

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

31^{ης} Δεκεμβρίου 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης



Αθήνα, 30 Μαρτίου 2006

Περιεχόμενα των Οικονομικών Καταστάσεων

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ.....	4
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5
Ισολογισμός.....	6
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	9
1. Γενικές Πληροφορίες.....	9
2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	9
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	9
2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές	10
2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης.....	10
2.4 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	11
2.5 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	11
2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	11
2.7 Συμψηφισμός κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting)	12
2.8 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	12
2.9 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	12
2.10 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό	13
2.11 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14
2.12 Επενδυτικά ακίνητα	14
2.13 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής).....	14
2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14
2.15 Προβλέψεις	15
2.16 Παροχές στο προσωπικό	15
2.17 Αναβαλλόμενοι φόροι.....	15
2.18 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια.....	16
2.19 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές.....	16
2.20 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής.....	16
2.21 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	16
2.22 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας.....	16
2.23 Συγκριτικά στοιχεία	16
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	16
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	17
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	17
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	18
4.3 Κίνδυνος Αγοράς	18
4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	19
4.5 Κίνδυνος επιτοκίων.....	21
4.6 Κίνδυνος ρευστότητας	24
4.7 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	26
5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	26
5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1	26
5.1.1 Προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ.....	26
5.1.2 Υποχρεωτικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ	26
5.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΛΑ)	26

5.2.1	Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων.....	27
5.2.2	Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 1η Ιανουαρίου 2004.....	29
5.2.3	Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004.....	30
5.2.4	Συμφωνία Αποτελεσμάτων της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004.....	31
5.2.5	Συμφωνία Ταμειακών Ροών της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004	32
6.	Πληροφόρηση κατά Κλάδο Δραστηριότητας	32
7.	Καθαρά Έσοδα από Τόκους.....	33
8.	Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	34
9.	Έσοδα από Μερίσματα.....	34
10.	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	34
11.	Κέρδη μείον Ζημιές Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	35
12.	Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	35
13.	Δαπάνες Προσωπικού	35
14.	Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	35
15.	Φόρος Εισοδήματος.....	36
16.	Κέρδη ανά Μετοχή	36
17.	Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.....	36
18.	Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	37
19.	Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών.....	37
20.	Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	38
21.	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες.....	39
22.	Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	39
23.	Συμμετοχές σε θυγατρικές / Συγγενείς Επιχειρήσεις.....	40
24.	Ασώματες Ακίνητοποιήσεις.....	42
25.	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	43
26.	Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	44
27.	Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	44
28.	Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα.....	44
29.	Υποχρεώσεις προς Πελάτες.....	45
30.	Ομολογιακά Δάνεια.....	45
31.	Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια.....	46
32.	Λοιπές Υποχρεώσεις	46
33.	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις.....	47
34.	Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	48
35.	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις.....	49
36.	Μετοχικό Κεφάλαιο και Ίδιες Μετοχές.....	49
37.	Λοιπά Αποθεματικά	50
38.	Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα.....	50
39.	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	51
40.	Καταβληθέντα Μερίσματα	52
41.	Κεφαλαιακή Επάρκεια	52
42.	Σημαντικές Συμβάσεις.....	52
43.	Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις	54

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Ελέγξαμε το συνημμένο Ισολογισμό της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η “Εταιρεία”) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, που παρατίθενται στις σελίδες 5 έως 54, βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρείας και γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 καθώς και τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου εφιστούμε την προσοχή σας στις Σημειώσεις 34 και 43 των οικονομικών καταστάσεων, στις οποίες γίνεται αναφορά (α) στο λογιστικό χειρισμό που υιοθετήθηκε από την Εταιρεία για την υποχρέωση της που προκύπτει με την υπαγωγή της στο νόμο 3371/2005 (Ασφαλιστικό Τραπεζών), καθώς και σε θέματα που σχετίζονται με την εφαρμογή του εν λόγω νόμου και (β) στις τροποποιήσεις που προέκυψαν με την ολοκλήρωση της πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης στις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2006
ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Πράιςγουατερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Γούτης Χ. Βασίλειος Παπαγεωργίου Π. Αντώνιος
ΑΜ ΣΟΕΛ 10411 ΑΜ ΣΟΕΛ 11691

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1 ^η Ιανουαρίου- 31 ^η Δεκεμβρίου 2005	1 ^η Ιανουαρίου- 31 ^η Δεκεμβρίου 2004
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα		905.521	816.507
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα		(341.225)	(281.258)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	7	564.296	535.249
Έσοδα Προμηθειών		153.807	138.313
Έξοδα Προμηθειών		(12.245)	(11.866)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	8	141.562	126.447
Έσοδα από Μερίσματα	9	2.060	4.430
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	10	4.041	18.442
Κέρδη μείον Ζημιές Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	11	2.580	(67.036)
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	12	11.508	15.725
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		726.047	633.257
Δαπάνες Προσωπικού	13	(321.031)	(396.686)
Αποσβέσεις		(24.124)	(29.953)
Απομείωση Αξίας Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων	21	(112.845)	(133.351)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	14	(152.704)	(151.442)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(610.704)	(711.432)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		115.343	(78.175)
Φόρος Εισοδήματος	15	(27.276)	(15.996)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		88.067	(94.171)
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή (σε ευρώ)	16	0,92	(1,16)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός

	Σημ.	31η Δεκεμβρίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	679.951	607.736
Κρατικά Αξιογράφα		919	27.772
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	18	1.445.615	1.101.278
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	19	806.117	1.894.123
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα - Απαιτήσεις	20	33.621	249
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	21	14.767.004	12.845.838
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	22	70.381	70.005
Συμμετοχές σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	23	264.199	245.268
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	23	22.489	22.489
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	24	11.198	15.425
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	25	305.854	314.092
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	26	97.622	103.768
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	33	249.056	268.983
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος		3.096	16.906
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	27	330.394	317.130
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		19.087.516	17.851.062
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	28	1.213.509	755.172
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	20	21.976	53.024
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	29	14.810.624	14.695.105
Ομολογιακά Δάνεια	30	399.327	398.853
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	31	348.619	348.082
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	34	786.327	786.327
Προβλέψεις για Αποζημιώσεις Προσωπικού		479	452
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις		6.600	8.453
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	33	1.544	2.296
Λοιπές Υποχρεώσεις	32	459.835	391.874
Σύνολο Υποχρεώσεων		18.048.840	17.439.638
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	36	728.153	485.435
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο		371.497	272.183
Μείον: Ίδιες Μετοχές	36	-	(88.935)
Λοιπά Αποθεματικά	37	678.063	675.120
Ζημιές Προηγούμενων Χρήσεων		(827.104)	(838.208)
Αποτελέσματα Χρήσης		88.067	(94.171)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.038.676	411.424
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		19.087.516	17.851.062

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημιές εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2004 (όπως είχε δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις)	429.658	278.392	(88.935)	642.931	(699.884)	562.162
Αναπροσαρμογές υπολοίπων (σημ. 43)	-	-	-	-	(107.504)	(107.504)
Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2004	429.658	278.392	(88.935)	642.931	(807.388)	454.658
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	2.584	-	2.584
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(94.171)	(94.171)
Μερίσματα χρήσης 2003	-	-	-	-	(40.683)	(40.683)
Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης 2003	-	-	-	14.270	(14.352)	(82)
Απορροφήσεις εταιρειών	55.777	(6.209)	-	15.335	24.215	89.118
Υπόλοιπο - 31 Δεκεμβρίου 2004	485.435	272.183	(88.935)	675.120	(932.379)	411.424
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2005 (όπως είχε δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις)	485.435	272.183	(88.935)	675.120	(824.875)	518.928
Αναπροσαρμογές υπολοίπων	-	-	-	-	(107.504)	(107.504)
Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2005	485.435	272.183	(88.935)	675.120	(932.379)	411.424
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	7.327	499	7.826
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	88.067	88.067
Έκδοση δωρεάν μετοχών	97.087	(146.463)	-	(12.850)	60.776	(1.450)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	88.935	8.466	44.000	141.401
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	145.631	245.777	-	-	-	391.408
Υπόλοιπο - 31 Δεκεμβρίου 2005	728.153	371.497	-	678.063	(739.037)	1.038.676

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2005	1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2004
Εισροές / (Εκροές) από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Καθαρό κέρδος μετά από φόρους	88.067	(94.171)
<u>Προσαρμογές για την συμφωνία καθαρού αποτελέσματος και ταμειακών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου :</u>		
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	24.124	29.953
Απομειώσεις αξίας θυγατρικών εταιριών	-	68.505
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	112.845	133.351
	<u>136.969</u>	<u>231.809</u>
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδας	30.731	(144.582)
Δάνεια προς πιστωτικά ιδρύματα	(5.024)	22.870
Αξιόγραφα για εμπορικούς σκοπούς (εξαιρουμένων κρατικών ομολόγων)	300.715	278.797
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (ενεργητικού)	(33.371)	(108)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από διαγραφές)	(2.034.010)	(1.409.460)
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενο φόρο	19.927	4.213
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(13.265)	332
	<u>(1.734.297)</u>	<u>(1.247.938)</u>
<u>Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	458.336	(470.384)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (παθητικού)	(31.048)	(23.197)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	115.519	853.420
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	11.958	(21.171)
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενο φόρο	(751)	1.184
Λοιπά στοιχεία παθητικού (εξαιρουμένων προβλέψεων απομείωσης αξίας συμμετοχών)	107.169	173.582
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού Ν. 2112/20	27	452
	<u>661.210</u>	<u>513.886</u>
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(848.051)	(596.414)
Εισροές / (Εκροές) από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	(57.129)	212.837
Αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	-	(7.132)
Μεταβολές ενσώματων, άυλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	(5.514)	(49.292)
Μεταβολή διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	7.450	(5.605)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(55.193)	150.808
Εισροές / (Εκροές) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου	(1.450)	-
Πώληση ιδίων μετοχών	141.401	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	391.408	-
Καταβολή μερίσματος χρήσης 2003	-	(40.683)
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	-	746.862
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	531.359	706.179
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Περιόδου	(371.885)	260.573
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου (Σημ. 38)	2.733.922	2.472.567
Μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λόγω απορροφήσεων	-	782
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου (Σημ. 38)	2.362.037	2.733.922

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Σημειώσεις επί των 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.

Εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σοφοκλέους 11 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 6064/06/Β/86/03.

Η Τράπεζα προσφέρει τραπεζικές υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω δικτύου 373 υποκαταστημάτων και στο εξωτερικό μέσω του υποκαταστήματος της στο Λονδίνο, καθώς και μέσω θυγατρικών τραπεζών στη Γερμανία, Κύπρο, Βουλγαρία, Αλβανία και Ρουμανία.

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.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 25^{ης} Απριλίου 2005, έχει ως εξής:

Εκτελεστικά Μέλη		
Γεώργιος	Προβόπουλος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Λεωνίδας	Ζώννιος	Γενικός Διευθυντής
Νικόλαος	Μπέης	Γενικός Διευθυντής
Φωκίων	Δημακάκος	Μέλος
Χρήστος	Μπρατσιάκος	Μέλος
Μη Εκτελεστικά Μέλη		
Bernard	Dewit	Μέλος
Jean-Luc	Perron	Μέλος
Δημήτριος	Προκοπίου	Μέλος
Ιωάννης	Φωτόπουλος	Μέλος
Παναγιώτης	Τσάκος	Μέλος
Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη		
Δημήτριος	Κροντηράς	Μέλος
Μαργαρίτα	Ζουλόβιτς	Μέλος
Νικόλαος	Εμπέογλου	Μέλος

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Μαρτίου 2006.

2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

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

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (“ΔΠΧΠ”) που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα πρότυπα και διερμηνείες που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Ειδικά, για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας εφαρμόστηκε το ΔΠΧΠ 1 “Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ», αφού η χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2005, είναι η πρώτη περίοδος πλήρους εφαρμογής των ΔΠΧΠ από την Τράπεζα.

Οι παρακάτω παρουσιαζόμενες λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πρόωρα, από την 1^η Ιανουαρίου 2004, το αναθεωρημένο ΔΛΠ 32 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση” καθώς και το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση”. Οι αρχές που εφαρμόστηκαν σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα για το 2004 και 2005 παρουσιάζονται ξεχωριστά πιο κάτω.

Η Τράπεζα πρόκειται να υιοθετήσει τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις ή διερμηνείες υπαρχόντων προτύπων που σχετίζονται με τη λειτουργία τους και θα τίθενται σε ισχύ για λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2006 ή μεταγενέστερα:

- ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση), Παροχές στο προσωπικό

- ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Αντιστάθμιση ταμειακών ροών της λογιστικής προβλεπόμενων ενδοεταιρικών συναλλαγών
- ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων
- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα, Γνωστοποιήσεις και Συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων
- IFRIC 4, Προσδιορισμός εάν μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, που είναι το νόμισμα βάσης της Τράπεζας, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συντάσσονται 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 ετήσιων 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 η απεικόνιση της επίδρασης της μετάβασης από τις ΕΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα της Τράπεζας παρατίθενται στην Σημείωση 5.

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 ΔΠΧΠ 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 συντάσσονται 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 αποτελούν τμήμα της εύλογης αξίας τους, οι μεταβολές των οποίων αναγνωρίζονται μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε 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 αναγνωρίζονται 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) κρατικών χρεογράφων 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 οι χορηγήσεις 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 της χορήγησης.

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 ταξινόμησή τους σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με αναγνώριση 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 απόκτησή τους. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση της Διοίκησης για πώληση αυτών. Το χαρτοφυλάκιο των δανείων περιέχει τα δάνεια που εκδόθηκαν πρωτογενώς από την Τράπεζα (originated loans) και όχι εκείνα που τυχόν αποκτώνται ως έντιμλο 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 ετήσιων 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 εκκαθάρισης που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία ολοκληρώνεται η αγορά ή πώληση του χρηματοοικονομικού στοιχείου στην εύλογη αξία του, 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) αναγνωρίζονται στον ισολογισμό κατά την εκταμίευσή τους.

Μετά την αρχική καταχώρησή τους στα βιβλία της Τράπεζας, τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου “διαθέσιμα προς πώληση” αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν. Κατά την πώληση ή τον χαρακτηρισμό τους ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημίες τους που αναγνωρίστηκαν σε ειδικό αποθεματικό αναστρέφονται και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα χρεόγραφα των χαρτοφυλακίων “Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με αναγνώριση των μεταβολών στα αποτελέσματα χρήσης” αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημίες από την πώληση και την αποτίμησή τους, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις, καθώς και τα διακρατούμενα έως τη 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 διαφορά 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 τους σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημία, 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 εμφανίζονται στον ισολογισμό με το καθαρό ποσό τους 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 κατά περίπτωση ως απαιτήσεις από άλλες τράπεζες ή από πελάτες. Αντιστοίχως, 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 σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων 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 εν μέρει ή ολικά δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας,

μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (cash generating units). Οι ζημίες 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 αναγνώρισή του (loss event) και έχει επίδραση, που μπορεί να υπολογιστεί με αξιόπιστο τρόπο, στις αρχικά προσδιορισμένες, μέσω της σχετικής σύμβασης, μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση 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 βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία από απομείωση της απαίτησης ή μίας ομάδας απαιτήσεων τότε η ζημία αυτή καταχωρείται στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε ο έλεγχος απομείωσης.

Η ζημία από απομείωση προκύπτει ως διαφορά μεταξύ της, πριν από την εξέταση, εμφανιζόμενης στον ισολογισμό απαίτησης και της καθαρής παρούσας αξίας των αναμενόμενων εισπράξεων, στις οποίες καταλήγει ο έλεγχος απομείωσης, με βάση το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate).

Στην περίπτωση της συγκεντρωτικής εξέτασης για απομείωση σε κατηγορίες δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται κατηγοριοποίηση με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα. Τα χαρακτηριστικά αυτά (οικονομικά, ιστορικά, γεωγραφικά, κλαδικά) τίθενται 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 ως ζημία από απομείωση αν υφίσταται επιδείνωση.

2.10 Ασώματες ακινητοποιήσεις – Λογισμικό

Οι δαπάνες για αγορές και βελτιώσεις λογισμικών συστημάτων και προγραμμάτων, στο βαθμό που επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, αναγνωρίζονται στον ισολογισμό 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:

	<u>Έτη</u>
Κτίρια και εγκαταστάσεις	40 έως 50
Εξοπλισμός (Hardware) υπολογιστών	3 έως 4
Μεταφορικά μέσα	5 έως 7
Λοιπός εξοπλισμός και επίπλα	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 κτίριά της σε εύλογες αξίες, όπως αυτές προέκυψαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Οι εύλογες αυτές αξίες απετέλεσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των συγκεκριμένων ακινήτων.

2.12 Επενδυτικά ακίνητα

Η Τράπεζα ταξινομεί τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια που διακρατεί για επενδυτικούς σκοπούς (είσπραξη μισθωμάτων ή ανατίμηση αξίας) ως επενδυτικά ακίνητα, τα οποία και απεικονίζει στο αναπόσβεστο κόστος τους, μειωμένο κατά το ποσό της τυχόν απαξίωσής τους. Τα επενδυτικά ακίνητα 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 απετέλεσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των επενδυτικών ακινήτων.

2.13 Μισθώσεις (Τράπεζα ως μισθωτής)

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικό όλοους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία 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 απόκτησής 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 ετήσιων οικονομικών καταστάσεων βρίσκεται σε ισχύ το ταμείο επικουρικής ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ), για το οποίο η Τράπεζα έχει ήδη λάβει απόφαση να υπαχθεί στις ρυθμίσεις του νόμου 3371/2005 “Θέματα κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις”. Η επίπτωση της επικείμενης υπαγωγής στον παραπάνω νόμο αναλύεται στην σημείωση 34.

(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 αναγνώριση 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. Για σκοπούς αναγνώρισής τους χρησιμοποιούνται οι φορολογικοί συντελεστές 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 αναγνώρισή 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, αντιστοίχως.

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

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων μετά από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Το κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών, μετά από την αφαίρεση των σχετικών εξόδων και φόρων, καταχωρείται 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 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι επιχειρήσεις τις οποίες η Τράπεζα ελέγχει ή ασκεί δεσπόζουσα επιρροή, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οικονομικώς εξαρτώμενα συγγενικά τους πρόσωπα και οι εταιρείες στις οποίες ασκούν δεσπόζουσα επιρροή. Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

2.22 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει ως πρωτεύοντα τύπο παρουσίασης την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό τομέα. Με βάση την οργανωτική δομή και το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης οι κάτωθι επιχειρηματικοί τομείς έχουν επιλεγεί :

- Λιανική τραπεζική
- Χονδρική τραπεζική
- Ασφαλιστικές εργασίες και διαχείριση κεφαλαίων
- Επενδυτική Τραπεζική και Treasury
- Λοιπά

2.23 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. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

(α) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Η Τράπεζα εξετάζει διαρκώς το χαρτοφυλάκιο δανείων της για να αξιολογήσει κατά πόσο έχει υποστεί απομείωση. Προκειμένου η Τράπεζα να αποφασίσει αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο δάνειο του χαρτοφυλακίου. Τέτοια

ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσεις από την αγορά, αλλά σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Τράπεζας όσο και του αντισυμβαλλόμενου μέρους), απαιτούνται εκτιμήσεις από τη Διοίκηση για παραμέτρους όπως η μεταβλητικότητα και οι συσχετίσεις. Αλλαγές στις υποθέσεις σχετικά με αυτούς τους παράγοντες μπορεί να επηρεάσουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

(γ) Απομείωση μετοχικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων

Η Τράπεζα προσδιορίζει ότι το μετοχικό χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιεί την κρίση της. Κατά τη χρήση της κρίσης της, η Τράπεζα αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, την κανονική αυξομείωση της τιμής της μετοχής. Επιπροσθέτως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

(δ) Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες που ασκεί δραστηριότητα και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της κάθε χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα θα διαφέρει από τα ποσά φόρων που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις της περιόδου κατά την οποία θα ολοκληρωθεί ο προσδιορισμός.

(ε) Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

Αναλυτική αναφορά στις εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς γίνεται στην σημείωση 34.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι κύριες ασχολίες της Τράπεζας σχετίζονται 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 χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Η διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας εστιάζεται στην αντιμετώπιση της αβεβαιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση από 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 σε συγκεκριμένους κινδύνους.

Η διαχείριση κινδύνων, πλην του πιστωτικού, υλοποιείται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθέσιμων, 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, και εκτιμά 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.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Τράπεζα των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων με συνέπεια την πρόκληση ζημιών. Με βάση τα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας που έχει αναπτύξει η Τράπεζα μπορεί να εκτιμήσει τον πιστωτικό κίνδυνο των χαρτοφυλακίων των δανείων ανά κατηγορία.

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, αξιολογείται στα πλαίσια πολιτικής, εγκριτικών διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς του αντισυμβαλλόμενου, έτσι ώστε η Τράπεζα να μεγιστοποιήσει το όφελος από τη χρήση του. Το νέο υπόδειγμα συνδέει την ταξινόμηση με την καθυστέρηση και τις εξασφαλίσεις.

Με βάση το υπόδειγμα αυτό, η Τράπεζα έχει συνδέσει την βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησής του σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.

Αναφορικά με την παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης, η Τράπεζα εισήγαγε ένα νέο σύστημα κλαδικών ορίων που βασίζεται τόσο στη βαθμολόγηση των κλάδων με βάση τα δυναμικά τους χαρακτηριστικά όσο κυρίως στη μέτρηση της άριστης διασποράς του συνολικού τραπεζικού χαρτοφυλακίου.

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.

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Το 2005 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 προσομοίωσης. Συμπληρωματικά χρησιμοποιείται και η μεθοδολογία Monte-Carlo. Η ανάλυση γίνεται ανά παράγοντα κινδύνου αγοράς (επιτοκιακός κίνδυνος, κίνδυνος τιμών συναλλάγματος και κίνδυνος τιμών μετοχών) και επιβεβαιώνεται με τη χρήση μεθόδων

αξιολόγησης των συστημάτων ελέγχου (back testing) 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 2005 διαμορφώθηκε σε Α βάσει της αξιολόγησης του διεθνούς οίκου Standard & Poor's.

Το 2005 η Τράπεζα στα πλαίσια παρακολούθησης κινδύνων σε ενοποιημένη βάση, ενσωμάτωσε στα συστήματα της την θυγατρικής της εταιρίας Φοίνιξ- Metrolife και συνεχίζει με τις θυγατρικές που ανήκουν στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Παράλληλα κατατέθηκε φάκελος προς την εποπτική αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) για την πιστοποίηση του εσωτερικού μοντέλου (VAR) με σκοπό τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αντί της τυπικής (standardized) μεθοδολογίας.

4.4 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.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	678.482	838	232	26	57	316	679.951
Κρατικά Αξιογράφα	919	-	-	-	-	-	919
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	978.875	261.411	69.276	39.364	5.358	91.331	1.445.615
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	795.517	10.553	-	-	-	47	806.117
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Απαιτήσεις	33.621	-	-	-	-	-	33.621
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	13.909.003	713.035	26.281	79.149	39.442	94	14.767.004
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	69.884	-	-	-	-	497	70.381
Συμμετοχές σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	183.591	17.939	18	-	-	62.651	264.199
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	13.224	-	-	-	-	9.265	22.489
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	11.194	-	4	-	-	-	11.198
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	305.357	459	38	-	-	-	305.854
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	97.622	-	-	-	-	-	97.622
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	249.056	-	-	-	-	-	249.056
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	3.096	-	-	-	-	-	3.096
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	329.449	415	332	196	1	1	330.394
Σύνολο Ενεργητικού	17.658.890	1.004.650	96.181	118.735	44.858	164.202	19.087.516

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	974.257	105.236	7.336	112.269	10.831	3.580	1.213.509
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	21.976	-	-	-	-	-	21.976
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	13.100.762	869.470	91.592	4.634	608.404	135.762	14.810.624
Ομολογιακά Δάνεια	399.327	-	-	-	-	-	399.327
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	348.619	-	-	-	-	-	348.619
Προβλέψεις για Αποζημίωση αποχώρ. Προσωπικού	479	-	-	-	-	-	479
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	786.327	-	-	-	-	-	786.327
Λοιπές Υποχρεώσεις	461.612	13.420	1.613	58	(16.384)	(484)	459.835
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.600	-	-	-	-	-	6.600
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.544	-	-	-	-	-	1.544
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.101.503	988.126	100.541	116.961	602.851	138.858	18.048.840

Καθαρή θέση ισολογισμού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	1.557.387	16.524	(4.360)	1.774	(557.993)	25.344	1.038.676
	(592.283)	(18.319)	-	-	573.716	37.974	1.088

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	16.564.744	893.546	105.801	90.962	65.300	130.709	17.851.062
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.706.908	883.236	106.728	91.663	518.696	132.407	17.439.638
Καθαρή θέση ισολογισμού	857.836	10.310	(927)	(701)	(453.396)	(1.698)	411.424
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(468.108)	(202)	9.219	(84.257)	500.454	45.834	2.940

4.5 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 ανά ληκτότητα.
- (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 έκθεση 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 έκθεση 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.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	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	465.247	-	-	-	-	214.704	679.951
Κρατικά Αξιογράφα	336	-	583	-	-	-	919
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.174.815	149.991	103.096	9.217	-	8.496	1.445.615
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Απαιτήσεις	170.463	109.942	17.838	437.638	43.406	26.830	806.117
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	10.648.380	2.258.801	2.131.083	363.287	9.972	(644.519)	14.767.004
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	-	32.225	-	-	-	38.156	70.381
Συμμετοχές σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	264.199	264.199
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	22.489	22.489
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	11.198	11.198
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	305.854	305.854
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	97.622	97.622
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	-	-	-	-	-	3.096	3.096
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	330.394	330.394
Σύνολο Ενεργητικού	12.492.862	2.550.959	2.252.600	810.142	53.378	927.575	19.087.516
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	969.258	227.629	15.438	-	-	1.184	1.213.509
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	21.976	-	-	-	-	-	21.976
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	11.467.064	1.390.431	1.742.686	120.891	-	89.552	14.810.624
Ομολογιακά Δάνεια	-	399.254	-	-	-	73	399.327
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	348.619	-	-	-	-	-	348.619
Προβλέψεις για Αποζημίωση αποχώρ. Προσωπικού	-	-	-	-	-	479	479
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	-	-	78.633	314.531	393.163	-	786.327
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	459.835	459.835
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.600	6.600
	-	-	-	-	-	1.544	1.544
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.806.917	2.017.314	1.836.757	435.422	393.163	559.267	18.048.840
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(314.055)	533.645	415.843	374.720	(339.785)		

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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 Αξιογράφα	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	8.364.974	2.342.171	1.918.396	507.636	328.060	(615.399)	12.845.838
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων 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 Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	15.425	15.425
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	-	314.092	314.092
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	-	-	-	-	-	103.768	103.768
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	268.983	268.983
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	-	-	-	-	-	16.906	16.906
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	317.130	317.130
Σύνολο Ενεργητικού	9.795.382	2.750.334	2.213.572	1.219.247	837.416	1.035.111	17.851.062
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 αποχώρ. Προσωπικού	-	-	-	-	-	452	452
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	-	-	-	393.164	393.163	-	786.327
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	391.874	391.874
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	429.375	393.163	535.692	17.439.638
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(2.238.814)	797.917	118.777	789.872	444.253		

4.6 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.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	679.951	-	-	-	-	679.951
Κρατικά Αξιόγραφα	827	-	92	-	-	919
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	996.487	159.401	56.069	123.335	110.323	1.445.615
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	553.960	-	-	96.793	155.364	806.117
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Απαιτήσεις	33.621	-	-	-	-	33.621
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	2.946.451	1.452.797	2.518.587	3.665.324	4.183.845	14.767.004
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	15.802	-	-	54.579	-	70.381
Συμμετοχές σε Ουγατρικές Επιχειρήσεις	-	-	-	-	264.199	264.199
Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις	-	-	-	-	22.489	22.489
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	11.198	11.198
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	305.854	305.854
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	-	-	-	-	97.622	97.622
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	249.056	-	249.056
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	-	-	3.096	-	-	3.096
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	216.977	49.175	61.827	2.415	-	330.394
Σύνολο Ενεργητικού	5.444.076	1.661.373	2.639.671	4.191.502	5.150.894	19.087.516
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	514.763	521.132	9.918	-	167.696	1.213.509
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	21.976	-	-	-	-	21.976
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	5.432.295	139.057	1.742.860	877.366	6.619.046	14.810.624
Ομολογιακά Δάνεια	-	-	-	399.327	-	399.327
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	-	-	-	-	348.619	348.619
Προβλέψεις για Αποζημίωση αποχώρ. Προσωπικού	-	-	-	479	-	479
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	-	-	78.633	314.531	393.163	786.327
Λοιπές Υποχρεώσεις	320.673	90.242	12.328	36.592	-	459.835
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	6.600	-	-	6.600
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	1.544	-	1.544
Σύνολο Υποχρεώσεων	6.289.707	750.431	1.850.339	1.629.839	7.528.524	18.048.840
Καθαρή Θέση	(845.631)	910.942	789.332	2.561.663	(2.377.630)	1.038.676
	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο Ενεργητικού	5.096.383	2.010.976	2.805.740	4.634.749	3.303.214	17.851.062
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.691.957	1.083.008	2.096.042	8.140.052	1.428.579	17.439.638
Καθαρή θέση	404.426	927.968	709.698	(3.505.303)	1.874.635	411.424

4.7 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.

5. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

5.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη τρέχουσα χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2005, είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνταγμένες σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για τη σύνταξη των συγκεκριμένων 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 οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005 και ως ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ από την Τράπεζα θεωρείται η 1^η Ιανουαρίου 2005.

Κατά τη σύνταξη αυτών των ετήσιων 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.

5.1.1 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) Εξαιρέση 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.

5.1.2 Υποχρεωτικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ

Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία διαγράφηκαν από τον Ισολογισμό πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004, δεν αναγνωρίζονται ξανά στις οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

Λογιστική αντιστάθμισης:

Η Διοίκηση εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης από την 1 Ιανουαρίου 2004, μόνο εάν η σχέση αντιστάθμισης ικανοποιεί όλα τα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Εκτιμήσεις και υποθέσεις:

Το ΔΠΧΠ 1 απαγορεύει τη χρήση πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004 για διόρθωση εκτιμήσεων που είχαν γίνει κάτω από τις Ελληνικές ΓΠΛΑ, εκτός αν πρόκειται για διόρθωση λαθών. Η Τράπεζα αναπροσάρμοσε υπολογισμούς και εκτιμήσεις στην περίπτωση όπου η βάση υπολογισμού τους δεν ήταν σύμφωνη με τα ΔΠΧΠ, χρησιμοποιώντας στοιχεία που ήταν διαθέσιμα κατά την ημερομηνία μετάβασης.

5.2 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 και την 31η Δεκεμβρίου 2004, ενώ οι τρεις πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν πιο αναλυτικά την επίδραση της μετάβασης :

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

- Στα μεγέθη Ισολογισμού την 1^η Ιανουαρίου 2004
- Στα μεγέθη Ισολογισμού την 31^η Δεκεμβρίου 2004
- Στα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004
- Στις ταμειακές ροές της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004

5.2.1 Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων

		<u>1η Ιανουαρίου 2004</u>	<u>31η Δεκεμβρίου 2004</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΕΓΠΛΑ) - Δημοσιευμένα		1.268.571	1.328.863
Αντιλογισμός διανομής κερδών 2003	(1)	40.766	-
Διαγραφή κεφαλαιοποιημένων εξόδων	(2)	(18.646)	(21.791)
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε τρέχουσες τιμές	(3)	195.206	(16.148)
Μεταβολή των συντελεστών απόσβεσης	(4)	-	1.184
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	(5)	(23)	(61)
Απομείωση χορηγήσεων και προκαταβολών	(6)	(142.100)	(127.248)
Προσαρμογή εσόδων από προμήθειες χορηγήσεων βάσει ΔΛΠ 39	(7)	(21.957)	(40.757)
Προσαρμογή εσόδων τόκων χορηγήσεων βάσει ΔΛΠ 39	(7)	3.175	7.998
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ και ΕΤΑΤ	(8)	(786.327)	(786.327)
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	(9)	(259.348)	(155.909)
Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες	(9)	(36.653)	(19.390)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(9)	(20.874)	-
Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(9)	(25)	29
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	(9)	(6.646)	-
Αποτίμηση παραγών	(9)	142	(386)
Πρόβλεψη φόρου υπεραξίας ακινήτων	(10)	(7.641)	-
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	(10)	(16.415)	(15.689)
Λοιπές προβλέψεις	(10)	(5.400)	(6.400)
Διαγραφές παρακρατηθέντων φόρων από πώληση συμμετοχών		(3.233)	(3.233)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	(11)	273.197	268.985
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(11)	(1.111)	(2.296)
Σύνολο Αναπροσαρμογών		(813.913)	(917.439)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΠΧΠ)		454.658	411.424

Ο ανωτέρω πίνακας έχει αναμορφωθεί σε σχέση με αυτόν που είχε αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2005 (Βλέπε σημείωση 43).

Επεξήγηση Προσαρμογών στα Ίδια Κεφάλαια

(1) Τα προτεινόμενα μερίσματα και η διάθεση των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η διανομή αναγνωρίζεται όταν προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

(2) Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα προβλέπεται η κεφαλαιοποίηση διαφόρων κατηγοριών εξόδων. Η κεφαλαιοποίηση εξόδων, κατά τα ΔΠΧΠ, επιτρέπεται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

- (3) Η Τράπεζα, σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΠΧΠ 1, αποτίμησε τα επενδυτικά και τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητά της σε εύλογες αξίες, βάσει μελετών από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτελέσαν το κόστος μετάβασης (deemed cost) των ακινήτων. Στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η αποτίμηση των ακινήτων εναρμονίζεται με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.
- (4) Ο συντελεστής απόσβεσης των ενσώματων παγίων στοιχείων, στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα καθοριζόταν από τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Στα ΔΠΧΠ, οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο (straight line) κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.
- (5) Στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, τα έξοδα από τις συμβάσεις των χρηματοδοτικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα αναλογικά με την διάρκεια της σύμβασης. Στα ΔΠΧΠ τα έξοδα από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
- (6) Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών εξετάστηκαν για ενδείξεις απομείωσης και αναγνωρίστηκε ζημία από απομείωση, όπου η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας.
- (7) Τα έσοδα από τόκους και οι σχετικές αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν και καταβλήθηκαν κατά τη σύναψη συμβάσεων χορηγήσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, οι ανωτέρω αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την εκταμίευση του δανείου.
- (8) Αναγνώριση της υποχρέωσης που αφορά την ένταξη του ΤΕΑΠΕΤΕ στο ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ και ΕΤΑΤ σύμφωνα με τον Ν.3371/2005.
- (9) Τα χρεόγραφα και τα παράγωγα απεικονίστηκαν σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39. Στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η αποτίμηση των χρεογράφων πραγματοποιούταν στην συνολικά χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και τρέχουσας αξίας.
- (10) Οι προβλέψεις για υποχρεώσεις στα ΔΠΧΠ σχηματίζονται όταν απαιτείται εκροή πόρων και αυτή η εκροή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα προβλέπεται η αναγνώριση συγκεκριμένων κατηγοριών προβλέψεων.
- (11) Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας δεν προβλέπεται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

5.2.2 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 1η Ιανουαρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	398.114	-	398.114
Κρατικά Αξιογράφα	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*	11.705.002	(135.272)	11.569.730
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)	15.357
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	48.500	(27.849)	20.651
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	134.866	174.414	309.280
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	-	84.016	84.016
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις*	-	273.197	273.197
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	-	18.957	18.957
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	417.770	(100.226)	317.544
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*	16.644.282	3.320	16.647.602
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*	-	786.327	786.327
Λοιπές Υποχρεώσεις*	308.368	(78.071)	230.297
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	31.674	31.674
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	1.111	1.111
Σύνολο Υποχρεώσεων*	15.375.711	817.233	16.192.944
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	-	(88.935)
Λοιπά Αποθεματικά	649.456	(6.525)	642.931
Ζημίες εις Νέον*	-	(807.388)	(807.388)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*	1.268.571	(813.913)	454.658
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	16.644.282	3.320	16.647.602

* Τα ποσά βάσει ΔΠΧΠ έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που είχαν αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2005 (Βλέπε σημείωση 43).

5.2.3 Συμφωνία Μεγεθών Ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	607.736	-	607.736
Κρατικά Αξιογράφα	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 *	12.989.597	(143.759)	12.845.838
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 Ακινήτοποιήσεις	46.419	(30.994)	15.425
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	331.167	(17.075)	314.092
Επενδυτικά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	-	103.768	103.768
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις*	-	268.983	268.983
Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	-	16.906	16.906
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	441.757	(124.627)	317.130
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*	17.914.682	(63.620)	17.851.062
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	755.172	-	755.172
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	-	53.024	53.024
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	14.695.105	-	14.695.105
Ομολογιακά Δάνεια	398.853	-	398.853
Λοιπές Προβλέψεις για Κινδύνους και Βάρη	348.082	-	348.082
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς*	13.635	(13.183)	452
Λοιπές Υποχρεώσεις*	-	786.327	786.327
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	17.453	(17.453)	-
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	357.519	34.355	391.874
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	-	8.453	8.453
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα – Υποχρεώσεις	-	2.296	2.296
Σύνολο Υποχρεώσεων*	16.585.819	853.819	17.439.638
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	485.435	-	485.435
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	361.137	(88.954)	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	-	(88.935)
Λοιπά Αποθεματικά	716.077	(40.957)	675.120
Ζημίες εις Νέον*	(144.851)	(787.528)	(932.379)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*	1.328.863	(917.439)	411.424
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	17.914.682	(63.620)	17.851.062

* Τα ποσά βάσει ΔΠΧΠ έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με αυτά που είχαν αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του 2005 (Βλέπε σημείωση 43).

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

	Ε.Γ.Π.Α.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	12.842	535.249
Έσοδα Προμηθειών	150.813	(12.500)	138.313
Έξοδα Προμηθειών	(11.866)	-	(11.866)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	138.947	(12.500)	126.447
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	3.688	15.725
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	661.868	(28.611)	633.257
Δαπάνες Προσωπικού	(401.090)	4.404	(396.686)
Αποσβέσεις	(37.015)	7.062	(29.953)
Απομείωση Αξίας Δανείων και Λοιπών Απαιτήσεων	(148.203)	14.852	(133.351)
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(122.373)	(29.069)	(151.442)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(708.681)	(2.751)	(711.432)
Έκτακτα Αποτελέσματα	3.423	(3.423)	0
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(43.390)	(34.785)	(78.175)
Φόρος εισοδήματος	(18.984)	2.988	(15.996)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	(62.374)	(31.797)	(94.171)

5.2.5 Συμφωνία Ταμειακών Ροών της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Α.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες	(237.405)	(359.009)	(596.414)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(94.759)	245.567	150.808
Σύνολο Εισροών/(Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	700.209	5.970	706.179
Καθαρή Αύξηση / (Μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Περιόδου	368.045	(107.472)	260.573
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που απορροφήθηκαν	782	-	782
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Έναρξης Περιόδου	1.211.693	1.260.874	2.472.567
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Λήξης Περιόδου	1.580.520	1.153.402	2.733.922

Η επίδραση μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. στην κατάσταση ταμειακών ροών οφείλεται κατά κύριο λόγο στα ακόλουθα :

α) Στον ορισμό των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων. Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αφορούν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής 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.

β) Σε ανακατατάξεις κονδυλίων

6. Πληροφόρηση κατά Κλάδο Δραστηριότητας

	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Χονδρική Τραπεζική	Ασφαλιστικές Εργασίες & Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτική Τραπεζική & Treasury	Λοιπά μη Ενσωματωμένα Στοιχεία
Από 1/1 έως 31/12/2005						
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	564.296	470.667	67.128	-	26.501	-
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	141.562	105.757	18.663	10.064	7.078	-
Λοιπά Έσοδα	20.189	-	-	4.547	8.681	6.961
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	726.047	576.424	85.791	14.611	42.260	6.961
Δαπάνες Προσωπικού	321.031	239.935	29.917	3.529	14.504	33.146
Απομειώσεις Αξίας Δανείων και Προκ/λών	112.845	85.762	27.083	-	-	-
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	176.828	122.129	15.111	1.679	22.307	15.602
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	610.704	447.826	72.111	5.208	36.811	48.748
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	115.343	128.598	13.680	9.403	5.449	(41.787)

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Χονδρική Τραπεζική	Ασφαλιστικές Εργασίες & Διαχείριση Κεφαλαίων	Επενδυτική Τραπεζική & Treasury	Λοιπά μη Ενσωματωμένα Στοιχεία
Από 1/1 έως 31/12/2004						
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	535.249	445.929	66.633	-	22.687	-
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	126.447	93.482	17.148	9.748	6.069	-
Λοιπά Έσοδα	(28.439)	-	-	2.418	(44.164)	13.307
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	633.257	539.411	83.781	12.166	(15.408)	13.307
Δαπάνες Προσωπικού	396.686	303.623	38.836	3.756	12.357	38.114
Απομειώσεις Αξίας Δανείων και Προκ/λών	133.351	96.013	37.338	-	-	-
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	181.395	136.015	16.289	1.725	13.032	14.334
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	711.432	535.651	92.463	5.481	25.389	52.448
ΚΕΡΑΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(78.175)	3.760	(8.682)	6.685	(40.797)	(39.141)

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

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

Οι Ασφαλιστικές Εργασίες και η Διαχείριση Κεφαλαίων περιλαμβάνουν τα προϊόντα διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών και τα ασφαλιστικά προϊόντα που προωθούνται από το δίκτυο της Τράπεζας.

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

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

7. Καθαρά Έσοδα από Τόκους

	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Έσοδα από Τόκους		
Ταμειακά και βραχυπρόθεσμα κεφάλαια	43.447	28.126
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	65.185	77.517
Δανειακά χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς με δικαίωμα πώλησης (reverse repos).	107	852
Δάνεια και χορηγήσεις	796.782	710.012
	905.521	816.507
Έξοδα από Τόκους		
Τράπεζες και πελάτες	284.715	243.576
Ομολογιακά δάνεια	10.369	1.731
Χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς (repos)	7.645	31.645
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	27.757	-
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	10.739	4.306
	341.225	281.258
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	564.296	535.249

8. Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Έσοδα Προμηθειών		
Προμήθειες χορηγήσεων	27.255	14.595
Από Κίνηση Κεφαλαίων	7.347	8.761
Από Εγγυητικές Επιστολές	13.355	12.401
Από Πιστωτικές Κάρτες	29.842	28.319
Από Εισαγωγές - Εξαγωγές	7.629	8.254
Από Αμοιβαία Κεφάλαια	10.064	9.737
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	58.315	56.246
	153.807	138.313
Έξοδα Προμηθειών		
Προμήθειες πιστωτικών καρτών	7.578	8.453
Προμήθειες σε συνδεδεμένες Τράπεζες και επιχειρήσεις	291	2.710
Λοιπά δικαιώματα	4.376	703
	12.245	11.866
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	141.562	126.447
9. Έσοδα από Μερίσματα	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Θυγατρικές / Συγγενείς επιχειρήσεις	299	470
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	852	3.719
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	909	241
Σύνολο Εσόδων από Μερίσματα	2.060	4.430
10. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-	2.115
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση συναλλάγματος	3.663	(985)
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση ομολογιών	(5.300)	29.825
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	11.461	27.287
Καθαρή ζημία από πώληση και αποτίμηση παραγώγων	(5.783)	(39.800)
Σύνολο Αποτελεσμάτων Χρηματοοικονομικών Πράξεων	4.041	18.442

11. Κέρδη μείον Ζημιές Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Καθαρό Κέρδος από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	2.464	-
Καθαρά κέρδη από πώληση Θυγατρικής	116	-
Απομείωση αξίας συμμετοχών σε Θυγατρικές	-	(67.036)
Σύνολο Κερδών μείον Ζημιών Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	2.580	(67.036)

12. Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης

	1/1 – 31/12/2005	1/1 – 31/12/2004
Ενοίκια κτιρίων	1.548	1.759
Εισπράξεις αποσβεσμένων απαιτήσεων	3.591	2.360
Κέρδη από εκποίηση παγίων	4.051	9.405
Λοιπά	2.318	2.201
Σύνολο Λοιπών Εσόδων Εκμετάλλευσης	11.508	15.725

13. Δαπάνες Προσωπικού

	1/1 – 31/12/2005	1/1 – 31/12/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	220.043	246.806
Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης (κύριας και επικουρικής)	85.449	101.525
Λοιπές παροχές	15.539	48.355
Σύνολο Δαπανών Προσωπικού	321.031	396.686

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εμπορικής Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2005 αποτελείται από 6.377 άτομα έναντι 6.627 στις 31 Δεκεμβρίου του 2004.

14. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	18.517	17.510
Παροχές Τρίτων	43.676	43.814
Ασφάλιστρα	7.627	6.139
Φόροι – Τέλη	15.278	13.537
Διάφορα έξοδα	67.606	70.442
Σύνολο Λοιπών Λειτουργικών Εξόδων	152.704	151.442

15. Φόρος Εισοδήματος	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Φόρος τρέχουσας χρήσης (πρόβλεψη)	8.100	10.598
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.33)	19.176	5.398
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	27.276	15.996

16. Κέρδη ανά Μετοχή	1/1 – 31/12/05	1/1 – 31/12/04
Κέρδη / (ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	88.067	(94.171)
Μέσος αριθμός μετοχών (εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών)	95.948.899	81.436.453
Βασικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (Ποσά σε ευρώ)	0,92	(1,16)

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά από φόρους, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας και το μέσο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν 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.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται προσαρμόζοντας των μέσο αριθμό των κοινών μετοχών κατά την διάρκεια της περιόδου και το αποτέλεσμα που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας για δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η τράπεζα δεν είχε μετοχές αυτής της κατηγορίας.

17. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	31/12/05	31/12/04
Ταμείο	219.109	223.915
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	280.940	173.711
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	1.695	1.171
Περιλαμβάνονται στα μετρητά και στα ταμειακά ισοδύναμα (Σημ. 38)	501.744	398.797
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	178.207	208.939
Σύνολο Ταμείου και Διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	679.951	607.736

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα αφορούν τις καταθέσεις, τις οποίες η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί να τηρούν όλα τα πιστωτικά ιδρύματα και αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους. Επίσης η Τράπεζα τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό με σκοπό την διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

18. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	31/12/05	31/12/04
Επιταγές εισπρακτέες	4.459	4.910
Καταθέσεις όψεως	4.330	8.623
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	1.271.090	862.674
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse REPOS)	-	59.556
Λοιπές απαιτήσεις	32.218	37.022
Περιλαμβάνονται στα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.38)	1.312.097	972.785
Δάνεια και χορηγήσεις σε άλλες Τράπεζες	133.518	128.493
Σύνολο Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.445.615	1.101.278
19. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	31/12/05	31/12/04
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 38)	547.277	1.334.568
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	232.010	485.092
	779.287	1.819.660
Μετοχές εισηγμένες	26.830	54.568
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	19.895
Σύνολο	26.830	74.463
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	806.117	1.894.123

20. Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα

	31/12/05			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)	1.220.855	-	55	1.209.546	-	2.153
Ανταλλαγές συναλλάγματος (Currency Swaps).	225.699	30.180	-	386.994	-	7.554
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	9.915	10	8	-	-	-
Σύνολο		30.190	63		-	9.707
β) Παράγωγα επιτοκίων						
Ανταλλαγές επιτοκίων (Interest rate swaps)	2.117.313	-	18.790	2.262.414	105	27.461
Προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίων (Exchange traded interest rate futures)	-	-	-	366.000	-	15.221
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	2.972	85	139	-	-	-
Σύνολο		85	18.929		105	42.682
γ) Παράγωγα επί Δεικτών (index options)						
Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα επί δεικτών (OTC index options)	325.515	3.346	2.984	19.207	144	635
Σύνολο		3.346	2.984		144	635
Σύνολο Παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων		33.621	21.976		249	53.024

21. Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	31/12/05	31/12/04
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Υπερναλήψεις	3.165	3.156
Πιστωτικές κάρτες	380.748	371.933
Δάνεια καθορισμένης διάρκειας (περιλαμβάνει και καταναλωτικά)	1.365.911	894.846
Στεγαστικά	4.201.324	3.369.497
Λοιπά δάνεια	189.047	435.256
	6.140.195	5.074.688
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	7.452.824	7.222.541
Κοινοπρακτικά δάνεια	133.048	168.423
Δημόσιο και ΔΕΚΟ	348.280	400.142
Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	1.337.176	595.443
	9.271.328	8.386.549
Σύνολο Δανείων και Προκαταβολών σε Πελάτες	15.411.523	13.461.237
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών	(644.519)	(615.399)
	14.767.004	12.845.838
Κυμαινόμενο Επιτόκιο	14.530.648	12.417.513
Σταθερό Επιτόκιο	880.875	1.043.724
ΣΥΝΟΛΟ	15.411.523	13.461.237
<u>Προβλέψεις για Ζημιές Απομείωσης Δανείων και Προκαταβολών</u>		
Μεταβολή ζημιάς απομείωσης δανείων και προκαταβολών:		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	615.399	471.936
Πρόβλεψη απορροφόμενων εταιριών	-	17.423
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	112.845	133.351
Διαγραφές δανείων	(83.725)	(7.311)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	644.519	615.399
22. Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση		
	31/12/05	31/12/04
Επενδύσεις διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.028	29.928
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	30.197	-
Μετοχές εισηγμένες	20.542	16.562
Μετοχές μη εισηγμένες	8.014	11.988
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9.600	11.527
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Επενδύσεων Διαθεσίμων προς Πώληση	70.381	70.005

23. Συμμετοχές σε θυγατρικές / Συγγενείς Επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της τράπεζας σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 31.12.05	Υπόλοιπο 31.12.05	% Συμμετοχής 31.12.04	Υπόλοιπο 31.12.04
1	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK-GERMANY G.M.B.H.	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	100,00%	22.198	100,00%	22.198
2	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK BULGARIA A.D.	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	12.108	100,00%	12.108
3	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ALBANIA S.A.	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	8.663	100,00%	8.663
4	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ARMENIA	ΑΡΜΕΝΙΑ	-	-	100,00%	2.082
5	ΕΜΠΟΡΙΚΗ LEASING A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	54.157	100,00%	54.157
6	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK GEORGIA S.A.	ΓΕΩΡΓΙΑ	-	-	76,52%	2.329
7	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK CYPRUS L.T.D.	ΚΥΠΡΟΣ	81,19%	15.905	81,19%	15.905
8	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL ENTERPRISES LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	5.067	100,00%	5.067
9	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL DEVELOPED LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	5.196	100,00%	5.196
10	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL EMERGING LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	15.882	100,00%	15.882
11	ΕΜΠΟΡΙΚΗ VENT. CAPITAL FUNDS LIMITED	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	6.113	100,00%	6.113
12	ΕΛΒΙΟ Α.Ε	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	150	100,00%	150
13	ΕΜΠΟΡΙΚΗ GROUP FINANCE PLC	ΑΓΓΛΙΑ	100,00%	134	100,00%	18
14	ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΑΡΧΕΙΟ-ΠΟΛ/ΚΗ	ΕΛΛΑΔΑ	99,90%	599	99,90%	599
15	ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΕΜΤΕ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔ/ΚΗ ΕΤ.	ΕΛΛΑΔΑ	99,90%	15	99,90%	15
16	ΕΜΠΟΡΙΚΗ MEDIA	ΕΛΛΑΔΑ	99,00%	769	99,00%	769
17	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	99,65%	6.514	99,65%	6.514
18	ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK ROMANIA S.A.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	98,13%	16.722	98,13%	16.722
19	ΘΕΡΜΑ ΕΜΠΟΡ.ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	0,01%	0	0,01%	0
20	ΚΟΛΩΝΟΣ ΑΕ ΑΚΙΝ.ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΕΛΛΑΔΑ	0,01%	0	0,01%	0
21	ΘΕΡΜΑΙΚΟΣ ΑΕ ΑΚΙΝ.ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΕΛΛΑΔΑ	0,01%	0	0,01%	0
22	ΦΟΙΝΙΞ ΧΡ/ΚΕΣ ΔΙΑΜ/ΣΕΙΣ	ΕΛΛΑΔΑ	-	-	40,00%	72
23	ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ	ΕΛΛΑΔΑ	89,84%	17.298	83,48%	0
24	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ	ΕΛΛΑΔΑ	80,00%	4.800	80,00%	4.800
25	ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	ΕΛΛΑΔΑ	71,70%	1.871	71,70%	1.871
26	TOTAL CARE A.E	ΕΛΛΑΔΑ	70,00%	259	70,00%	259
27	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	65,60%	38.506	65,10%	38.506
28	ΕΛΛΗΝ. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΣΑΚΚΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	58,71%	263	58,71%	263
29	ΕΜΠ.ΕΚΜ.ΜΕΣ.ΜΕΤ.ΠΡΑΚ.	ΕΛΛΑΔΑ	51,00%	3.060	51,00%	3.060
30	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΖΩΗΣ	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	5.000	50,00%	5.000
31	ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM	ΕΛΛΑΔΑ	50,00%	22.950	50,00%	16.950
				264.199		245.268

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε συγγενείς επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 31.12.05	Υπόλοιπο 31.12.05	% Συμμετοχής 31.12.04	Υπόλοιπο 31.12.04
1	ALPHA GRAPHICS FRACHISE DEVELOPMENT	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	218	49,00%	218
2	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΩΣΦΟΡΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	42,16%	10.052	42,16%	10.052
3	MEDIAFON	ΕΛΛΑΔΑ	25,00%	114	25,00%	114
4	INCURIAM INVESTMENT LTD	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	767	20,00%	767
5	ICAP	ΕΛΛΑΔΑ	20,00%	5.000	20,00%	5.000
6	EULER HERMES EMPORIKI	ΕΛΛΑΔΑ	15,00%	679	15,00%	679
7	CHARALAMBIDIES DAIRIES	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	5.659	20,00%	5.659
				22.489		22.489

Στις 10 Ιανουαρίου 2006 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας Βιομηχανία Φωσφορικών Λιπασμάτων Α.Ε. (“ΒΦΛ”) κατά τη διάρκεια της οποίας εγκρίθηκε Σχέδιο Παραγωγικής Αναδιάρθρωσης της επιχείρησης, το οποίο αποσκοπεί στην οικονομική εξυγίανσή της και την επαναφορά της στην κερδοφορία. Στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα εξέφρασε την πρόθεσή της ως χρηματοδότης και μέτοχος να υποστηρίξει το παραπάνω σχέδιο αναδιάρθρωσης.

Η μεταβολή των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις αναλύεται ως εξής :

	Θυγατρικές επιχειρήσεις		Συγγενείς επιχειρήσεις	
	31/12/05	31/12/04	31/12/05	31/12/04
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	245.268	450.273	22.489	15.356
Προσθήκη	23.414	81.284	-	7.133
Μείωση	(4.483)	(229.702)	-	-
Απομείωση αξίας	-	(56.587)	-	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	264.199	245.268	22.489	22.489

Κατά την χρήση του 2005 η Τράπεζα πώλησε τις συμμετοχές τις στις θυγατρικές εταιρίες “Emporiki Bank – Georgia S.A.” και “Emporiki Bank – Armenia. CJSC”.

24. Ανώματες Ακίνητοποιήσεις

	<u>Λογισμικό</u>
1 Ιανουαρίου 2004	
Αξία κτήσης	50.840
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(30.189)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	20.651
31 Δεκεμβρίου 2004	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	20.651
Μεταβολή	6.035
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(11.261)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	15.425
31 Δεκεμβρίου 2004	
Αξία κτήσης	56.875
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(41.450)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	15.425
31 Δεκεμβρίου 2005	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	15.425
Μεταβολή	773
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(5.000)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	11.198
31 Δεκεμβρίου 2005	
Αξία κτήσης	57.648
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(46.450)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	11.198

25. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

	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
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
31 Δεκεμβρίου 2005				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	169.440	96.490	48.162	314.092
Μεταβολή	(106)	(5.405)	15.541	10.030
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(2.331)	(15.937)	(18.268)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	169.334	88.754	47.766	305.854
31 Δεκεμβρίου 2005				
Αξία κτήσης	169.334	93.774	181.083	444.191
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(5.020)	(133.317)	(138.337)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	169.334	88.754	47.766	305.854

26. 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
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
31 Δεκεμβρίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	70.350	33.418	103.768
Μεταβολή	(4.200)	(1.089)	(5.289)
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(857)	(857)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	66.150	31.472	97.622
31 Δεκεμβρίου 2005			
Αξία κτήσης	66.150	32.765	98.915
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(1.293)	(1.293)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	66.150	31.472	97.622

27. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	31/12/05	31/12/04
Έξοδα επομένων χρήσεων	2.198	2.942
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	61.573	76.798
Λοιπά	266.623	237.390
	330.394	317.130

28. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	31/12/05	31/12/04
Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες	1.066.389	687.339
Καταθέσεις όψεως	147.120	67.833
	1.213.509	755.172

29. Υποχρεώσεις προς Πελάτες	31/12/05	31/12/04
Καταθέσεις Νομικών Προσώπων		
Καταθέσεις όψεως	1.821.916	1.239.231
Καταθέσεις προθεσμίας	1.393.268	1.337.371
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	9.291	808.926
	3.224.475	3.385.528
Καταθέσεις Φυσικών Προσώπων		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	466.140	417.063
Καταθέσεις προθεσμίας	3.824.936	3.240.431
Καταθέσεις ταμειυτηρίου	7.217.989	7.232.314
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	3.230	309.827
	11.512.295	11.199.635
Επιταγές και Εμβάσματα Πληρωτέα	73.854	109.942
	14.810.624	14.695.105
Σταθερού επιτοκίου	5.230.725	5.696.555
Κυμαινόμενου επιτοκίου	9.506.045	8.888.608
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	14.736.770	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.

30. Ομολογιακά Δάνεια	31/12/05	31/12/04
Ομολογιακά δάνεια	399.254	398.780
Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι	73	73
	399.327	398.853

Η Emproriki 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 Emproriki Group Finance PLC την 1.11.2004 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.

31. Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	31/12/05	31/12/04
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated notes)	348.619	348.082
	348.619	348.082

Η Emproriki Group Finance PLC, θυγατρική της Εμπορικής Τράπεζας, χορήγησε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης στην Εμπορική Τράπεζα ύψους ευρώ 348.081.500, με λήξη τον Οκτώβριο του 2014. Για το ανωτέρω δάνειο η Emproriki Group Finance PLC την 5.08.2004 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.

32. Λοιπές Υποχρεώσεις	31/12/05	31/12/04
Μερίσματα πληρωτέα	1.944	2.439
Δεδουλευμένα έξοδα και Έσοδα επομένων χρήσεων	127.327	162.195
Λοιπά	330.564	227.240
	459.835	391.874

33. 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:

	31/12/05	31/12/04
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	2.595	6.319
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	33.054	39.001
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ	194.574	196.582
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	6.945	10.189
Απομείωση συμμετοχών σε εταιρίες υπό εκκαθάριση	8.837	9.752
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	3.037	7.122
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	14	18
	249.056	268.983
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου *	-	2.000
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	1.544	296
	1.544	2.296
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	247.512	266.687

* 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:

	31/12/05	31/12/04
Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)		
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	3.724	(912)
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ΕΤΕΑΜ	2.008	-
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	5.947	(3.476)
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	1.245	(3.494)
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	4.085	(3.019)
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	1.248	296
Ανακοίνωση νέων φορολογικών συντελεστών	-	16.013
Απομείωση συμμετοχών σε εταιρίες υπό εκκαθάριση	914	-
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	5	(10)
	19.176	5.398

34. Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς

Το Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ) με το προϊσχύσαν του νόμου 3371/2005 καθεστώς, θεωρείται 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 τον καθορισμό του κόστους ένταξης των ασφαλισμένων στο ΤΕΑΠΕΤΕ στους ανωτέρω ασφαλιστικούς φορείς και στα πλαίσια της εφαρμογής του νέου νόμου, η Κυβέρνηση ανέθεσε την εκπόνηση ειδικής οικονομικής μελέτης σε ανεξάρτητη εξειδικευμένη εταιρεία παροχής αναλογιστικών υπηρεσιών, η οποία πρόσφατα ολοκληρώθηκε και έγινε αποδεκτή από την αρμόδια επιτροπή του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών. Η Κυβέρνηση κατέθεσε ήδη τροπολογία προς ψήφιση στη Βουλή, για την κύρωση του αποτελέσματος της παραπάνω μελέτης, βάσει της οποίας η Τράπεζα εκτιμάται ότι θα καταβάλει για τους συνταξιούχους της ειδική εισφορά (εφάπαξ ή εντόκως εντός δεκαετίας με επιτόκιο 3,53%) ύψους € 786,3 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 τελικός τρόπος καταβολής των αυξημένων εισφορών δεν καθορίζεται από το νόμο και αναμένεται να οριστεί με κοινή συμφωνία Τράπεζας και Υπουργείου. Η Τράπεζα εκτιμά ότι για τη χρήση του 2005 το αναλογούν ποσό είναι της τάξης των € 25 εκατ. περίπου, το οποίο προκύπτει από την εφαρμογή σταδιακά αυξανόμενων συντελεστών εισφοράς, ούτως ώστε η ετήσια επιβάρυνση της Τράπεζας κατά τα προσεχή χρόνια να παραμένει σταθερή στα επίπεδα της χρήσης του 2005. Σημειώνεται, ότι το παραπάνω ποσό της ετήσιας επιβάρυνσης ενδέχεται να διαφέρει από το ποσό, το οποίο τελικά θα οριστεί από το Υπουργείο. Παρ' όλα αυτά, η Τράπεζα έκρινε ότι η καταχώρηση στις οικονομικές της καταστάσεις με γνώμονα τα αποτελέσματα της ειδικής οικονομικής μελέτης, τις σχετικές οδηγίες του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών και τις καλύτερες εκτιμήσεις της αναφορικά με τους συντελεστές, βάσει των οποίων υπολογίζονται οι αυξημένες εισφορές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς ήταν η σωστή προσέγγιση.

Ο νόμος 3371/2005 επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα - κατά παρέκκλιση των οικείων διατάξεων - να αποτυπώσουν στις οικονομικές καταστάσεις του 2005 το εκτιμώμενο οικονομικό αποτέλεσμα της υπαγωγής τους στις ρυθμίσεις του νόμου με βάση την προαναφερόμενη 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 του 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 προϊσχύσα 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 € 786,3 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 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 - προ της υπαγωγής της στον προαναφερόμενο νόμο - χρήση, 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 € 320 εκατ. περίπου, την 31η Δεκεμβρίου 2004 κατά € 460 εκατ. περίπου, ενώ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 δεν θα υπήρχε καμία επίπτωση στην καθαρή θέση της Τράπεζας. Αντίστοιχα, τα μετά φόρων αποτελέσματα της Τράπεζας του 2004 θα έπρεπε να μειωθούν κατά € 30 εκατ. περίπου, ενώ αντίθετα τα αποτελέσματα του 2005 θα έπρεπε να είναι αυξημένα κατά € 460 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.

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.

35. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Εμπορικής Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με την γνωμάτευση της Διεύθυνσης Νομικών Συμβούλων της Τράπεζας, η οριστική διευθέτηση των εκκρεμών απαιτήσεων και δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας.

β) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

	31/12/05	31/12/04
Εγγυητικές επιστολές	1.689.658	1.583.079
Αχρησιμοποίητα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια	9.424.679	7.885.081
	11.114.337	9.468.160

γ) Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία του ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονται σε 112.200 (198.396 την 31 Δεκεμβρίου 2004) και αφορούν Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου που έχουν δεσμευθεί από την Τράπεζα Ελλάδος για την διευκόλυνση των συναλλαγών μέσω TARGET, από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων για περιθώριο ασφάλειας (margin) και από πιστωτικό ίδρυμα του εξωτερικού για σκοπούς άντλησης κεφαλαίων.

36. 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.

Τον Δεκέμβριο του 2005, ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας με καταβολή μετρητών συνολικού ύψους € 397.174.410 και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Συνολικά εκδόθηκαν 26.478.294 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας € 5,5 η κάθε μια και με τιμή διάθεσης € 15. Τα έξοδα διάθεσης αφαιρέθηκαν από το αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο.

Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μετά τις προαναφερθείσες αυξήσεις, ανέρχεται σε € 728.153.074 διαιρούμενο σε 132.391.468 μετοχές.

Την 25 η Ιουλίου 2005 η Τράπεζα διέθεσε 5,48 εκ. ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν το 5,17% του τότε 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. 37). Η Τράπεζα στις 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

37. Λοιπά Αποθεματικά	31/12/05	31/12/04
Τακτικό αποθεματικό	114.405	114.405
Αποθεματικό αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	17.657	10.330
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	-	44.000
Παλαιά αποθεματικά από πώληση αξιόγραφων	241.924	241.924
Αποθεματικό από κέρδη πώλησης ιδίων μετοχών	52.466	-
Λοιπά αποθεματικά	251.611	264.461
	678.063	675.120

Το τακτικό αποθεματικό και το αποθεματικό αποτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση δεν μπορούν να διανεμηθούν. Τα υπόλοιπα αποθεματικά αφορούν αφορολόγητα αποθεματικά, που σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα που δεν διανεμήθηκαν. Σε περίπτωση διανομής θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή. Τα αποθεματικά αυτά δεν πρόκειται να διανεμηθούν στο άμεσο μέλλον και ως εκ τούτου δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρότυπο 12.

Η κίνηση του αποθεματικού αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων αναλύεται ως εξής:

	31/12/05	31/12/04
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	10.330	7.746
Κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	8.847	2.584
Αναστροφή και μεταφορά στα αποτελέσματα	(1.520)	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	17.657	10.330

38. Μετρητά και Ταμειακά Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης 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:

	31/12/05	31/12/04
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 17)	501.744	398.797
Κρατικά αξιόγραφα	919	27.772
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 18)	1.312.097	972.785
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Σημ 19)	547.277	1.334.568
	2.362.037	2.733.922

39. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι μεγαλύτεροι μέτοχοι της Τράπεζας είναι το Ελληνικό Δημόσιο, η Credit Agricole και ασφαλιστικοί οργανισμοί με ποσοστά 9,1%, 8,7% και 19,4% αντίστοιχα. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

α) Συναλλαγές και υπόλοιπα με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

	31/12/05	31/12/04
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου *	987	2.004
Καταθέσεις	17.913	20.703
Χορηγήσεις	49.110	80.299
	<u>68.010</u>	<u>103.006</u>

* Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε Ευρώ 97 χιλ. για το 2005 και σε Ευρώ 36 χιλ. για το 2004.

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

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα με θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Θυγατρικές Εταιρίες

	31/12/05	31/12/04
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	375.721	262.331
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες	338.766	429.653
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	6.833	13
	<u>721.320</u>	<u>691.997</u>
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	66.925	44.161
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	313.312	109.247
Ομολογιακά Δάνεια	398.780	398.780
Λοιπά Δανειακά Κεφάλαια	348.082	348.082
Λοιπές Υποχρεώσεις	6.522	7.914
	<u>1.133.621</u>	<u>908.184</u>
Έσοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	13.502	16.195
Έσοδα Προμηθειών	14.508	13.125
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	571	1.721
	<u>28.581</u>	<u>31.041</u>
Έξοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	22.739	9.674
Έξοδα Προμηθειών	209	919
Δαπάνες Προσωπικού	865	-
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	12.798	2.740
	<u>36.611</u>	<u>13.333</u>

Συγγενείς Εταιρίες

	31/12/05	31/12/04
Ενεργητικό		
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	39.231	34.786
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	510	29
Έσοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έσοδα	1.906	1.789
Έξοδα		
Τόκοι και Εξομοιούμενα Έξοδα	3	-

40. Καταβληθέντα Μερίσματα

Στο έτος 2005 δεν προτάθηκε ποσό μερίσματος λόγω της ζημίας 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.

41. 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 31.12.05, 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 31 Δεκεμβρίου 2005 σε περίπου 9 % σε επίπεδο Τράπεζας όσο και 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 εκατ. ευρώ και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2005

42. 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 τραπεζοασφάλειες, 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 εξάμηνη προειδοποίηση.

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

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

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

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

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

“Εάν στη διάρκεια του πρώτου έτους μετά την λήξη της Συμφωνίας Πλαίσιο (είτε με κοινή συμφωνία είτε εάν αυτή δεν παραταθεί μετά τον Δεκέμβριο 2007) η Credit Agricole SA αποφασίσει να πωλήσει, τότε οι πωλητές-μέτοχοι οι οποίοι πώλησαν στην Credit Agricole SA τις μετοχές της Εμπορικής Τράπεζας ΑΕ (η Εμπορική Κεφαλαίου και Συμμετοχών ΑΕ – την οποία έχει ήδη διαδεχθεί λόγω απορροφήσεως η Εμπορική Τράπεζα ΑΕ – και η Φοίνιξ Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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”.

43. Διορθώσεις σε σχέση με τις δημοσιοποιηθείσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

Με την ολοκλήρωση της πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΠ η Τράπεζα προέβη σε ορισμένες τροποποιήσεις κονδυλίων στους συγκριτικούς ισολογισμούς της 1ης Ιανουαρίου 2004 (“Ισολογισμός Έναρξης”) και της 31ης Δεκεμβρίου 2004 σε σχέση με αυτούς που είχαν δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κάτωθι κονδύλια του ισολογισμού:

Κονδύλια Ισολογισμού	Χρέωση / (Πίστωση)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες 1	(37.503)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 5	8.958
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 2	(3.232)
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς 3	(74.327)
Λοιπές υποχρεώσεις 4	(1.400)
	(107.504)
Ίδια Κεφάλαια	
Ζημίες εις νέον	107.504

Οι τροποποιήσεις στο σύνολο τους αφορούν διορθώσεις λαθών. Αναλυτικά:

- 1 Αύξηση πρόβλεψης για απομείωση παλαιών επισφαλών χορηγήσεων και λοιπών απαιτήσεων
- 2 Διαγραφή παρακρατηθέντων φόρων από πώληση συμμετοχών σε μη εισηγμένες εταιρίες
- 3 Διόρθωση υπολογισμού κόστους ένταξης συνταξιούχων της Τράπεζας στον ασφαλιστικό φορέα ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ στα πλαίσια του Νόμου 3371/2005
- 4 Αναγνώριση υποχρέωσης που αναμένεται να προκύψει από τον εκκρεμή φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2003
- 5 Αύξηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ως αποτέλεσμα των παραπάνω τροποποιήσεων

Συνεπεία των παραπάνω, τα κονδύλια των ισολογισμών της 1^{ης} Ιανουαρίου 2004 και της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004, όπως αυτά είχαν αρχικά δημοσιευθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας διαμορφώθηκαν ως εξής:

Κονδύλια Ισολογισμού - 1 Ιανουαρίου 2004	Αρχική δημοσίευση ΧΡ/(ΠΙΣ)	Αναπροσαρμογή ΧΡ/(ΠΙΣ)	Αναπροσαρμοσμένα ΧΡ/(ΠΙΣ)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.607.233	(37.503)	11.569.730
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	264.239	8.958	273.197
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	320.776	(3.232)	317.544
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	(712.000)	(74.327)	(786.327)
Λοιπές υποχρεώσεις	(228.897)	(1.400)	(230.297)
		(107.504)	
Ίδια Κεφάλαια			
Ζημίες εις νέον	699.884	107.504	807.388
Κονδύλια Ισολογισμού - 31 Δεκεμβρίου 2004	Αρχική δημοσίευση ΧΡ/(ΠΙΣ)	Αναπροσαρμογή ΧΡ/(ΠΙΣ)	Αναπροσαρμοσμένα ΧΡ/(ΠΙΣ)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	12.883.341	(37.503)	12.845.838
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	260.025	8.958	268.983
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	320.362	(3.232)	317.130
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	(712.000)	(74.327)	(786.327)
Λοιπές υποχρεώσεις	(390.474)	(1.400)	(391.874)
		(107.504)	
Ίδια Κεφάλαια			
Ζημίες εις νέο	824.875	107.504	932.379

Οι παραπάνω τροποποιήσεις επηρεάζουν στον ίδιο βαθμό τα αντίστοιχα κονδύλια του Ισολογισμού για όλες τις περιόδους, που είχαν δημοσιευθεί ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΠ. Σημειώνεται, ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στις αντίστοιχες ενδιάμεσες καταστάσεις αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.