

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

ΤΗΣ 31 -3-2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης



ΑΘΗΝΑ 13 ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

Περιεχόμενα των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	5
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	8
1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	8
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών του Ομίλου	8
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	8
2.2 Ενοποίηση	9
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	10
2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων	10
2.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους	11
2.6 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	11
2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	11
2.8 Συμψηφισμός κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting)	12
2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	13
2.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	13
2.11 Ασώματες ακινητοποιήσεις - Λογισμικό	14
2.12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14
2.13 Επενδυτικά ακίνητα	15
2.14 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	15
2.15 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	16
2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.17 Προβλέψεις	17
2.18 Παροχές στο προσωπικό	17
2.19 Αναβαλλόμενοι φόροι	18
2.20 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	18
2.21 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές	18
2.22 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής	19
2.23 Συγκριτικά στοιχεία	19
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος	20
3.3 Κίνδυνος Αγοράς	20
3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	21
3.5 Κίνδυνος επιτοκίων	23
3.6 Κίνδυνος ρευστότητας	26
3.7 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών	28
4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ	28
4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1	28
4.2 Συμφωνίες μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΛΑ)	28
4.2.1 Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων	29
4.2.2 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2004	30
4.2.3 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Μαρτίου 2004	32
4.2.4 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2004	34
4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η Μαρτίου 2004	35
4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η Δεκεμβρίου 2004	36
5. Γεωγραφική κατανομή	37
6. Καθαρά έσοδα από τόκους	38
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	38

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

8. Έσοδα από μερίσματα	39
9. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	39
10. Κέρδη μείον ζημιές από επενδυτικού χαρτοφυλακίου	39
11. Καθαρά ασφάλιστρα	39
12. Σύνολο Αποζημιώσεων	40
13. Δαπάνες προσωπικού	40
14. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	40
15. Φόρος εισοδήματος	40
16. Κέρδη ανά μετοχή	41
17. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	41
18. Κρατικά Αξιόγραφα	41
19. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	42
20. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	42
21. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	43
22. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	44
23. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	45
24. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	45
25. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (μη ενοποιούμενες)	45
26. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	46
27. Ανώματες ακινητοποιήσεις	46
28. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	47
29. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	48
30. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48
31. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	49
32. Υποχρεώσεις προς πελάτες	49
33. Ομολογιακά δάνεια	50
34. Λοιπά δανειακά κεφάλαια	50
35. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	50
36. Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	51
37. Λοιπές υποχρεώσεις	51
38. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις	51
39. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	52
40. Μετοχικό Κεφάλαιο	52
41. Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα	53
42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	53

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1η Ιανουαρίου – 31η Μαρτίου 2005	1η Ιανουαρίου – 31η Μαρτίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		242.579	205.935
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(85.652)	(69.334)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	6	156.927	136.601
Έσοδα προμηθειών		41.182	40.371
Έξοδα προμηθειών		(9.664)	(11.039)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	7	31.518	29.332
Έσοδα από μερίσματα	8	380	4.545
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	5.125	13.887
Κέρδη μείον ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	6.432	(11.691)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		3.729	3.828
Καθαρά ασφάλιστρα	11	65.246	54.535
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		269.357	231.037
Δαπάνες προσωπικού	13	(100.207)	(106.661)
Αποσβέσεις		(11.241)	(12.045)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	22	(27.546)	(40.806)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	14	(42.837)	(49.089)
Σύνολο αποζημιώσεων	12	(50.987)	(30.030)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(232.818)	(238.631)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες		624	(2.089)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		37.163	(9.683)
Φόρος εισοδήματος	15	(13.348)	(2.830)
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		23.815	(12.513)
Κέρδη/(Ζημιά) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		24.493	(9.866)
Ζημιά αναλογούσα στους μετόχους μειοψηφίας		(678)	(2.646)
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	16	0,30	(0,12)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 54 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Σημ.	31η Μαρτίου 2005	31η Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	17	515.892	644.778
Κρατικά αξιόγραφα	18	34.599	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	1.249.564	918.441
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	20	1.346.644	2.081.202
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	21	10.140	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	22	13.946.927	13.565.287
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	23	254.274	248.562
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	24	33.079	32.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	25	5.759	4.991
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	26	21.910	21.286
Ασώματες ακινητοποιήσεις	27	22.746	26.465
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	374.683	375.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	29	128.559	128.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	36	261.205	262.937
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος		16.907	16.907
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	30	478.330	444.784
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		18.701.218	18.806.968
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	422.825	806.512
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	21	26.000	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32	15.151.516	14.928.224
Ομολογιακά δάνεια	33	396.520	396.421
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	34	348.232	347.087
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	35	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού		32.694	32.122
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	36	480.371	463.777
Λοιπές υποχρεώσεις	37	507.492	492.711
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		24.103	12.932
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	38	6.366	5.469
Σύνολο Υποχρεώσεων		18.108.119	18.250.279
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	40	485.435	485.435
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	40	272.183	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	40	(112.264)	(132.793)
Ζημίες εις νέον		(771.228)	(786.950)
Λοιπά αποθεματικά		685.399	685.584
		559.525	523.459
Δικαιώματα Μειοψηφίας		33.574	33.230
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		593.099	556.689
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ		18.701.218	18.806.968

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Συναλλαγμ. διαφορές	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	ΣΥΝΟΛΟ	Δικαιώματα Μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004	429.658	278.392	(140.737)	(14.628)	729.302	(669.740)	612.248	69.339	681.587
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	976	-	976	-	976
Ζημιά περιόδου 1/1/04 έως 31/3/04	-	-	-	-	-	(9.866)	(9.866)	(2.646)	(12.513)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	3.291	-	-	3.291	1.902	5.193
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε θυγατρικές	-	-	-	-	-	-	-	2.985	2.985
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	-	(4.217)	4.217	-	-	-
Ζημιές μέσω αποθεματικών	-	-	-	-	(4.041)	-	(4.041)	-	(4.041)
Αύξηση ιδίων μετοχών (κόστος κτήσης)	-	-	(2.620)	-	-	-	(2.620)	-	(2.620)
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2004	429.658	278.392	(143.357)	(11.337)	722.020	(675.390)	599.987	71.580	671.567
Υπόλοιπο έναρξης της 1 Απριλίου 2004	429.658	278.392	(143.357)	(11.337)	722.020	(675.390)	599.987	71.580	671.567
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	1.710	-	1.710	-	1.710
Μερίσματα χρήσης 2003	-	-	-	-	-	(40.683)	(40.683)	-	(40.683)
Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσης 2003	-	-	-	-	14.270	(14.352)	(83)	-	(83)
Ζημιά περιόδου 1/4/04 έως 31/12/04	-	-	-	-	-	(94.131)	(94.131)	(6.544)	(100.675)
Απορροφήσεις εταιριών	55.777	(6.209)	(3.230)	-	(51.070)	51.070	46.338	(49.568)	(3.230)
Αναμόρφωση αξίας ιδίων μετοχών στο κόστος κτήσης	-	-	-	-	-	(2.385)	(2.385)	-	(2.385)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών (κόστος κτήσης)	-	-	13.793	-	-	-	13.793	-	13.793
Υπεραξίες μέσω αποθεματικών	-	-	-	-	3.954	-	3.954	678	4.632
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές με παραίτηση δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	-	-	-	(11.078)	(11.078)	15.673	4.595
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	6.037	-	-	6.037	1.411	7.448
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	485.435	272.183	(132.793)	(5.300)	690.884	(786.950)	523.459	33.231	556.689
Υπόλοιπο έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2005	485.435	272.183	(132.793)	(5.300)	690.884	(786.950)	523.459	33.231	556.689
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	(29)	-	(29)	-	(29)
Κέρδη περιόδου 1/1/05 έως 31/3/05	-	-	-	-	-	24.493	24.493	(678)	23.815
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(3.694)	-	-	(3.694)	(344)	(4.038)
Αναπροσαρμογές αποθεματικών	-	-	-	-	(5.233)	-	(5.233)	1.365	(3.868)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	-	8.772	(8.772)	-	-	-
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	20.529	-	-	-	20.529	-	20.529
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2005	485.435	272.183	(112.264)	(8.994)	(694.394)	(771.228)	559.525	33.574	593.099

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Περίοδος που έληξε τις 31 Μαρτίου 2005	Περίοδος που έληξε τις 31 Μαρτίου 2004
Εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρό κέρδος μετά φόρων	24.493	(9.866)
<u>Προσαρμογές για την συμφωνία καθαρού αποτελέσματος και ταμειακών εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
<u>Μη ταμειακά στοιχεία και λοιπές προσαρμογές που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου:</u>		
Αποσβέσεις ενσώματων, άλλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	11.241	12.044
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	27.546	40.806
Αναλογία σε κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιρειών	(624)	2.089
Απόσβεση εξόδων έκδοσης ομολογιακών δανείων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	1.243	-
	<u>39.406</u>	<u>54.939</u>
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</u>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδας	59.823	(111.971)
Δάνεια προς πιστωτικά ιδρύματα	(32.219)	(6.449)
Αξίογραφα για εμπορικούς σκοπούς (εξαιρουμένων κρατικών ομολόγων)	199.983	(122.684)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (ενεργητικού)	(9.890)	(95)
Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες	(409.187)	(674.654)
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενο φόρο	1.732	(4.753)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(33.546)	284
	<u>(223.304)</u>	<u>(920.322)</u>
<u>Καθαρή αύξηση / (μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:</u>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(383.687)	1.648.167
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (παθητικού)	(27.024)	(20.711)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	223.293	(41.148)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	11.171	7.148
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενο φόρο	898	535
Λοιπά στοιχεία παθητικού	31.376	(90.448)
Δικαιώματα μειοψηφίας	343	2.241
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	571	(2.522)
	<u>(143.059)</u>	<u>1.503.262</u>
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(302.464)	628.013
Εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	(769)	(1.937)
Αναπροσαρμογές μέσω ιδίων κεφαλαίων	(3.839)	(3.034)
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.694)	3.291
Μεταβολές ενσώματων, άλλων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	(6.155)	(11.368)
Μεταβολή διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(5.627)	22.851
Μείωση χαρτοφυλακίου διακρατούμενου έως τη λήξη	10.716	128.987
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(9.368)	138.790
Εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πώληση /(αγορά) ιδίων μετοχών	20.529	(2.620)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	20.529	(2.620)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	(291.303)	764.183
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.767.546	2.303.028
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.476.243	3.067.211

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

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

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 12η Ιουλίου 2005.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

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

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι σχετικές συμφωνίες και απεικόνιση της επίδρασης της μετάβασης από τις ΕΓΠΛΑ στα ΔΠΧΠ στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα του Ομίλου παρατίθενται στην Σημείωση 4.

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

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

2.2 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές/Συνδεδεμένες

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

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

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

(β) Συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

(γ) Εταιρείες του Ομίλου

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

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

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

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

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

2.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

Ο Όμιλος εφαρμόζει την πρακτική αναστολής αναγνώρισης εσόδων σε χορηγήσεις που χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενες σύμφωνα με το νόμο 2065/1992 άρθρο 27. Σε αυτές τις περιπτώσεις η αναγνώριση των εσόδων αναστέλλεται μέχρι να καταστούν ενήμερες ή εξυπηρετούμενες και επομένως δεν περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αλλά εμφανίζονται σε προσωρινό λογαριασμό αναστολής εσόδων εκτός ισολογισμού.

2.6 Έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών

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

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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

Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: χρεογράφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβάνονται και τα παράγωγα) και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο με σκοπό την εκποίηση τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά τα οποία ταξινομήθηκαν από τη Διοίκηση σε αυτή την κατηγορία κατά την απόκτηση τους. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει ως την λήξη τους. Ο Όμιλος δεν κατείχε τέτοιου είδους στοιχεία κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων ενοποιημένων 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 του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών.

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

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

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

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

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

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά αν υπάρχουν εύλογες ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.8 Συμψηφισμός κονδυλίων χρηματοοικονομικών μέσων (off setting)

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

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

2.9 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

2.10 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

- α. εάν ο εκδότης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή ένας οφειλέτης/δανειολήπτης βρεθεί σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση
- β. τυχόν παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων
- γ. η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση
- δ. η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης
- ε. η αναστολή ή η οριστική παύση διαπραγμάτευσης των τίτλων που ο πιστούχος έχει εκδώσει σε χρηματιστηριακές αγορές
- στ. Αξιοσημείωτα στοιχεία που έχουν περιέρθει σε γνώση του ομίλου και υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του ομίλου, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση πιστούχου της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

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

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

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

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

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

2.11 Ασώματες ακινητοποιήσεις - Λογισμικό

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

Οι δαπάνες συντήρησης του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης 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:

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Έτη
Κτίρια και εγκαταστάσεις	40 έως 50
Hardware υπολογιστών	3 έως 4
Μεταφορικά μέσα	5 έως 7
Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα	5 έως 7

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

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

2.13 Επενδυτικά ακίνητα

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

2.14 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

(α) Εταιρεία Ομίλου ως μισθωτής

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

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

(β) Εταιρεία Ομίλου ως εκμισθωτής

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

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

2.15 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

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

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται σαν έσοδο ως ακολούθως:

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

γ) Συμβόλαια αντασφάλισης

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που συνάπτει η Εταιρεία προκειμένου να αποζημιωθεί για ζημιές συμβολαίων που εκδίδονται από αυτή, πληρούν τις προϋποθέσεις κατανομής τους ως ασφαλιστικά προϊόντα και ταξινομούνται ως συμβόλαια αντασφάλισης.

δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Η εταιρεία εκδίδει επενδυτικά συμβόλαια χωρίς καθορισμένους όρους σε ατομική βάση (unit linked), ή ομαδική βάση (Διαχείριση Ομαδικών Συνταξιοδοτικών Ταμείων Κεφαλαίων – DAF).

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

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

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Διενεργούνται έλεγχοι σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4, για να επιβεβαιωθεί η επάρκεια των υποχρεώσεων των συμβολαίων, μετά την αφαίρεση των σχετικών Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης (DAC). Για την

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

διενέργεια των ελέγχων χρησιμοποιούνται οι τρεχουσες παραδοχές για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, που απορρέουν από τα προϊόντα, για την αντιμετώπιση των ζημιών και των διαχειριστικών εξόδων. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων, ως αυτές έχουν στο τέλος της οικονομικής περιόδου. Οποιαδήποτε ανεπάρκεια προκύψει χρεώνεται στο λογαριασμό εκμετάλλευσης αρχικώς μειώνοντας τα Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης και εν συνεχεία δημιουργώντας πρόβλεψη για ζημιά (απόθεμα κινδύνων σε ισχύ).

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

2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν συντρέχουν 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.

2.18 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης των ενδιάμεσων ενοποιημένων αυτών οικονομικών καταστάσεων βρίσκεται εν ισχύει το ταμείο επικουρικής ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας (ΤΕΑΠΕΤΕ) για το

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

οποίο η Τράπεζα προτίθεται να υπαχθεί στις ρυθμίσεις του νόμου “Θέματα Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις”. Η επίπτωση της υποκείμενης υπαγωγής στον παραπάνω νόμο αναλύεται στη σημείωση 30.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

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

2.19 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

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

2.20 Ομολογιακά και λοιπά δάνεια

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

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

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

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

2.22 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

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

2.23 Συγκριτικά στοιχεία

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

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

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

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

Εκτός από την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, ο Όμιλος εκτιμά τον πιστωτικό κίνδυνο του συνόλου της αγοράς, καθώς και των επιμέρους τομέων και κλάδων παρακολουθώντας ταυτόχρονα τις συγκεντρώσεις των χρηματοδοτήσεών της καθορίζοντας πολιτικές πιστωτικής επέκτασης. Επιπρόσθετα, έχει καθορίσει πρακτικές στην αξιολόγηση και έγκριση του πιστωτικού κινδύνου που

εκτίθενται ο Όμιλος της Τράπεζας. Επίσης, παρακολουθούνται οι μετατοπίσεις στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου με σκοπό την αντιμετώπιση αναλαμβανομένων κινδύνων.

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

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

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

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Το 2004 ο Όμιλος προχώρησε σε περαιτέρω αξιοποίηση των εσωτερικών συστημάτων παρακολούθησης και διαχείρισης κινδύνου. Η μέγιστη Δυνητική Ζημία (VaR) του συνολικού χαρτοφυλακίου συναλλαγών εκτιμάται καθημερινά με τη μέθοδο της ιστορικής προσομείωσης. Συμπληρωματικά χρησιμοποιείται και η μεθοδολογία Monte-Carlo. Η ανάλυση γίνεται ανά παράγοντα κινδύνου αγοράς (επιτοκιακός κίνδυνος,

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

κίνδυνος τιμών συναλλάγματος και κίνδυνος τιμών μετοχών) και επιβεβαιώνεται με τη χρήση μεθόδων αξιολόγησης των συστημάτων ελέγχου (backtesting) και ανάλυσης ευαισθησίας σε ακραίες συνθήκες αγοράς (stress testing). Το 2004 υιοθετήθηκε στρατηγική επένδυσης σε διεθνή εταιρικά ομόλογα υψηλότερης πιστοληπτικής διαβάθμισης.

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

Το 2005 τέθηκε ως άμεση προτεραιότητα τη πλήρης ενσωμάτωση των εταιρειών του Ομίλου στα συστήματα παρακολούθησης και διαχείρισης του κινδύνου αγοράς. Επιπλέον, υπάρχει η πρόθεση να γίνει αναφορά προς τις εποπτικές αρχές των κεφαλαιακών απαιτήσεων με βάση εσωτερικά υποδείγματα εκτίμησης κινδύνου αντί της τυπικής (standardized) μεθοδολογίας όπως γινόταν μέχρι σήμερα.

3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Μαρτίου 2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	471.786	1.895	372	78	11	41.750	515.892
Κρατικά αξιόγραφα	34.599	-	-	-	-	-	34.599
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	885.017	206.481	49.494	21.906	7.224	79.442	1.249.564
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	1.345.089	-	-	-	-	1.555	1.346.644
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	273	-	-	-	-	9.867	10.140
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.911.866	669.270	37.689	74.218	51.062	202.822	13.946.927
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	221.738	32.511	-	-	-	25	254.274
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	30.304	-	-	-	-	2.775	33.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές (Μη ενοποιούμενες)	5.759	-	-	-	-	-	5.759
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	21.910	-	-	-	-	-	21.910
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20.445	44	23	-	-	2.234	22.746
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	356.222	2.920	63	-	-	15.478	374.683
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	128.559	-	-	-	-	-	128.559
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	261.179	7	-	-	-	19	261.205
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	16.907	-	-	-	-	-	16.907
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	502.510	27.046	2.512	396	(57.712)	3.578	478.330
Σύνολο ενεργητικού	17.214.163	940.174	90.153	96.598	585	359.545	18.701.218

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	194.455	104.847	5.374	41.331	11.406	65.412	422.825
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	16.231	-	-	-	-	9.769	26.000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.663.060	780.404	82.642	5.208	311.621	308.581	15.151.516
Ομολογιακά δάνεια	396.520	-	-	-	-	-	396.520
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.232	-	-	-	-	-	348.232
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	712.000	-	-	-	-	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	32.693	-	-	-	-	-	32.693
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	480.371	-	-	-	-	-	480.371
Λοιπές υποχρεώσεις	474.747	25.570	1.335	424	4	5.412	507.492
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24.043	-	-	-	-	60	24.103
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.313	8	-	-	-	45	6.366
Σύνολο υποχρεώσεων	16.348.665	910.829	89.351	46.963	323.031	389.279	18.108.119

Καθαρή θέση ισολογισμού

	865.498	29.345	802	49.635	(322.446)	(29.734)	593.099
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(255.150)	(72)		(50.002)	244.188	64.201	3.165

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	Άλλα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	17.302.646	948.496	99.431	82.567	68.673	305.155	18.806.968
Σύνολο υποχρεώσεων	16.283.065	901.870	107.730	91.639	518.686	347.289	18.250.279
Καθαρή θέση ισολογισμού	1.019.581	46.626	(8.299)	(9.072)	(450.013)	(42.134)	556.689
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός ισολογισμού	(427.421)	(1.670)	9.219	(84.257)	461.230	45.794	2.895

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.5 Κίνδυνος επιτοκίων

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

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

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

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

(α) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο κατά περιόδους.

(β) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά νόμισμα (κυρίως σε Ευρώ, Αγγλική Λίρα, Δολάριο ΗΠΑ, Ευρώ και Δολάριο Αυστραλίας).

(γ) Τη συνολική έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο.

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Μαρτίου 2005

Κίνδυνος επιτοκίων	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	280.461	-	-	-	-	235.431	515.892
Κρατικά αξιόγραφα	16.282	748	17.708	-	-	(138)	34.599
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	745.390	180.891	115.487	41.164	1.000	165.632	1.249.564
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	59.263	123.584	101.567	520.767	180.628	360.835	1.346.644
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	273	-	-	-	-	9.866	10.140
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	8.721.283	2.824.818	1.767.030	828.520	112.032	(306.757)	13.946.927
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	1.408	21.750	46.470	1.158	-	183.488	254.275
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακοατούμενο μέχρι τη λήξη	-	83	404	-	32.592	-	33.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	5.759	5.759
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	21.910	21.910
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	66	-	22.680	22.746
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	374.683	374.683
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	128.559	128.559
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	-	41	-	-	261.143	261.205
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	16.907	16.907
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.201	2.867	859	-	-	470.403	478.330
Σύνολο Ενεργητικού	9.833.619	3.154.741	2.049.567	1.392.004	326.253	1.945.035	18.701.218
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	233.778	127.775	50.177	1.000	935	9.161	422.825
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	16.232	-	-	-	-	9.768	26.000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.532.766	1.349.153	2.125.922	45.648	-	98.027	15.151.516
Ομολογιακά δάνεια	-	396.520	-	-	-	-	396.520
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	348.082	-	-	-	151	348.232
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	82	-	-	-	-	32.610	32.693
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	480.371	480.371
Λοιπές υποχρεώσεις	8.369	10.109	1	717	-	488.296	507.492
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	24.103	24.103
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.366	6.366
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.791.227	2.231.639	2.176.099	759.365	935	1.148.853	18.108.119
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.957.608)	923.102	(126.532)	632.639	325.317	796.181	593.099

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 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	442.923	-	-	-	-	201.854	644.778
Κρατικά αξιόγραφα	12.076	1.213	19.557	-	-	1.023	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9.102	124.377	127.097	39.832	140	617.894	918.441
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	158.925	282.590	155.877	711.611	477.895	294.305	2.081.202
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	249	-	-	-	-	-	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	8.614.738	2.037.176	2.179.341	809.610	129.136	(204.715)	13.565.287
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	19.173	4.552	6.069	602	31.461	186.705	248.562
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	30.087	2.516	32.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	4.991	4.991
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	21.286	21.286
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	23	-	26.442	26.465
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.855	-	-	326	-	372.528	375.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	128.899	128.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	846	-	-	-	-	262.090	262.937
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	-	-	-	-	16.907	16.907
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.262	3.948	-	-	-	439.574	444.784
Σύνολο Ενεργητικού	9.262.150	2.453.856	2.487.941	1.562.003	668.719	2.372.299	18.806.968
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	418.255	215.199	136.672	5.081	16.646	14.659	806.512
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	53.024	-	-	-	-	-	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.510.429	1.081.176	2.129.196	70.123	3.885	133.414	14.928.224
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-	-	-	396.421	396.421
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	-	-	347.087	347.087
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποσώρησης προσωπικού	71	-	-	-	-	32.051	32.122
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	463.777	463.777
Λοιπές υποχρεώσεις	5.623	9.488	13	914	-	476.673	492.711
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	12.932	12.932
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	5.469	5.469
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.987.402	1.305.864	2.265.881	788.119	20.531	1.882.483	18.250.279
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(2.725.252)	1.147.993	222.060	773.885	648.188	489.816	556.689

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

3.6 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

- (α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεματικών, όπως καθορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- (β) Δείκτες ρευστότητας που καθορίζονται τόσο από την εποπτική αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) όσο και από ενδοεταιρικούς κανόνες.

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 31 Μαρτίου 2005

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	502.783	-	-	13.109	-	515.892
Κρατικά αξιόγραφα	23	5.154	29.422	-	-	34.599
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	654.568	133.138	204.967	148.775	108.116	1.249.564
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	990.084	12.177	48.238	280.309	15.836	1.346.644
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	10.140	-	-	-	-	10.140
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.591.960	1.872.836	3.028.390	4.420.326	3.033.415	13.946.927
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	46.082	75	14.924	193.059	134	254.274
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο έως τη λήξη	50	501	3.785	-	28.743	33.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	5.759	-	5.759
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	21.910	21.910
Ασώματες ακινητοποιήσεις	27	-	-	418	22.301	22.746
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5.829	-	-	23.489	345.365	374.683
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	128.559	128.559
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	261.205	-	261.205
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	16.907	-	-	-	-	16.907
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	272.542	3.736	85.055	116.937	60	478.330
Σύνολο Ενεργητικού	4.090.995	2.027.617	3.414.781	5.463.386	3.704.439	18.701.218

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	93.996	152.602	59.135	35.227	81.865	422.825
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	26.000	-	-	-	-	26.000
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.672.707	1.272.177	2.170.274	7.324.111	712.247	15.151.516
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-	396.520	-	396.520
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	376	-	347.856	348.232
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	-	-	712.000	-	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	-	32.693	-	-	32.693
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	480.371	-	480.371
Λοιπές υποχρεώσεις	275.760	27.700	154.459	12.675	36.899	507.493
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	255	23.725	123	-	-	24.103
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44	-	23	6.299	-	6.366
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.068.762	1.476.204	2.417.083	8.967.203	1.178.867	18.108.119
Καθαρή θέση	22.233	551.413	997.698	(3.503.817)	2.525.572	593.099

	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Σύνολο
--	-----------------	--------------	---------------	---------------	----------------------	--------

Στις 31 Δεκεμβρίου 2004

Σύνολο Ενεργητικού	5.121.156	1.999.898	2.828.818	5.403.602	3.453.494	18.806.968
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.622.574	1.190.368	2.401.810	7.833.217	2.202.310	18.250.279
Καθαρή θέση	498.582	809.530	427.008	(2.429.615)	1.251.184	556.689

3.7 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

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

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

4. Μετάβαση στα ΔΠΧΠ

4.1 Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 1

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2005 θα είναι οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνταγμένες σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις αναφορές στη σημείωση 2.1. Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 1 για τη σύνταξη των συγκεκριμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Η ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ είναι η 1^η Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία κατά την οποία έχει συνταχθεί ο «Ισολογισμός Ανοίγματος» του Ομίλου με βάση τα ΔΠΧΠ. Οι παρούσες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2005 και ως ημερομηνία υιοθέτησης των ΔΠΧΠ από τον Όμιλο θεωρείται η 1^η Ιανουαρίου 2005.

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

4.1.1 Προαιρετικές εξαιρέσεις από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΠ

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

α) Εξαίρεση αναδρομικής εφαρμογής προτύπου αναφορικά με επιχειρηματικούς συνδυασμούς: Ο Όμιλος επέλεξε να μην αναπροσαρμόσει τις ενοποιημένες 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: Ο Όμιλος επέλεξε να προσδιορίσει τη λογιστική αξία των ακινήτων της κατά την 1^η Ιανουαρίου 2004 με βάση τις τότε εύλογες αξίες τους.

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

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

- Ίδια Κεφάλαια την 1^η Ιανουαρίου 2004
- Ίδια Κεφάλαια την 31^η Μαρτίου 2004
- Ίδια Κεφάλαια την 31^η Δεκεμβρίου 2004
- Καθαρά Κέρδη την 31^η Μαρτίου 2004
- Καθαρά Κέρδη την 31^η Δεκεμβρίου 2004

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.1 Γενική εικόνα Ιδίων Κεφαλαίων

	1η Ιανουαρίου 2004	31η Μαρτίου 2004	31η Δεκεμβρίου 2004
Σύνολο Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης (ΕΓΠΛΑ)	1.199.703	1.225.078	1.273.166
Μείον: Δικαιώματα μειοψηφίας	(59.382)	(67.836)	(27.550)
Σύνολο Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας (ΕΓΠΛΑ)	1.140.321	1.157.242	1.245.616
Αντιλογισμός διανομής χρήσης 2003	41.664	40.765	-
Διαγραφή άυλων παγίων	(22.411)	(23.760)	(25.071)
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων σε τρέχουσες τιμές	199.996	195.206	(15.514)
Μεταβολή των συντελεστών απόσβεσης	-	1.969	1.184
Χρηματοοικονομικές μισθώσεις	14.410	13.791	15.531
Απομείωση χορηγήσεων και προκαταβολών	(104.597)	(112.362)	(89.745)
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση ETEAM	(712.000)	(712.000)	(712.000)
Προσαρμογή εσόδων από προμήθειες χορηγήσεων (ΔΛΠ 39)	(21.957)	(26.704)	(40.757)
Προσαρμογή εσόδων τόκων χορηγήσεων (ΔΛΠ 39)	3.175	4.171	7.998
Απομείωση αξίας μη ενοποιούμενων θυγατρικών (σε εκκαθάριση)	(30.478)	(30.474)	-
Ενοποίηση θυγατρικών που είχαν εξαιρεθεί της ολικής ενοποίησης	(30.662)	(34.503)	(44.618)
Διαφορά αποτίμησης συγγενών εταιρειών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(22.786)	(25.094)	(12.419)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(20.874)	(20.874)	-
Αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(25)	83	29
Αποτίμηση συναλλαγών	(6.537)	8.855	3.308
Αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	142	(15.996)	(386)
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος Α' τριμήνου 2004	-	(6.277)	-
Φόρος υπεραξίας ακινήτων και φόρος ακίνητης περιουσίας	(7.641)	(8.864)	-
Προβλέψεις για δαπάνες και αποζημιώσεις προσωπικού	(16.804)	(16.521)	(18.240)
Αναμόρφωση αξίας ιδίων μετοχών στο κόστος κτήσης	15.783	15.783	13.409
Διαγραφή κόστους κτήσης ιδίων μετοχών	(52.033)	(54.422)	(43.859)
Λοιπές αναπροσαρμογές	(14.622)	(14.576)	(16.833)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	265.875	270.504	260.870
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(5.691)	(5.955)	(5.044)
Σύνολο Αναπροσαρμογών	(528.073)	(557.255)	(722.157)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ΔΠΧΠ)	612.248	599.987	523.459

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.2 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2004

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ		
	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	432.483	(2.562)	429.921
Κρατικά αξιόγραφα	15.641	779	16.420
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	646.008	17.959	663.967
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.595.326	2.595.326
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	142	142
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.030.355	233.814	12.264.169
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.154.300	(2.154.300)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	382.662	(382.662)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	159.622	159.622
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	160.263	160.263
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	93.424	(72.619)	20.805
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	109.249	(87.694)	21.555
Ασώματες ακινητοποιήσεις	61.406	(28.982)	32.424
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	529.037	(161.339)	367.698
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	105.865	105.865
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	269.196	269.196
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	18.957	18.957
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	433.398	105.272	538.668
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	16.887.963	777.035	17.664.998
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.290.514	32.805	1.323.319
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	76.221	76.221
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.042.682	(19.382)	14.023.300
Ομολογιακά δάνεια	73	-	73
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	34.806	34.806
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	14.889	460.865	475.754
Λοιπές υποχρεώσεις	340.102	(43.942)	296.160
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	35.772	35.772
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	6.006	6.006
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.688.260	1.295.151	16.983.411
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	(51.802)	(140.737)
Κέρδη / (Ζημιές) εις νέον	261	(670.001)	(669.740)
Λοιπά αποθεματικά	524.415	190.260	714.675
Διαφορές ενοποίησης	(3.470)	3.470	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.140.321	(528.073)	612.248
Δικαιώματα μειοψηφίας	59.382	9.957	69.339
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	1.199.703	(518.116)	681.587
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	16.887.963	777.035	17.664.998

(30) από (53)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.3 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Μαρτίου 2004

	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ		
	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	246.362	238	246.600
Κρατικά αξιόγραφα	116.256	(2.513)	113.743
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	851.521	21.165	872.686
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	3.477.892	3.477.892
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	237	237
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.722.094	175.924	12.898.018
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.862.968	(2.862.968)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	403.716	(403.716)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	136.739	136.739
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	31.276	31.276
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	86.768	(68.052)	18.716
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	103.537	(92.045)	11.492
Ασώματες ακινητοποιήσεις	66.234	(39.425)	26.809
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	544.299	(174.589)	369.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	108.791	108.791
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	273.949	273.949
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	18.957	18.957
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	426.497	111.884	538.383
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.430.252	713.746	19.143.998
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.969.935	1.550	2.971.485
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	55.510	55.510
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.036.982	(54.871)	13.982.111
Ομολογιακά δάνεια	-	114	114
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	-	32.284	32.284
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	16.265	(16.265)	-
Λοιπές υποχρεώσεις	181.992	487.474	669.466
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	42.920	42.920
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	6.541	6.541
Σύνολο Υποχρεώσεων	17.205.174	1.267.257	18.472.431
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	429.658	-	429.658
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	278.392	-	278.392
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	(54.422)	(143.357)
Κέρδη / (Ζημίες) εις νέον	16.409	(691.799)	(675.390)
Λοιπά αποθεματικά	525.188	185.495	710.684
Διαφορές ενοποίησης	(3.470)	3.470	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.157.243	(557.256)	599.987
Δικαιώματα μειοψηφίας	67.836	3.744	71.580
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	1.225.078	(553.512)	671.567
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	18.430.252	713.745	19.143.998

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.4 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	644.168	610	644.778
Κρατικά αξιόγραφα	35.547	(1.678)	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	879.623	38.818	918.441
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	2.081.202	2.081.202
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις	-	249	249
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13.327.524	237.763	13.565.287
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.882.174	(1.882.174)	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	109.067	(109.066)	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	-	248.562	248.562
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	32.603	32.603
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (Μη ενοποιούμενες)	40.163	(35.172)	4.991
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	47.062	(25.776)	21.286
Ασώματες ακινητοποιήσεις	64.130	(37.665)	26.465
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	745.968	(370.258)	375.710
Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία	-	128.899	128.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	262.937	262.937
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	16.907	16.907
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	460.262	(15.478)	444.784
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	18.235.688	571.280	18.806.968
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	806.735	(223)	806.512
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις	-	53.024	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.960.983	(32.759)	14.928.224
Ομολογιακά δάνεια	397.573	(1.152)	396.421
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	348.850	(1.763)	347.087
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	-	712.000	712.000
Προβλέψεις για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού	15.595	16.527	32.121
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	33.398	430.379	463.777
Λοιπές υποχρεώσεις	399.388	93.323	492.711
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	12.932	12.932
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	5.469	5.469
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.962.522	1.287.757	18.250.279
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	485.435	-	485.435
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	361.137	(88.955)	272.183
Μείον: Ίδιες μετοχές	(88.935)	(43.858)	(132.793)
Ζημίες εις νέον	(176.912)	(610.038)	(786.950)
Λοιπά αποθεματικά	666.659	18.925	685.584
Διαφορές ενοποίησης	(1.768)	1.768	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.245.616	(722.157)	523.459
Δικαιώματα μειοψηφίας	27.550	5.681	33.231
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	1.273.166	(716.476)	556.690
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	18.235.688	571.280	18.806.968

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.5 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η Μαρτίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	224.154	(18.219)	205.935
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(70.921)	1.587	(69.334)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	153.233	(16.632)	136.601
Έσοδα προμηθειών	41.358	(987)	40.371
Έξοδα προμηθειών	-	(11.039)	(11.039)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	41.358	(12.026)	29.332
Έσοδα από μερίσματα	3.725	820	4.545
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	17.027	(3.140)	13.887
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(11.691)	(11.691)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.148	681	3.829
Καθαρά ασφάλιστρα	-	54.535	54.535
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	218.490	12.548	231.038
Δαπάνες προσωπικού	(99.349)	(7.312)	(106.661)
Αποσβέσεις	(32.436)	20.392	(12.044)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(38.471)	(2.335)	(40.806)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(33.650)	(15.439)	(49.089)
Σύνολο αποζημιώσεων	-	(30.030)	(30.030)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(203.905)	(34.725)	(238.630)
Έκτακτα αποτελέσματα	283	(283)	-
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	14.868	(22.462)	(7.594)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	-	(2.089)	(2.089)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	14.868	(24.551)	(9.683)
Φόροι	-	(2.829)	(2.829)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	14.868	(27.381)	(12.513)
Δικαιώματα Μειοψηφίας	1.540	1.106	2.646
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ)	16.409	(26.275)	(9.866)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

4.2.6 Συμφωνία Αποτελεσμάτων την 31η Δεκεμβρίου 2004

	Ε.Γ.Π.Λ.Α.	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	956.131	(79.174)	876.957
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(306.578)	1.381	(305.207)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	649.543	(77.793)	571.750
Έσοδα προμηθειών	162.636	(11.495)	151.142
Έξοδα προμηθειών	(13.995)	3.430	(10.565)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	148.641	(8.065)	140.576
Έσοδα από μερίσματα	5.881	736	6.616
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	16.509	4.049	20.558
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(30.879)	20.049	(10.830)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	13.886	23.196	37.082
Καθαρά ασφάλιστρα	-	193.407	193.407
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	803.581	155.579	959.159
Δαπάνες προσωπικού	(424.677)	(35.678)	(460.355)
Αποσβέσεις	(129.706)	89.822	(39.884)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(161.348)	21.263	(140.086)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(139.634)	(159.373)	(299.007)
Σύνολο αποζημιώσεων	-	(105.631)	(105.631)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(855.366)	(189.598)	(1.044.963)
Έκτακτα αποτελέσματα	3.033	(3.033)	-
ΖΗΜΙΕΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(48.752)	(37.052)	(85.804)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	-	(8.226)	(8.226)
Ζημιές προ φόρων	(48.752)	(45.278)	(94.030)
Φόροι	(23.452)	4.292	(19.160)
ΖΗΜΙΕΣ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(72.204)	(40.986)	(113.190)
Διακαιώματα μειοψηφίας	5.161	4.032	9.193
ΚΑΘΑΡΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	(67.043)	(36.954)	(103.997)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Γεωγραφική κατανομή

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την γεωγραφική κατανομή των στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων, των εσόδων και των καθαρών εσόδων του Ομίλου όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 14

	31 Μαρτίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Παθητικού	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Παθητικού
Ελλάδα	18.009.728	16.919.845	18.136.482	17.129.929
Νοτιοανατολική Ευρώπη	403.854	313.463	374.970	234.331
Λοιπές χώρες	287.636	874.811	295.518	886.019
Σύνολο	18.701.218	18.108.119	18.806.970	18.250.279

	Α' Τρίμηνο 2005		Α' Τρίμηνο 2004	
	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	341.363	257.642	300.115	222.805
Νοτιοανατολική Ευρώπη	10.631	7.962	6.904	4.458
Λοιπές χώρες	12.678	3.753	4.392	3.774
Σύνολο	364.672	269.357	311.411	231.037

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 3 γεωγραφικές περιοχές με την Ελλάδα να είναι η χώρα δραστηριοποίησης της Εμπορικής Τράπεζας.

Οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος στη Νοτιοανατολική Ευρώπη είναι η Ρουμανία, η Βουλγαρία, η Αλβανία και η Κύπρος. Οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες αφορούν Λιανική Τραπεζική και Επενδυτική Τραπεζική.

Στις λοιπές χώρες περιλαμβάνεται η Γερμανία, η Γεωργία, η Αρμενία και το Ηνωμένο Βασίλειο με κύριο αντικείμενο τη Λιανική Τραπεζική.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

6. Καθαρά έσοδα από τόκους	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Έσοδα από τόκους		
Ταμειακά και βραχυπρόθεσμα κεφάλαια	9.936	6.116
Ομόλογα/ΕΓΓΕΔ	20.184	20.246
Δανειακά χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς με δικαίωμα πώλησης (reverse repos).	392	996
Δάνεια και χορηγήσεις	211.692	178.577
Λοιποί τόκοι	375	-
	242.579	205.935
Έξοδα από τόκους		
Τράπεζες και πελάτες	68.711	61.540
Ομολογιακά δάνεια	6.456	-
Χρεόγραφα και συμφωνίες επαναγοράς (repos)	3.338	7.776
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	7.147	18
	85.652	69.334
Καθαρά έσοδα από τόκους	156.927	136.601

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Έσοδα προμηθειών		
Προμήθειες χορηγήσεων	9.045	7.095
Από Κίνηση Κεφαλαίων	2.369	6.744
Από Εγγυητικές Επιστολές	3.509	3.448
Από Πιστωτικές Κάρτες	5.777	5.947
Από Εισαγωγές - Εξαγωγές	1.840	2.284
Από Αμοιβαία Κεφάλαια	3.856	3.525
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	14.786	11.328
	41.182	40.371
Έξοδα προμηθειών		
Προμήθειες πιστωτικών καρτών	1.582	1.502
Προμήθειες σε συνδεδεμένες Τράπεζες και επιχειρήσεις	-	-
Λοιπά δικαιώματα	8.082	9.537
	9.664	11.039
Καθαρά έσοδα προμηθειών	31.518	29.332

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

8. Έσοδα από μερίσματα	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	374	4.229
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	6	316
Σύνολο εσόδων από μερίσματα	380	4.545

9. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Καθαρό κέρδος από αποτίμηση συναλλάγματος	4.211	1.142
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από πράξεις συναλλάγματος	2.290	(858)
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση ομολογιών	2.110	27.108
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	6.446	15.783
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση παραγώγων	(8.290)	(28.401)
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση αμοιβαίων κεφαλαίων	(1.642)	(887)
Σύνολο αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων	5.125	13.887

10. Κέρδη μείον ζημιές από επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων	6.437	(2.640)
Καθαρό κέρδος από πώληση και αποτίμηση ομολογιών	-	14
Καθαρή ζημιά από πώληση και αποτίμηση μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης	(5)	(9.065)
Σύνολο αποτελεσμάτων από Επενδυτικά Χρεόγραφα	6.432	(11.691)

11. Καθαρά ασφάλιστρα	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Από κλάδο Ζωής	28.533	16.014
Από κλάδο Ζημιών	36.713	38.521
Σύνολο καθαρών ασφαλίστρων	65.246	54.535

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

12. Σύνολο Αποζημιώσεων

Το ποσό των ασφαλιστικών αποζημιώσεων περιλαμβάνει τις καταβεβλημένες αποζημιώσεις προς τους ασφαλισμένους καθώς και των μεταβολή των μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων που σχηματίστηκαν από τις εταιρείες του Ομίλου ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ και ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΖΩΗΣ

13. Δαπάνες προσωπικού	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Μισθοί και ημερομίσθια	67.230	73.198
Κόστος Κοινωνικής ασφάλισης	11.495	13.365
Δαπάνες καθορισμένων παροχών μετά τη συνταξιοδότηση	16.895	16.604
Λοιπές παροχές	4.587	3.494
Σύνολο δαπανών προσωπικού	100.207	106.661

Το απασχολούμενο προσωπικό του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2005 αποτελείται από 7.883 άτομα έναντι 8.575 ατόμων στις 31 Μαρτίου 2004

14. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	6.554	6.109
Παροχές Τρίτων	7.255	7.601
Ασφάλιστρα	785	872
Φόροι – Τέλη	1.469	3.341
Διάφορα έξοδα	26.774	31.166
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων	42.837	49.089

15. Φόρος εισοδήματος	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Φόρος τρέχουσας χρήσης (πρόβλεψη)	10.719	7.046
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.38)	2.629	(4.216)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	13.348	2.830

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

16. Κέρδη ανά μετοχή	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (σε € χιλ.)	24.493	(9.866)
Μέσος αριθμός μετοχών (εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών)	82.767.887	79.782.003
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,30	(0,12)

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

17. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	31/03/05	31/12/04
Ταμείο	216.165	235.316
Καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	121.798	176.188
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο συμφητισμού Κεντρικής Τράπεζας	5.649	1.171
Περιλαμβ. στα μετρητά και στα ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.39)	343.612	412.675
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρική Τράπεζα	172.280	232.103
Σύνολο ταμείου και διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	515.892	644.778

18. Κρατικά Αξιογράφα	31/03/05	31/12/04
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	29.445	27.773
Έντοκα γραμμάτια λοιπών κρατών	5.154	6.096
Σύνολο Κρατικών Αξιογράφων	34.599	33.869

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

19. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	31/03/05	31/12/04
Επιταγές εισπρακτέες	43.412	4.910
Καταθέσεις όψεως	7.533	1.553
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.032.315	686.808
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse REPOS)	5.492	59.556
Λοιπές απαιτήσεις	-	37.022
Περιλαμβάνονται στα μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα (Σημ.39)	1.088.752	789.849
Δάνεια και χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	160.812	128.592
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.249.564	918.441

20. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	31/03/05	31/12/04
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 39)	1.009.020	1.531.153
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών (Σημ. 39)	259	-
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	300.961	493.535
	1.310.240	2.024.688
Μετοχές εισηγμένες	36.384	36.524
Μετοχές μη εισηγμένες	20	96
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	19.894
Σύνολο	36.404	56.514
Σύνολο χαρτοφυλακίου συναλλαγών	1.346.644	2.081.202

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

21. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

	31/03/05			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)	714.362	9.868	9.810	1.209.546	-	2.153
Ανταλλαγές συναλλάγματος (Currency Swaps).	307.049	-	794	386.994	-	7.554
Σύνολο		9.868	10.604		-	9.707
β) Παράγωγα επιτοκίων						
Ανταλλαγές επιτοκίων (Interest rate swaps)	1.825.594	-	12.331	2.262.414	105	27.461
Προθεσμιακά συμβόλαια επιτοκίων (Exchange traded interest rate futures)	275.000	-	2.312	366.000	-	15.221
Σύνολο		-	14.643		105	42.682
γ) Παράγωγα επί Δεικτών (index options)						
Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα επί δεικτών (OTC index options)	54.555	272	753	19.207.794	144	635
Σύνολο		272	753		249	635
Σύνολο παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων		10.140	26.000		249	53.024

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

	31/03/05	31/12/04
Δάνεια σε φυσικά πρόσωπα		
Υπεραναλήψεις	3.338	3.193
Πιστωτικές κάρτες	380.512	371.933
Δάνεια καθορισμένης διάρκειας (περιλαμβάνει και καταναλωτικά)	1.068.078	1.026.670
Στεγαστικά	3.638.549	3.461.069
Λοιπά δάνεια	409.598	435.256
	5.500.075	5.298.121
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα		
Επιχειρηματικά δάνεια	7.335.385	7.194.256
Κοινοπρακτικά δάνεια	169.213	168.423
Δημόσιο και ΔΕΚΟ	393.162	400.142
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	1.130.110	458.674
Λοιπά	59.772	62.834
Λοιπά δάνεια (ομολογιακά)	-	595.444
	9.087.642	8.879.773
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	14.587.718	14.177.894
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών	(640.790)	(612.607)
	13.946.927	13.565.287
Κυμαινόμενο Επιτόκιο	13.420.700	13.043.662
Σταθερό Επιτόκιο	1.167.017	1.134.231
ΣΥΝΟΛΟ	14.587.718	14.177.894

Προβλέψεις για ζημιές απομείωσης δανείων και προκαταβολών

Μεταβολή ζημιάς απομείωσης δανείων και προκαταβολών:

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	612.607	487.741
Μεταβολή πρόβλεψης περιόδου	28.183	124.866
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου / 31 Δεκεμβρίου	640.790	612.607

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

23. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση **31/03/05** **31/12/04****Επενδύσεις διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες**

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	29.899	29.928
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών	1.341	2.405
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	1.320	93
Μετοχές εισηγμένες	28.803	16.562
Μετοχές μη εισηγμένες	32.000	39.327
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	160.911	160.247
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	254.274	248.562

24. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη **31/03/05** **31/12/04****Επενδύσεις διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου σε εύλογες αξίες**

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	17.877	17.981
Ομόλογα εκδόσεως λοιπών κρατών	4.336	13.174
Ομόλογα λοιπών εκδοτών	10.866	1.448
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	33.079	32.603

25. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες (μη ενοποιούμενες)

Οι κάτωθι θυγατρικές εταιρείες εξαιρέθηκαν της ολικής ενοποίησης, λόγω των περιορισμένων μεγεθών τους:

A/A	Επωνυμία
1	Φοίνιξ Α.Ε. Χρηματοοικονομικές Διαμεσολαβήσεις
2	Εμπορική Media ΕΠΕ
3	Ιστορικό Αρχείο
4	METEK ΑΕ
5	Εργαστήριο Ελευθέρων Σπουδών Τραπεζικής Ανάπτυξης και Έρευνας Α.Ε.
6	Metrolife ΑΕΓΑ
7	IPNG GROUP ΑΕ
8	ΕΛΒΙΟ ΑΕ
9	Total Care ΑΕ

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

26. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

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

A/A	Επωνυμία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής 31.03.2005	% Συμμετοχής 31.12.2004
Οι κυριότερες συμμετοχές του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις έχουν ως εξής:				
1	ALPHA GRAPHICS FRACHISE DEVELOPMENT	ΕΛΛΑΔΑ	49,00%	49,00%
2	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΦΩΣΦΟΡΙΚΩΝ ΛΙΠΑΣΜΑΤΩΝ	ΕΛΛΑΔΑ	44,21%	44,21%
3	MEDIAFON	ΕΛΛΑΔΑ	25,00%	15,00%
4	PROINDEX	ΕΛΛΑΔΑ	22,58%	22,58%
5	INCURIAM INVESTMENT LTD	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	20,00%
6	ICAP	ΕΛΛΑΔΑ	20,00%	20,00%
7	EULER HERMES EMPORIKI	ΕΛΛΑΔΑ	46,44%	46,44%
8	CHARALAMBIDES DAIRIES	ΚΥΠΡΟΣ	20,00%	20,00%

27. Ασώματες ακινητοποιήσεις

	Λογισμικό
1 Ιανουαρίου 2004	
Αξία κτήσης	83.482
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(51.258)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	32.224
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	32.224
Μεταβολή	449
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(6.208)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	26.465
31 Δεκεμβρίου 2004	
Αξία κτήσης	83.930
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(57.466)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	26.464
3 μήνες- 31 Μαρτίου 2005	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	26.464
Μεταβολή	17
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(3.735)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	22.746
31 Μαρτίου 2005	
Αξία κτήσης	83.947
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(61.201)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	22.746

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

28. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Οικόπεδα, Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Λοιπά Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004			
Αξία κτήσης	291.382	199.716	491.098
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(123.400)	(123.400)
	291.382	76.316	367.698
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο			
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	291.382	76.316	367.698
Μεταβολή	6.055	17.257	23.312
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(3.076)	(12.224)	(15.300)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	294.361	81.348	375.710
31 Δεκεμβρίου 2004			
Αξία κτήσης	297.437	216.974	514.411
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(3.076)	(135.625)	(138.701)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	294.361	81.348	375.710
3 μήνες- 31 Μαρτίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	294.361	81.348	375.710
Μεταβολή	1.630	2.005	3.634
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	(733)	(3.928)	(4.661)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	295.258	79.425	374.683
31 Μαρτίου 2005			
Αξία κτήσης	299.067	218.978	518.046
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	(3.809)	(139.553)	(143.362)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	295.258	79.425	374.683

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

29. Επενδυτικά ενσώματα πάγια στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια, Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2004			
Αξία κτήσης	75.510	30.355	105.865
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	-	-
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	75.510	30.355	105.865
Έτος 31 Δεκεμβρίου 2004			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	75.510	30.355	105.865
Μεταβολή	-	24.386	24.386
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(1.352)	(1.352)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	75.510	53.389	128.899
31 Δεκεμβρίου 2004			
Αξία κτήσης	75.510	54.471	130.251
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.352)	(1.352)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	75.510	53.389	128.899
3 μήνες- 31 Μαρτίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στην αρχή	75.510	53.389	128.899
Μεταβολή	-	-	-
Μεταβολή αποσβέσεων περιόδου	-	(340)	(340)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο στο τέλος	75.510	53.049	128.559
31 Μαρτίου 2005			
Αξία κτήσης	75.510	54.741	130.251
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-	(1.692)	(1.692)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	75.510	53.049	128.559

30. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/03/05	31/12/04
Έξοδα επομένων χρήσεων	41.619	32.744
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	83.586	77.913
Λοιπά	353.125	334.127
	478.330	444.784

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

31. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31/03/05	31/12/04
Τοποθετήσεις από άλλες τράπεζες	373.575	716.301
Καταθέσεις όψεως	43.026	88.571
Λοιπές υποχρεώσεις	6.224	1.640
	422.825	806.512

32. Υποχρεώσεις προς πελάτες	31/03/05	31/12/04
Καταθέσεις Νομικών Προσώπων		
Καταθέσεις όψεως	1.341.809	1.201.789
Καταθέσεις προθεσμίας	1.910.169	1.440.643
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	522.912	769.508
	3.774.890	3.411.940
Καταθέσεις φυσικών προσώπων		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	405.311	513.715
Καταθέσεις προθεσμίας	3.817.468	3.347.601
Καταθέσεις ταμειυτήριου	7.028.888	7.235.199
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	23.268	309.827
	11.274.934	11.406.341
Επιταγές και Εμβάσματα Πληρωτέα	101.692	109.942
	15.151.516	14.928.224
Σταθερού επιτοκίου	6.273.816	5.867.578
Κυμαινόμενου επιτοκίου	8.776.008	8.950.703
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	15.049.824	14.818.281

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

33. Ομολογιακά δάνεια	31/03/05	31/12/04
Ομολογιακά δάνεια	396.447	396.348
Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι	73	73
	396.520	396.421

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

Οι λοιποί πιστωτικοί τίτλοι ποσού ευρώ 73.358,76 αφορούν ληξιπρόθεσμη υποχρέωση που ανέλαβε η Εμπορική Τράπεζα για να εξοφλήσει τα Τραπεζικά Ομόλογα (ονομαστικής αξίας πλέον δεδουλευμένων τόκων) που είχε εκδόσει η Τράπεζα Επενδύσεων.

34. Λοιπά δανειακά κεφάλαια	31/03/05	31/12/04
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated notes)	348.232	347.087
	348.232	347.087

Οι παραπάνω υποχρεώσεις αφορούν:

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

35. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς

Η Τράπεζα προτίθεται να υπαχθεί στις ρυθμίσεις του πρόσφατου νόμου “Θέματα Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις”. Σύμφωνα με το νόμο, όπως αυτός ερμηνεύεται από τους Νομικούς Συμβούλους της Τράπεζας και με βάση σχετική οικονομική μελέτη ανεξάρτητων αναλογιστών, το συνολικό εκτιμώμενο ποσό υπαγωγής στο νόμο ανέρχεται σε 1.108 εκατ. ευρώ.

Με βάση τα ανωτέρω η Τράπεζα αναγνώρισε στις οικονομικές της καταστάσεις υποχρέωση για την υπαγωγή της στο νόμο ύψους 712 εκατ ευρώ. Περαιτέρω η Τράπεζα και στα πλαίσια πάντοτε της υπαγωγής στις ρυθμίσεις του ίδιου νόμου (άρθρο 59, παράγραφοι β και γ) θα καταβάλει κατά τις επόμενες χρήσεις αυξημένες εργοδοτικές εισφορές σχετικά με μελλοντικές επιβαρύνσεις του ΕΤΕΑΜ, που σχετίζονται με το προσωπικό της. Η παρούσα αξία των αυξημένων εργοδοτικών εισφορών, συναθροιζόμενη στην προς μεταφορά αξία της περιουσίας του ΤΕΑΠΕΤΕ, εκτιμάται σε 396 εκατ. ευρώ.

Ο πιο πάνω νόμος ορίζει ότι το τελικό ποσό για κάθε Τράπεζα θα καθοριστεί με νέο νόμο, στα πλαίσια “ειδικών οικονομικών μελετών”, που θα εκπονηθούν με μέριμνα του αρμόδιου Υπουργείου.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

36. Λοιπές προβλεψεις για κινδύνους και βάρη	31/03/05	31/12/04
Ασφαλιστικές και μαθηματικές προβλέψεις (ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE)	480.371	462.449
Λοιπές προβλέψεις	-	1.328
	480.371	463.777

37. Λοιπές υποχρεώσεις	31/03/05	31/12/04
Μερίσματα πληρωτέα	2.354	2.858
Δεδουλευμένα έξοδα και Έσοδα επομένων χρήσεων	178.829	202.349
Λοιπά	326.309	287.504
	507.492	492.711

38. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

	31/03/05	31/12/04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Διαγραφή άϋλων στοιχείων ενεργητικού	6.325	6.988
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	30.150	29.625
Πρόβλεψη κάλυψης δαπάνης υπαγωγής στην ασφάλιση του ETEAM	197.000	197.000
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	11.669	11.534
Απομείωση συμμετοχών σε εταιρίες υπό εκκαθάριση	9.752	9.752
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	3.426	3.989
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	2.883	4.049
	261.205	262.937
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Υπεραξία ακινήτων	2.748	2.748
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	2.791	2.425
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	517	296
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	310	-
	6.366	5.469
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	254.839	257.438

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

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31/03/05	31/12/04
Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα περιόδου)		
Μεταβολή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(663)	1.012
Απομείωση αξίας χορηγήσεων και απαιτήσεων	525	3.476
Αναγνώριση προμηθειών βάσει πραγματικού επιτοκίου	135	3.616
Πρόβλεψη για δαπάνες προσωπικού	(1.538)	3.019
Μειωμένοι συντελεστές απόσβεσης κτιρίων	(409)	(312)
Ανακοίνωση νέων φορολογικών συντελεστών	-	(16.014)
Λοιπές προσωρινές φορολογικές διαφορές	(679)	(519)
	(2.629)	(5.722)

39. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	31/03/05	31/12/04
Εγγυητικές επιστολές	1.562.688	1.607.311
Ενδεχόμενη υποχρέωση από παροχή πιστωτικών ορίων	8.141.960	7.959.135
	9.704.648	9.566.446

40. Μετοχικό Κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2004	85.931.676	429.659	278.392	(140.737)	567.314
Απορρόφηση Εμπορικής Τράπεζας Επενδύσεων ΑΕ	124.451	622	2.026	-	2.648
Απορρόφηση Εμπορικής Επενδυτικής Α.Ε.Ε.Χ	2.204.851	11.024	35.895	-	46.919
Αύξηση ονομαστικής αξίας της μετοχής από €5 σε €5,5	-	44.130	(44.130)	-	-
Μείωση αριθμού ιδίων μετοχών	-	-	-	7.944	7.944
31 Δεκεμβρίου 2004/ 1 Ιανουαρίου 2005	88.260.978	485.435	272.183	(132.793)	624.825
Μείωση αριθμού ιδίων μετοχών	-	-	-	20.529	20.529
31 Μαρτίου 2005	88.260.978	485.435	272.183	(112.264)	645.354

(52) από (53)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (μη ελεγμένες) – 31 Μαρτίου 2005

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, ανέρχεται σε ευρώ 485.435.379 και διαιρείται σε 88.260.978 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 5,50 έκαστη.

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2005 ανέρχεται σε 5.307.636 και αντιπροσωπεύει το 6,01% του συνολικού αριθμού των μετοχών.

41. Μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα

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

	31/03/05	31/12/04
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 17)	343.612	412.675
Κρατικά αξιόγραφα (Σημ 18)	34.599	33.869
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημ. 19)	1.088.753	789.849
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Σημ 20)	1.009.279	1.531.153
	2.476.243	2.767.546

42. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	31/03/05	31/12/04
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	297	2.417
Καταθέσεις	18.948	20.756
Χορηγήσεις	79.610	80.367
	98.855	103.540

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