Ασώματες ακινητοποιήσεις	44.967	(26.902)	18.065
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	136.654	180.250	316.904
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	79.226	79.226
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	273.272	273.272
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	16.844	16.844
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	436.701	(74.656)	362.045
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.878.764	30.954	17.909.718
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.385.283	-	1.385.283
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	2.730	2.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.397.010	-	14.397.010
Ομολογιακό Δάνειο	-	73	73
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	348.081	-	348.081
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	29	(29)	-
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Λοιπές υποχρεώσεις	424.060	86.660	510.720
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	15.538	15.538
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	2.663	2.663
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.554.463	819.635	17.374.098
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	-	(88.935)
Λοιπά αποθεματικά	649.694	6.811	656.505
Κέρδη / (Ζημίες) εις νέον	55.492	(795.492)	(740.000)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.324.301	(788.681)	535.620
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	17.878.764	30.954	17.909.718

4.2.4 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	607.736	-	607.736
Κρατικά αξιόγραφα	27.772	-	27.772
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.101.278	-	1.101.278
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	1.894.123	1.894.123
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	249	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.989.597	(106.255)	12.883.342
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.849.560	(1.849.560)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	101.182	(101.182)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	70.005	70.005
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	397.802	(152.534)	245.268
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	20.412	2.077	22.489
Ασώματες ακινητοποιήσεις	46.419	(30.994)	15.425
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	331.167	(17.075)	314.092
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	103.768	103.768
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	260.025	260.025
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	16.906	16.906
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	441.757	(121.395)	320.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	17.914.682	(31.842)	17.882.840
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	755.172	0	755.172
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	53.024	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.695.105	0	14.695.105
Ομολογιακά δάνεια	398.853	0	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.082	0	348.082
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	13.635	(13.184)	452
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	17.453	(17.453)	-
Λοιπές υποχρεώσεις	357.518	32.957	390.475
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	8.453	8.453
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	2.296	2.296
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.585.819	778.093	17.363.912
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	485.435	0	485.435
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	361.137	(88.955)	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	0	(88.935)
Λοιπά αποθεματικά	716.077	(40.957)	675.120
Ζημίες εις νέον	(144.852)	(680.024)	(824.875)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.328.863	(809.935)	518.928
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	17.914.682	(31.842)	17.882.840

4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	Ανακατάταξη κονδυλίων	Προσαρμογές αξιών	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	600.007	-	3.445	603.452
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(212.157)	6.081	(87)	(206.163)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	387.850	6.081	3.358	397.289
Έσοδα Προμηθειών	110.088	3.937	(14.149)	99.876
Έξοδα Προμηθειών	(8.840)	-	-	(8.840)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	101.248	3.937	(14.149)	91.036
Έσοδα από Μερίσματα	2.986	-	-	2.986
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11.368	-	13.779	25.147
Κέρδη Μείον Ζημιές Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	-	-	(23.346)	(23.346)
Λοιπά έσοδα εκμεταλεύσεως	7.923	2.091	-	10.014
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	511.375	12.109	(20.358)	503.126
Δαπάνες Προσωπικού	(265.360)	1.890	(2.540)	(266.010)
Αποσβέσεις	(26.210)	-	5.092	(21.118)
Απομείωση αξίας Δανείων και Προκαταβολών	(84.450)	-	(6.398)	(90.848)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(84.411)	(9.451)	(8.314)	(102.176)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(460.431)	(7.561)	(12.160)	(480.152)
Έκτακτα Αποτελέσματα	4.548	(4.548)	-	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	55.492	0	(32.518)	22.974
Φόρος Εισοδήματος	-	-	(8.055)	(8.055)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	55.492	0	(40.573)	14.919

4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	811.684	4.823	816.507
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(289.277)	8.019	(281.258)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	522.407	12.843	535.249
Έσοδα προμηθειών	150.813	(13.740)	137.073
Έξοδα προμηθειών	(11.866)	-	(11.866)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	138.947	(13.740)	125.208
Έσοδα από μερίσματα	4.430	-	4.430
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(15.953)	34.395	18.442
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(67.036)	(67.036)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	12.037	1.252	13.290
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	661.869	(32.286)	629.583
Δαπάνες προσωπικού	(401.090)	4.404	(396.686)
Αποσβέσεις	(37.015)	7.062	(29.953)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(148.203)	14.852	(133.351)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(122.374)	(25.393)	(147.767)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(708.682)	924	(707.757)
Έκτακτα αποτελέσματα	3.423	(3.423)	0
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(43.391)	(34.784)	(78.175)
Φόροι	(18.984)	2.988	(15.996)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	(62.375)	(31.796)	(94.171)

5. 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	33.626	21.372	11.972	7.183
Ομόλογα/ΕΓΓΕΔ	50.817	56.575	16.352	19.717
Δανειακά χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς με δικαίωμα πώλησης (reverse repos).	107	620	0	145
Δάνεια και χορηγήσεις	588.715	524.885	204.440	180.298
	673.265	603.452	232.764	207.343
Έξοδα από τόκους				
Τράπεζες και πελάτες	214.572	180.277	76.428	61.348
Ομολογιακά δάνεια	7.700	-	2.585	-
Χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς (repos)	6.933	24.293	1.098	8.793
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	7.986	1.593	2.673	1.575
	237.191	206.163	82.784	71.716
Καθαρά έσοδα από τόκους	436.074	397.289	149.980	135.627

6. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 –30/9 2004
Έσοδα προμηθειών				
Προμήθειες χορηγήσεων	20.298	12.952	5.461	2.863
Από Κίνηση Κεφαλαίων	5.483	6.246	2.047	2.384
Από Εγγυητικές Επιστολές	9.807	9.685	3.645	3.134
Από Πιστωτικές Κάρτες	22.335	21.326	9.044	8.473
Από Εισαγωγές - Εξαγωγές	5.549	6.185	2.015	1.866
Από Αμοιβαία Κεφάλαια	7.431	6.936	2.374	2.215
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	42.519	36.546	15.830	12.688
	113.422	99.876	40.416	33.623
Έξοδα προμηθειών				
Προμήθειες πιστωτικών καρτών	5.812	6.340	2.376	2.698
Προμήθειες σε συνδεδεμένες Τράπεζες και επιχειρήσεις	222	2.039	99	(118)
Λοιπά δικαιώματα	444	461	165	156
	6.478	8.840	2.640	2.736
Καθαρά έσοδα προμηθειών	106.944	91.036	37.776	30.887

7. Έσοδα από μερίσματα	1/1 – 30/9 2005	1/1 – 30/9 2004	1/7 – 30/9 2005	1/7 –30/9 2004
Θυγατρικές / Συγγενείς επιχειρήσεις	345	316	74	-
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	735	2.318	-	547
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	555	352	80	246
Σύνολο εσόδων από μερίσματα	1.635	2.986	154	793

8. 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 πώληση και αποτίμηση συναλλάγματος	3.995	3.059	404	1.433
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση ομολογιών	3.744	15.565	(8.591)	14.743
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	9.749	14.372	3.895	(3.184)
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση παραγώγων	(14.739)	(7.848)	6.431	(5.487)
Σύνολο αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων	2.749	25.148	2.139	7.505

9. 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 αμοιβαίων κεφαλαίων	2.465	-	12	-
Καθαρά κέρδη από πώληση Θυγατρικής Απομείωση αξίας συμμετοχών σε Θυγατρικές	437	-	0	-
	-	(23.346)	-	(9.268)
Σύνολο Κερδών μείον Ζημιές Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	2.902	(23.346)	12	(9.268)

10. 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	165.464	179.654	56.331	60.812
Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης (κύριας και επικουρικής)	84.306	72.388	32.787	23.897
Λοιπές παροχές	12.899	13.968	4.233	5.183
Σύνολο δαπανών προσωπικού	262.669	266.010	93.351	89.892

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εμπορικής Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 αποτελείται από 6.375 άτομα έναντι 6.856 στις 30 Σεπτεμβρίου του 2004.

11. 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	12.571	11.113	4.211	3.628
Παροχές Τρίτων	28.305	28.843	12.390	10.702
Ασφάλιστρα	3.288	2.671	1.759	1.141
Φόροι – Τέλη	10.489	9.523	4.478	2.911
Διάφορα έξοδα	50.497	50.026	16.242	15.250
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων	105.150	102.176	39.080	33.632

12. 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)	20.000	15.537	6.942	1.742
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.30)	4.574	(7.480)	397	(1.661)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	24.574	8.057	7.339	81

13. 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	59.647	14.918	18.950	10.486
Μέσος αριθμός μετοχών (εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών)	91.621.074	81.366.456	104.484.062	81.366.456
Κέρδη ανά μετοχή	0.65	0.18	0.18	0.13

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 της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εμπορική Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

14. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	30/09/05	31/12/04
Ταμείο	199.230	223.915
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	201.226	173.711
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	2.839	1.171
Περιλαμβ. στα μετρητά και στα ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 35)	403.295	398.797
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	140.474	208.939
Σύνολο ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	543.769	607.736

15. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	30/09/05	31/12/04
Επιταγές εισπρακτέες	3.652	4.910
Καταθέσεις όψεως	11.659	8.623
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.247.829	862.674
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse REPOS)	-	59.556
Λοιπές απαιτήσεις	24.837	37.022
Περιλαμβάνονται στα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.35)	1.287.977	972.785
Δάνεια και χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	161.722	128.493
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.449.699	1.101.278

16. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	30/09/05	31/12/04
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 35)	713.970	1.334.568
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	257.687	485.092
	971.657	1.819.660
Μετοχές εισηγμένες	24.529	54.568
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	19.895
Σύνολο	24.529	74.463
Σύνολο χαρτοφυλακίου συναλλαγών	996.186	1.894.123

17. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

	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	-	13	1.209.546	-	2.153
Ανταλλαγές συναλλάγματος (Currency Swaps).	111.176	21.795	-	386.994	-	7.554
Σύνολο		21.795	13		-	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	29.321		249	53.024

18. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	30/09/05	31/12/04
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Υπεραναλήψεις	3.966	3.156
Πιστωτικές κάρτες	398.821	371.933
Δάνεια καθορισμένης διάρκειας (περιλαμβάνει και καταναλωτικά)	1.223.454	894.846
Στεγαστικά	3.928.710	3.369.497
Λοιπά δάνεια	244.796	435.256
	5.799.747	5.074.688
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	7.384.137	7.222.541
Κοινοπρακτικά δάνεια	156.034	168.423
Δημόσιο και ΔΕΚΟ	325.068	400.142
Λοιπά δάνεια (ομολογιακά)	872.477	595.444
	8.737.716	8.386.550
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	14.537.463	13.461.238
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών	(645.005)	(577.896)
	13.892.458	12.883.342
Κυμαινόμενο Επιτόκιο	13.833.774	12.417.513
Σταθερό Επιτόκιο	703.689	1.043.725
ΣΥΝΟΛΟ	14.537.463	13.461.238
<u>Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών</u>		
Μεταβολή ζημιάς απομείωσης δανείων και προκαταβολών:		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	577.896	434.433
Πρόβλεψη απορροφόμενων εταιριών	-	17.423
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	81.046	133.351
Διαγραφές δανείων	(13.937)	(7.311)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου / 31 Δεκεμβρίου	645.005	577.896

19. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση

30/09/05

31/12/04

Επενδύσεις διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	6.037	29.928
Μετοχές εισηγμένες	17.617	16.562
Μετοχές μη εισηγμένες	9.261	11.988
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	7.688	11.527
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	40.603	70.005

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές / συγγενείς επιχειρήσεις

Οι κυριότερες συμμετοχές του ομίλου σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 30.09.2005	% Συμμετοχής 31.12.2004
1	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK-GERMANY G.M.B.H.	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	100,00%	100,00%
2	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK BULGARIA A.D.	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	100,00%
3	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ALBANIA S.A.	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	100,00%
4	ΕΜΠΟΡΙΚΗ LEASING A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%
5	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK GEORGIA S.A.	ΓΕΩΡΓΙΑ	86,10%	86,10%
6	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK CYPRUS L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	81,19%	81,19%
7	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL ENTERPRISES LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%
8	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL DEVELOPED LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%
9	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL EMERGING LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%
10	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL FUNDS LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%
11	ΕΛΒΙΟ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%
12	ΕΜΠΟΡΙΚΗ GROUP FINANCE PLC	ΑΓΓΛΙΑ	100,00%	100,00%
13	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΑΡΧΕΙΟ-ΠΟΛΚΗ ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΕΜΤΕ	ΕΛΛΑΔΑ	99,90%	99,90%
14	ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔ/ΚΗ ΕΤ.	ΕΛΛΑΔΑ	99,90%	99,90%
15	ΕΜΠΟΡΙΚΗ MEDIA	ΕΛΛΑΔΑ	99,90%	99,83%
16	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	99,99%	99,99%
17	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ROMANIA S.A.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	98,48%	98,48%
18	ΘΕΡΜΑ ΕΜΠΟΡ.ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	96,51%	96,51%
19	ΚΟΛΩΝΟΣ Α,Ε ΑΚΙΝ.ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΕΛΛΑΔΑ	96,51%	96,51%
20	ΘΕΡΜΑΙΚΟΣ ΑΕ ΑΚΙΝ.ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΕΛΛΑΔΑ	96,51%	96,51%
21	ΦΟΙΝΙΞ ΧΡ/ΚΕΣ ΔΙΑΜ/ΣΕΙΣ	ΕΛΛΑΔΑ	93,90%	90,09%
22	ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ	ΕΛΛΑΔΑ	89,84%	83,48%
23	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ	ΕΛΛΑΔΑ	80,02%	80,00%
24	ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	ΕΛΛΑΔΑ	71,70%	71,70%
25	TOTAL CARE Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	70,00%

26	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	96,50%	96,50%
27	ΕΛΛΗΝ. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΑΚΚΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	70,26%	70,26%
28	ΕΜΠ.ΕΚΜ.ΜΕΣ.ΜΕΤ.ΠΡΑΚ.	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	50,00%
29	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΖΩΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	100,00%
30	ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	50,00%
31	ΑΣΤΙΚΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	49,22%	49,22%

Οι κυριότερες συμμετοχές του ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

1	ALPHA GRAPHICS FRACHISE DEVELOPMENT	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	49,00%
2	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΩΣΦΟΡΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	42,16%	42,16%
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 ΕΜΠΟΡΙΚΙ	ΕΛΛΑΔΑ	15,00%	15,00%
8	CHARALAMBIDIES DAIRIES	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	20,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στη συνεδρίασή της 27ης 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 “Εμπορική Bank -Armenia CJSC”, η οποία και έχει ήδη ολοκληρωθεί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στις συνεδριάσεις της 27^{ης} Σεπτεμβρίου 2004 και της 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 ανωτέρω θυγατρικές εταιρείες είχαν καταταχθεί ξεχωριστά ως “Θυγατρικές προς πώληση” 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 εταιρειών, η Τράπεζα έπαψε να κατατάσσει τις μετοχές των εταιρειών αυτών ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και τα επανέφερε στο κονδύλι «Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες».

21. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	<u>Λογισμικό</u>
1 Ιανουαρίου 2004	
Αξία κτήσης	50.840
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	<u>(30.189)</u>
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	20.651
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	20.651
Μεταβολή	6.035
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	<u>(11.261)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	15.425
31 Δεκεμβρίου 2004	
Αξία κτήσης	56.875
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(41.450)</u>
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	15.425
9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	15.425
Μεταβολή	919
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	<u>(7.230)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	9.114
30 Σεπτεμβρίου 2005	
Αξία κτήσης	57.794
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	<u>(48.680)</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	9.114

22. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα	Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Λοιπά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004				
Αξία κτήσης	169.304	93.921	152.849	416.074
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	-	(106.796)	(106.796)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	169.304	93.921	46.053	309.278
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	169.304	93.921	46.053	309.278
Μεταβολή	136	5.258	12.693	18.087
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(2.689)	(10.584)	(13.273)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	169.440	96.490	48.162	314.092
31 Δεκεμβρίου 2004				
Αξία κτήσης	169.440	99.179	165.542	434.161
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.689)	(117.380)	(120.069)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	169.440	96.490	48.162	314.092
9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	169.440	96.490	48.162	314.092
Μεταβολή	(444)	372	2.351	2.279
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(1.736)	(8.011)	(9.747)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	168.996	95.126	42.502	306.624
30 Σεπτεμβρίου 2005				
Αξία κτήσης	168.996	99.551	167.893	436.440
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(4.425)	(125.391)	(129.816)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	168.996	95.126	42.502	306.624

23. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004			
Αξία κτήσης	48.989	35.027	84.016
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	-	-
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	48.989	35.027	84.016
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	48.989	35.027	84.016
Μεταβολή	21.361	(1.173)	20.188
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(436)	(436)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	70.350	33.418	103.768
31 Δεκεμβρίου 2004			
Αξία κτήσης	70.350	33.854	104.204
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(436)	(436)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	70.350	33.418	103.768
9 μήνες- 30 Σεπτεμβρίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	70.350	33.418	103.768
Μεταβολή	(3.377)	(1.167)	(4.544)
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(1.130)	(1.130)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	66.973	31.121	98.094
30 Σεπτεμβρίου 2005			
Αξία κτήσης	66.973	32.687	99.660
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(1.566)	(1.566)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	66.973	31.121	98.094

24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30/09/05	31/12/04
Έξοδα επομένων χρήσεων	8.428	2.942
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	108.661	76.798
Λοιπά	247.003	240.622
	364.092	320.362

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30/09/05	31/12/04
Τοποθετήσεις από άλλες τράπεζες	483.098	687.339
Καταθέσεις όψεως	84.453	67.833
	567.551	755.172
26. Υποχρεώσεις προς πελάτες	30/09/05	31/12/04
Καταθέσεις Νομικών Προσώπων		
Καταθέσεις όψεως	1.449.340	1.239.231
Καταθέσεις προθεσμίας	2.166.804	1.337.371
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	173.017	808.926
	3.789.161	3.385.528
Καταθέσεις φυσικών προσώπων		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	455.277	417.063
Καταθέσεις προθεσμίας	3.509.957	3.240.431
Καταθέσεις ταμειυτήριου	7.217.395	7.232.314
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	4.200	309.827
	11.186.829	11.199.635
Επιταγές και Εμβάσματα Πληρωτέα	111.047	109.942
	15.087.037	14.695.105
Σταθερού επιτοκίου	5.853.978	5.696.555
Κυμαινόμενου επιτοκίου	9.122.012	8.888.608
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	14.975.990	14.585.163

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

27. Ομολογιακά δάνεια	30/09/05	31/12/04
Ομολογιακά δάνεια	398.780	398.780
Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι	73	73
	398.853	398.853

Η Εμπορική Group Finance PLC, θυγατρική της Εμπορικής Τράπεζας, χορήγησε δάνειο στην Εμπορική Τράπεζα ύψους ευρώ 398.780.000, με λήξη τον Ιούλιο του 2007. Για το ανωτέρω δάνειο η Εμπορική Group Finance PLC, στις 01.11.2004 είχε προβεί στην έκδοση τίτλων ονομαστικής αξίας ευρώ 400.000.000 κυμαινόμενου επιτοκίου (3μηνο Euribor + 0,30%) και λήξης τον Ιούλιο του 2007.

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

28. Λοιπά δανειακά κεφάλαια	30/09/05	31/12/04
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated notes)	348.082	348.082
	348.082	348.082

Η Εμπορική Group Finance PLC, θυγατρική της Εμπορικής Τράπεζας ΑΕ, χορήγησε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης στην Εμπορική Τράπεζα ύψους ευρώ 348.081.500, με λήξη τον Οκτώβριο του 2014. Για το ανωτέρω δάνειο η Εμπορική Group Finance PLC, στις 05.08.2004 είχε προβεί στην έκδοση τίτλων ονομαστικής αξίας ευρώ 350.000.000 κυμαινόμενου επιτοκίου (3μηνο Euribor + 0,75%) και λήξης τον Οκτώβριο του 2014, με εγγυητή την Εμπορική Τράπεζα ΑΕ.

29. Λοιπές υποχρεώσεις	30/09/05	31/12/04
Μερίσματα πληρωτέα	1.972	2.439
Δεδουλευμένα έξοδα και Έσοδα επομένων χρήσεων	149.031	162.195
Λοιπά	261.478	225.841
	412.481	390.475

30. 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	3.780	6.319
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	10.306	10.189
Απομείωση συμμετοχών σε εταιρίες υπό εκκαθάριση	9.752	9.752
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	3.037	7.122
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	228	18
	254.252	260.025
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου *	-	2.000
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	1.096	296
	1.096	2.296
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	253.156	257.729

* Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αναγνώριση προμηθειών δανείων βάσει πραγματικού επιτοκίου παρακολουθούνται πλέον συμψηφιστικά στο Ενεργητικό.

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	(2.539)	912
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	524	3.476
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	2.117	3.494
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	(4.085)	3.019
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	(799)	(296)
Ανακοίνωση νέων φορολογικών συντελεστών	-	(16.014)
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	208	11
	(4.574)	(5.398)

31. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

Το Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ) με το προϊσχύσαν 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 για 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 προϊσχύσασα 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 παρουσίασης” 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 αναγνώρισε ως υποχρέωση, με απευθείας επιβάρυνση της καθαρής της θέσης της 1ης Ιανουαρίου 2004 το εκτιμώμενο ποσό των € 712 εκατ. (προ φόρων), που θα καταβάλει (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 της εταιρείας. 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 κατά την προηγούμενη χρήση προ της υπαγωγής της 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 προϊσχύσαν του νόμου 3371/2005 καθεστώς και τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 19, η καθαρή της θέση (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. Αντίστοιχα, τα μετά φόρων αποτελέσματα της Τράπεζας του πρώτου εννεαμήνου 2004 θα έπρεπε να μειωθούν κατά € 20 εκατ. περίπου, ενώ αντίθετα τα

αποτελέσματα του πρώτου εννεαμήνου 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. 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 οικονομικές της καταστάσεις με γνώμονα τις καλύτερες εκτιμήσεις της ήταν η σωστή προσέγγιση.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	30/09/05	31/12/04
Εγγυητικές επιστολές	1.499.575	1.583.079
Αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια	8.756.196	7.885.081
	10.255.771	9.468.160

33. 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 €5,5 εκάστη, μέσω κεφαλαιοποίησης φορολογημένων αποθεματικών. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε €582.522.457 διαιρούμενο σε 105.913.174 μετοχές.

Την 25 η Ιουλίου 2005 η Τράπεζα διέθεσε 5.48 εκ. ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 5.17% του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι μετοχές διατέθηκαν στην τιμή των 26.40 ευρώ ανά τεμάχιο και το συνολικό τίμημα ήταν 144 εκ. ευρώ. Τα προκύψαντα από τη πώληση κέρδη, μειωμένα κατά τα έξοδα διάθεσης, μεταφέρθηκαν σε ειδικό αποθεματικό. **(Σημ. 34)**

34. Λοιπά Αποθεματικά	30/09/05	31/12/04
Τακτικό αποθεματικό	114.405	114.405
Αποθεματικά αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	13.806	10.330
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	-	44.000
Παλαιά αποθεματικά από πώληση αξιογράφων	241.924	241.924
Αποθεματικό από κέρδη πώλησης ιδίων μετοχών	52.466	-
Λοιπά αποθεματικά	251.611	264.461
	674.212	675.120

35. 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. 14)	403.295	398.797
Κρατικά αξιόγραφα	34.701	27.772
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 15)	1.287.977	972.785
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Σημ 16)	713.970	1.334.568
	2.439.943	2.733.922

36. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	30/9/2005	31/12/2004
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	662	2.004
Καταθέσεις	26.590	20.703
Χορηγήσεις	81.430	80.299
	108.682	103.006

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

37. Καταβληθέντα Μερίσματα

Στο έτος 2005 δεν προτάθηκε ποσό μερίσματος λόγω της ζημιάς που καταχωρήθηκε στις Λογιστικές Καταστάσεις της Τράπεζας και αφορούσε την Χρήση 2004.

Για το έτος 2003 η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, που συνήλθε τον Ιούνιο 2004, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος ποσού Ευρώ 0,50 ανά Μετοχή. Το συνολικό ποσό Ευρώ 40.683.288, καταχωρήθηκε στα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας ως διάθεση κερδών εις νέον.

38. 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 τη βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας 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 εκ. ευρώ και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

39. 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 υποστηρίξει 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 Φοίνιξ 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 Φοίνιξ 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 Φοίνιξ 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”.

40. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

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 31^{ης} Μαρτίου 2005, παρουσιάζονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις ισόποσα μειωμένα κατά €32.759 χιλ., βάσει των όσων ορίζει το ΔΛΠ 39 περί αναγνώρισης και επιμέτρησης χρηματοοικονομικών εργαλείων. Το ποσό που αφορά τα αντίστοιχα μεγέθη του Ισολογισμού Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2004 είναι €18.783 χιλ.

Επισημαίνεται ότι η παραπάνω ανακατάταξη στους Ισολογισμούς της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004 και της 1^{ης} Ιανουαρίου 2004, ουδεμία επίπτωση έχει στα Αποτελέσματα προ και μετά από φόρους ή στα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας, όπως αυτά είχαν απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων.