

ΕΤΗΣΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



Βάσει των διατάξεων της αποφάσεως αριθμ. 5/204/14.11.2000 της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

ΧΡΗΣΗ 2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1) Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2006 έχει ενσωματωθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2006 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

2) Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας σχετικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν.3371/2005 παρατίθεται ως συνημμένο Παράρτημα ΣΤ.

3) Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2006 έχει ενσωματωθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2006 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

4) Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου (ενοποιημένες) της 31/12/2006 παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

5) Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας

Η Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2006 έχει ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2006 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Β.

6) Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας

Οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2006 παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Β.

7) Πληροφορίες Άρθρου 10 Ν.3401/2005 που δημοσιεύθηκαν από την Τράπεζα κατά τη χρήση του 2006

Οι Πληροφορίες του άρθρου 10 Ν. 3401/2005, παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Δ.

8) Έκθεση Συναλλαγών της Τράπεζας με τις Συνδεδεμένες με αυτήν Επιχειρήσεις

Η Έκθεση Συναλλαγών της Τράπεζας με τις Συνδεδεμένες με αυτήν Επιχειρήσεις, παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 41 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2006 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

9) Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου

Τα Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και οι Πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου, παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Γ.

10) Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου

Η διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου παρατίθεται ως συνημμένο Παράρτημα Ε.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α



**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Όμιλος Γενικής: Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2006

1. Συνοπτική παρουσίαση αποτελεσμάτων και οικονομικής θέσης του Ομίλου

Αποτελέσματα για τη χρήση 2006

Όμιλος	Ποσά σε εκατομμύρια EUR		
	1 – Ιαν ως 31 - Δεκ 2005	1 – Ιαν ως 31 - Δεκ 2006	% μεταβολή
Λειτουργικά έσοδα	178,2	168,5	-5,4%
Λειτουργικά έξοδα	-154,5	-169	9,40%
Λειτουργικό αποτέλεσμα (πριν από προβλέψεις)	23,7	-0,5	
Προβλέψεις	-39,4	-72,1	
Αποτέλεσμα πριν από φόρους	-15,7	-72,6	
Καθαρό αποτέλεσμα - Όμιλος	-14,1	-78,8	
Καθαρό αποτέλεσμα - Τράπεζα	-16	-79,4	

	Δεκ 2005	Δεκ 2006	% μεταβολή
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2. 647	2 940	11,10%

Το σύνολο των εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες για το 2006 ανήλθε στα EUR 168.5 εκατ., σημειώνοντας μείωση -1.6% (σε συγκρίσιμη βάση) σε σχέση με την ίδια περίοδο το 2005, εάν εξαιρεθούν τα εφάπαξ κέρδη από τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου τίτλων που πραγματοποιήθηκε το 2^ο τρίμηνο του 2005.

Το 2006, τα κόστη ανήλθαν στα EUR 169 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση (+9.4%) σε σχέση με την ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση αυτή σχετίζεται με την έναρξη λειτουργίας [18 νέων καταστημάτων τέλος 2005 και τέλος 2006](#), την ανάπτυξη νέων εναλλακτικών δικτύων πωλήσεων (internet banking, mobile sales force, call center) και τη συνεχή επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα διατήρησε ένα αυστηρό επίπεδο ελέγχου σε αυτά τα κόστη.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα (πριν από προβλέψεις) ανήλθε στα EUR (0.5) εκατ. ζημιά σε σχέση με EUR 23.7 εκατ. (κέρδος) κατά την ίδια περίοδο του 2005.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Τράπεζα συνέχισε την επαναξιολόγηση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεών της και λογιστικοποίησε ένα επιπλέον ποσό ύψους EUR 72.1 εκατ. Οι συγκεκριμένες επιπλέον επιβαρύνσεις οφείλονται στην εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων πιστοληπτικής αξιολόγησης κατά την αξιολόγηση των ιδιωτών πελατών και την αύξηση του δείκτη κάλυψης των επισφαλειών για ορισμένες επιχειρηματικές χορηγήσεις

Ως συνέπεια των παραπάνω, ο Όμιλος της Γενικής κατέγραψε ένα αρνητικό αποτέλεσμα πριν από φόρους ύψους EUR 72.6 εκατ. για το 2006.

Για λογιστικούς λόγους, η Τράπεζα αποφάσισε να διαγράψει την απαίτηση από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με το όφελος από τη συσσωρευμένη φορολογική ζημία και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης με EUR -21εκατ.. Με τη συγκεκριμένη ενέργεια, δεν απεμπολεί το δικαίωμα του συμψηφισμού των συσσωρευμένων αρνητικών φορολογικών αποτελεσμάτων έναντι μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Τέλος, το καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους του Ομίλου είναι αρνητικό ύψους EUR -78.8 εκατ. για τη χρήση 2006. Η συμβολή της Τράπεζας στο συγκεκριμένο αρνητικό αποτέλεσμα ανέρχεται σε EUR 79.4 εκατ.

Συνολικά, οι καθαρές χορηγήσεις παρουσίασαν αύξηση κατά 11.1%. Οι καταθέσεις των πελατών ανήλθαν σε EUR 2.6 δισεκατομμύρια, σημειώνοντας αύξηση 7% σε σχέση με το Δεκέμβριο 2005

Τέλος η καθαρή θέση του Ομίλου με 31 Δεκεμβρίου 2006 ανήλθε σε EUR 131.9 εκατ.

2. Ενέργειες της Διοίκησης

Η νέα οργανωτική δομή της Γενικής Τράπεζας τέθηκε σε εφαρμογή κατά τη διάρκεια του 2006 και το σύνολο των πελατών, ιδιώτες, μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις ανατέθηκαν σε συμβούλους πελατείας.

Με στοιχεία Δεκεμβρίου 2006, η τραπεζική ιδιωτών, ύστερα από την αναδιοργάνωσή της, παρουσίασε ουσιαστική αύξηση στα καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια, κατά 23% και 29% αντίστοιχα, σε 12μηνη βάση αποκτώντας 31 800 νέους πελάτες. Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις και οι επαγγελματίες είναι τμήματά της αγοράς που επωφελήθηκαν, αποκτώντας 3 800 νέους πελάτες. Λόγω του έντονου ανταγωνισμού, το περιθώριο τόκων ήταν χαμηλότερο στη νέα παραγωγή.

Η Τράπεζα θα προχωρήσει σε όλες τις κατάλληλες ενέργειες προκειμένου να συμμορφωθεί σε όλους τους κανονιστικούς δείκτες.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που παρουσιάζονται στις τραπεζικές δραστηριότητες είναι οι ακόλουθοι:

(α) πιστωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις,

(β) κίνδυνοι αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αυτών των στοιχείων και της μεταβλητότητάς τους,

(γ) διαρθρωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας στον ισολογισμό της τράπεζας που προκύπτει από διακυμάνσεις σε επιτόκια ή ισοτιμίες,

(δ) κίνδυνος ρευστότητας: κίνδυνος λόγω αδυναμίας του Ομίλου να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του κατά τη λήξη τους.

Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξαίρεση τα παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο.

Τα παράγωγα χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

(i) Εμπορικά χρηματοοικονομικά παράγωγα

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται εξ ορισμού ως παράγωγα εμπορικής εκμετάλλευσης, εκτός εάν ταξινομούνται ως μέσα αντιστάθμισης για λογιστικούς σκοπούς. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως Καθαρά κέρδη ή ζημίες σε χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομικές αντισταθμίσεις κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπτώσεις για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν στις θέσεις αντιστάθμισης και στις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

(ii) Χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) ο Όμιλος πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποχρέωση, ή την αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή, τον κίνδυνο που θα αντισταθμιστεί, τον τύπο χρηματοοικονομικού παραγώγου που χρησιμοποιείται και τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Το παράγωγο που ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης πρέπει να είναι πολύ αποτελεσματικό στο συμψηφισμό της διακύμανσης στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές, η οποία προκύπτει από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, τόσο κατά την αρχική εφαρμογή της αντιστάθμισης όσο και σε όλη τη διάρκειά της.

Πίνακας περιεχομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση	Σημείωση	
Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών	20	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	21	Ασώματες ακινητοποιήσεις
Ενοποιημένος Ισολογισμός	22	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	24	Υποχρεώσεις σε τράπεζες
1 Γενικές Πληροφορίες	25	Υποχρεώσεις σε πελάτες
2 Βασικές λογιστικές αρχές	26	Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης
3 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	27	Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	28	Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού
5 Εκτιμήσεις και κρίσεις	29	Λοιπές υποχρεώσεις
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	30	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις
7 Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	31	Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
8 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	32	Γεωγραφική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού
9 Λειτουργικά έξοδα	33	Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις
10 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	34	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις
11 Φόρος εισοδήματος	35	Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα
12 Κέρδη ανά μετοχή	36	Συναλλαγματικός κίνδυνος
13 Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	37	Κίνδυνος επιτοκίου
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	38	Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων
15 Απαιτήσεις από τράπεζες	39	Οψιγενή γεγονότα
16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	40	Αλλαγές Κονδυλίων προηγούμενης χρήσης
17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
18 Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	42	Δείκτες επάρκειας και ρευστότητας
19 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	43	Διοικητικό συμβούλιο

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (ο «Ομίλος»), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περιλήψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την λήψη εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και ακριβοδίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας

- (α) στο γεγονός ότι η Καθαρή Θέση της τράπεζας στις 31.12.06 έχει κατέλθει κάτω του 50% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, κατά συνέπεια συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Επιπλέον οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας υπολείπονται των ελαχίστων ορίων που απαιτούνται από την ισχύουσα νομοθεσία και την τράπεζα της Ελλάδος. Σύμφωνα με την διοίκηση της Τράπεζας έχουν ήδη δρομολογηθεί οι προσήκουσες ενέργειες, περιλαμβανομένης και της αύξησης κεφαλαίου, προκειμένου να συμμορφωθεί η τράπεζα με όλους τους ρυθμιστικούς και κανονιστικούς δείκτες και κανόνες.
- (β) οι φορολογικές δηλώσεις των ενοποιούμενων εταιρειών για τις χρήσεις που αναφέρονται στην σημείωση 11 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής προσθέτων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Έκθεση επί Λοιπών Νομικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

Νικόλαος Σοφιανός
Α.Μ. ΣΟΕΑ: 12231

Deloitte

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΑ: Ε 120

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
		2006	2005
		€' 000	€' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		206.388	191.656
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(73.257)	(50.475)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	133.131	141.181
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		34.457	33.244
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(2.073)	(1.792)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	32.384	31.452
Έσοδα από μερίσματα		79	73
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	(1.421)	1.321
Λοιπα λειτουργικά έσοδα		4.281	4.177
Μικτά λειτουργικά έσοδα		168.454	178.204
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	17	(76.117)	(41.185)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους		4.040	1.818
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(100.052)	(89.039)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(55.134)	(51.256)
Αποσβέσεις	9,21,22	(13.774)	(14.159)
Λειτουργικά έξοδα		(241.037)	(193.821)
Καθαρά λειτουργικά αποτελέσματα		(72.583)	(15.617)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες	20	-	(123)
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους		(72.583)	(15.740)
Φόρος εισοδήματος	11	(6.257)	1.658
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους		(78.840)	(14.082)
Κέρδη (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		(78.840)	(14.082)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)			
- Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	12	(1,35)	(0,29)

Ενοποιημένος Ισολογισμός

		Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
		2006	2005
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό	Σημείωση		
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	13	98.209	106.692
Απαιτήσεις από τράπεζες	15	180.888	286.403
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	16	12.027	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	2.939.570	2.646.756
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	18	361.251	186.057
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	20	743	1.143
Ασώματες ακινητοποιήσεις	21	12.855	12.804
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22	131.578	124.743
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	64.841	67.017
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	37.737	62.131
Σύνολο ενεργητικού		3.839.699	3.501.338
Παθητικό			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	24	853.417	622.107
Υποχρεώσεις σε πελάτες	25	2.631.608	2.457.351
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	16	6.008	3.574
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	26	125.201	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	28	20.557	20.759
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	27	9.749	18.325
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	6.285	8.004
Λοιπές υποχρεώσεις	29	54.986	60.788
Σύνολο υποχρεώσεων		3.707.811	3.290.791
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	31	62.620	62.620
Λοιπα αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(267.630)	(188.971)
Σύνολο καθαρής θέσης		131.888	210.547
Σύνολο Παθητικού και καθαρής θέσης		3.839.699	3.501.338

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2005	240.642	59.643	-	5.866	15.395	(141.131)	(773)	179.642
Πρώτη εφαρμογή του Δ.Λ.Π 39	-	-	5.134	-	-	(55.618)	-	(50.484)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	96.256	2.977	-	-	-	-	-	99.233
Πώληση ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	-	383	773	1.156
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(4.973)	-	-	-	-	(4.973)
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(14.082)	-	(14.082)
Λοιπά	-	-	-	-	-	55	-	55
Υπόλοιπο στις 31.12.2005	336.898	62.620	161	5.866	15.395	(210.393)	-	210.547

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	5.866	15.395	(210.393)	-	210.547
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(70)	-	-	-	-	(70)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αποτίμηση χαρτοφυλακίου	-	-	55	-	-	-	-	55
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	533	-	-	-	-	533
Ανακύκλωση στην ΚΑΧ	-	-	(337)	-	-	-	-	(337)
Μεταφορά	-	-	-	-	(14.957)	14.957	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(78.840)	-	(78.840)
Υπόλοιπο στις 31.12.2006	336.898	62.620	342	5.866	438	(274.276)	-	131.888

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
		2006 €' 000	2005 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημιές μετά από φόρους		(78.840)	(14.082)
Προσαρμογή ζημιών μετά από φόρους για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	9, 22	10.841	10.619
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9, 21	2.934	3.540
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	17	77.599	41.185
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	28	(204)	1.756
Λοιπές προβλέψεις	27	(8.475)	(1.818)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	11	510	(3.235)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		731	(12.982)
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		(98)	(153)
Αναλογία ζημιών από συγγενείς εταιρείες		-	123
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(14)	(858)
		4.984	24.095
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		34.260	(26.027)
Παράγωγα		(1.468)	(4.551)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		(370.413)	(266.128)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		24.607	14.784
Καθαρή αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		-	
Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα		231.310	181.119
Υποχρεώσεις σε πελάτες		174.257	(253.546)
Λοιπές υποχρεώσεις		(127)	9.135
		-	
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(5.676)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		91.734	(321.119)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(245.541)	(206.407)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	22	(18.683)	(31.969)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	21	(2.985)	(2.179)
Πωλήσεις / προιόν εκκαθάρισης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		239	-
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		89.324	655.599
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		1.105	13.008
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(176.541)	428.052
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			99.233
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	26	125.000	-
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	26	(100.000)	54
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών			1.156
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		25.000	100.443
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		14	858
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(59.793)	208.234
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	14	337.207	128.973
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	277.414	337.207

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Γενική Τράπεζα Α.Ε. (η "Τράπεζα") και οι θυγατρικές της (ο "Ομίλος") δραστηριοποιούνται στη λιανική τραπεζική και την τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων, στην παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής πρακτόρευσης, χρηματοδοτικής μίσθωσης και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Η νόμιμη έδρα του βρίσκεται στην Ελλάδα (Λεωφόρος Μεσογείων 109-111, 115 10 Αθήνα)

Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Φεβρουαρίου 2007

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του SOCIETE GENERALE GROUP, ο οποίος αποτελεί την τελική μητρική εταιρεία με άμεση συμμετοχή 52,32% στην Τράπεζα.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

(α) Πλαίσιο κατάρτισης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή μεταβάλλεται με την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώγων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών που επηρεάζουν τα δηλωμένα ποσά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα δηλωμένα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο πληροφόρησης. Παρότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στη γνώση των τωρινών γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που εμπιρεύουν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή οι τομείς όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, επισημαίνονται στη Σημείωση 5.

Το νόμισμα για την παρουσίαση του Ομίλου είναι το Ευρώ (€) το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας. Τα μεγέθη παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η εφαρμογή των τροποποιήσεων και διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω δεν επέφερε ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές του Ομίλου:

- ΔΛΠ 19 Τροποποίηση - Αναλογιστικά Κέρδη και Ζημιές, Προγράμματα Ομίλου και Γνωστοποιήσεις
- ΔΛΠ 21 Τροποποίηση - Καθαρές Επενδύσεις σε Επιχείρησης Εξωτερικού
- ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Λογιστική Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές
- ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Επιλογή Εύλογης Αξίας
- ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις
- ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και ΔΠΧΠ 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων
- ΔΠΧΠ 6, Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων
- ΕΔΔΠΧΠ 4, Προσδιορισμός κατά πόσο μια Συμφωνία περιέχει μια Μίσθωση
- ΕΔΔΠΧΠ 5, Δικαιώματα σε Συμφέροντα που προέρχονται από Κεφάλαια Παροπλισμού, Αποκατάσταση και Περιβαλλοντικές Αναμόρφωσης
- ΕΔΔΠΧΠ 6, Υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Συμμετοχή σε Συγκεκριμένη Αγορά - Απόβλητα Ειδών Ηλεκτρικού και Ηλεκτρονικού Εξοπλισμού.

• Το ΔΛΠ 19 Τροποποίηση παρέχει την επιλογή μιας εναλλακτικής μεθόδου καταχώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Προσθέτει επίσης νέες προϋποθέσεις γνωστοποίησης. Καθώς ο Όμιλος δεν προτίθεται να αλλάξει τη λογιστική πολιτική που έχει υιοθετήσει για την καταχώριση αναλογιστικών κερδών και ζημιών και δεν συμμετέχει σε πρόγραμμα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών, η υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης θα επηρεάσει μόνο τη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

• Τα ΔΛΠ 21 Τροποποίηση, ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές, ΔΠΧΠ 1, ΔΠΧΠ 6, ΕΔΔΠΧΠ 4 και ΕΔΔΠΧΠ 5 δεν έχουν σχέση με τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου και επομένως δεν έχουν καμία ουσιαστική επίδραση στις πολιτικές του Ομίλου.

• ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Ο Όμιλος πληροί τα νέα κριτήρια της τροποποίησης και επομένως συνεχίζει να ταξινομεί ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

• ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις. Αυτοί οι τύποι συμβολαίων ρυθμίζονται τώρα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και όχι πλέον σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4, όπως απαιτούσαν πριν τα ΔΠΧΠ. Οι υποπροθέσεις επιμέτρησης και γνωστοποίησης του ΔΛΠ 39 δεν επέφεραν ουσιαστική αλλαγή στις πολιτικές του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην υιοθετήσει πρόωρα τα ακόλουθα πρότυπα και τις διερμηνείες που εκδόθηκαν αλλά δεν ίσχυαν ακόμα για τις περιόδους πληροφόρησης με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2006:

- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοπιστωτικά μέσα: Γνωστοποιήσεις, και τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 - Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων. Το ΔΠΧΠ 7 υπερτερεί του ΔΛΠ 30 και των προϋποθέσεων γνωστοποίησης του ΔΛΠ 32 (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2007).
- ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2008)
- ΕΔΔΠΧΠ 7, Εφαρμόζοντας τη Μέθοδο Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (σε ισχύ από 1η Μαρτίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 8, Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 (σε ισχύ από 1η Μαΐου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 9, Επανεκτίμηση των ενσωματωμένων παραγώγων (σε ισχύ από 1η Ιουνίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 10, Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση (σε ισχύ από 1η Νοεμβρίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 2 - Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών του Ομίλου (σε ισχύ από 1η Μαρτίου 2007), και
- ΕΔΔΠΧΠ 12, Συμφωνίες για Παραχώρηση του Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2009).

Η εφαρμογή αυτών των νέων διερμηνειών δεν θα έχει ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του οργανισμού στην περίοδο αρχικής εφαρμογής.

(β) Μέθοδοι ενοποίησης**(i) Πλήρης Ενοποίηση**

Αυτή η μέθοδος εφαρμόζεται σε εταιρείες στις οποίες η Γενική Τράπεζα ασκεί αποκλειστικό έλεγχο. Αποκλειστικός έλεγχος σε μια θυγατρική ορίζεται ως η εξουσία διαχείρισης των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών της εν λόγω θυγατρικής με στόχο την εξασφάλιση οφελών από τις δραστηριότητές της. Ασκείται: (α) είτε κατέχοντας άμεσα ή έμμεσα την πλειονοπλησία των δικαιωμάτων ψήφου στη θυγατρική (β) είτε έχοντας την εξουσία διορισμού ή απομάκρυνσης της πλειονοπλησίας των μελών των διοικητικών ή εποπτικών οργάνων της θυγατρικής, (γ) είτε έχοντας την εξουσία διάθεσης της πλειονοπλησίας των δικαιωμάτων ψήφου σε συνελεύσεις αντών των οργάνων (δ) είτε με την εξουσία άσκησης επιρροής ελέγχου στη θυγατρική μέσω μιας συμφωνίας ή διατάξεων στο καταστατικό ή τον εσωτερικό κανονισμό της εταιρείας.

Απαλείφονται οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σε συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται επίσης εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασμένου περιουσιακού στοιχείου.

Όπου ήταν αναγκαίο, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών μεταβιβήθηκαν ώστε να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Οι θυγατρικές της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 19.

(ii) Μέθοδος καθαρής θέσης

Οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επίδραση λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σημαντική επίδραση είναι η εξουσία επιρροής των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών μιας συγγενής εταιρείας χωρίς την άσκηση ελέγχου στην εν λόγω συγγενή εταιρεία Συγκεκριμένα, σημαντική επίδραση μπορεί να προκύψει από την εκπροσώπηση της Γενικής Τράπεζας στο διοικητικό συμβούλιο ή εποπτικό συμβούλιο, από την ανάμιξη σε στρατηγικές αποφάσεις, από την ύπαρξη σημαντικών ενδοεταιρικών συναλλαγών, από την ανταλλαγή διοικητικού προσωπικού, ή από την τεχνική εξάρτηση της εταιρείας από τη Γενική Τράπεζα. Θεωρείται ότι ο Όμιλος ασκεί σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας εταιρείας όταν κατέχει άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου σε αυτή την εταιρεία. Οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου, οι οποίες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, παρουσιάζονται στη σημείωση 20.

(γ) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Στο τέλος της χρήσης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ (το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου) με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία. Οι πραγματοποιηθείσες ή μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές ζημιές ή τα κέρδη καταχωρούνται στην κατάσταση "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καταχωρούνται στην εύλογη αξία με βάση την προθεσμιακή ισοτιμία μέχρι τη λήξη της πράξης. Οι τρέχουσες θέσεις συναλλάγματος επανεκτιμώνται με χρήση των επίσημων τρεχουσών τιμών που ισχύουν στο τέλος της περιόδου. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία σε ξένα νομίσματα, περιλαμβανομένων μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, μετατρέπονται σε ευρώ στην ισοτιμία που ισχύει στη λήξη της περιόδου. Οι νομισματικές διαφορές που προκύπτουν σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις" μόνο όταν πωλούνται ή απομειώνονται ή όταν ο νομισματικός κίνδυνος αντισταθμίζεται με βάση την εύλογη αξία.

(δ) Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλάξει, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και κατέχοντας γνώση των συνθηκών της αγοράς με μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που είναι αντικείμενο εμπορίου σε ενεργές αγορές καθορίζεται από τις προσφερόμενες τιμές. Αν το μέσο δεν είναι αντικείμενο εμπορίου σε μια ενεργό αγορά, η εύλογη αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια ενεργό αγορά αν οι προσφερόμενες τιμές διατίθενται εύκολα και τακτικά από ένα διαπραγματευτή συναλλάγματος, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(δ) Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)**

Όταν το χρηματοοικονομικό μέσο είναι αντικείμενο εμπορίου σε διάφορες αγορές στις οποίες ο Όμιλος έχει άμεση πρόσβαση, η εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα διενεργούνταν μια συναλλαγή στην πιο συμφέρουσα ενεργό αγορά. Όταν δεν προσφέρεται καμία τιμή για ένα συγκεκριμένο μέσο αλλά τα συνθετικά του στοιχεία είναι διαπραγματεύσιμα, η εύλογη αξία είναι το άθροισμα των διαφόρων διαπραγματεύσιμων συνθετικών στοιχείων που περιέχουν προσφορά τιμής ή τιμές πώλησης για την καθαρή θέση κατά περίπτωση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, η εύλογη αξία του καθορίζεται χρησιμοποιώντας μια τεχνική αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης). Ανάλογα με το υπό εξέταση μέσο, αυτά τα μοντέλα αποτίμησης ενδέχεται να χρησιμοποιούν δεδομένα που προέρχονται από πρόσφατες συναλλαγές, από την εύλογη αξία ουσιαστικά όμοιων μέσων, από προεξοφλημένες ταμειακές ροές ή μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Όπου χρειάζεται, αυτές οι εκτιμήσεις προσαρμόζονται ώστε να λάβουν υπόψη ορισμένους παράγοντες, ανάλογα με τα εν λόγω μέσα και τους σχετικούς κινδύνους, ιδιαίτερα την τιμή προσφοράς ή την τιμή πώλησης της καθαρής θέσης καθώς και τον κίνδυνο μοντελοποίησης σε περίπτωση σύνθετων προϊόντων.

Αν οι παράμετροι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται είναι παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η αγοραία τιμή, και κάθε διαφορά ανάμεσα στην τιμή συναλλαγής και την τιμή που δίνεται από το μοντέλο εσωτερικής αποτίμησης, δηλαδή το περιθώριο πωλήσεων, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ωστόσο, αν οι παράμετροι αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμες ή τα μοντέλα αποτίμησης δεν αναγνωρίζονται από την αγορά, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικού μέσου τη στιγμή της συναλλαγής θεωρείται ότι είναι η τιμή συναλλαγής και τότε το περιθώριο πωλήσεων καταχωρείται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου, με εξαίρεση ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία καταχωρείται στη λήξη τους ή στην πώλησή τους.

(ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Οι αγοραπωλησίες μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (βλ. παρακάτω) καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία διακανονισμού ενώ τα παράγωγα καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακανονισμού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με τη σχετική λογιστική κατηγορία. Τα δάνεια πελατών καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία εκτίμησης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) και ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ***(i) Δάνεια και απαιτήσεις***

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που δεν προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης ούτε προορίζονται για πώληση από τη στιγμή που δημιουργήθηκαν ή παρασχέθηκαν, καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Οφειλές από τρίτες ή Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης τους. Μια ζημία απομείωσης μπορεί να καταχωρηθεί αν χρειάζεται.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατατάσσονται από τον Όμιλο σε αυτήν την κατηγορία κατά την αναγνώρισή τους για να απεικονιστούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με την επιλογή που διατίθεται στο ΔΛΠ 39. Με τη χρήση της επιλογής εύλογης αξίας ο Όμιλος σκοπεύει:

- πρώτον να εξάλειψει ή να μειώσει σημαντικά τις ανακολουθίες στη λογιστική απεικόνιση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.
- δεύτερον, ο Όμιλος μπορεί να καταχωρίσει ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία αποφεύγοντας έτσι την ανάγκη να ξεχωρίσει τα ενσωματωμένα παράγωγα τα οποία διαφορετικά θα έπρεπε να καταχωρηθούν ξεχωριστά.

(iii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Πρόκειται για μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος (χρεωστικοί τίτλοι) με καθορισμένη λήξη, τα οποία ο Όμιλος έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στην αποσβεσμένη αξία κτήσης τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποσβεσμένη αξία κτήσης περιλαμβάνει διαφορές υπό και υπέρ το άρτιο καθώς και έξοδα συναλλαγής και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

(iv) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διακρατώνται για αόριστη χρονική περίοδο και τα οποία ο Όμιλος μπορεί να πουλήσει ανά πάσα στιγμή. Εξ ορισμού, είναι περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπίπτουν σε μία από τις τρεις παρακάτω κατηγορίες. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι δεδομευμένοι ή καταβεβλημένοι τόκοι σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με χρήση της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα. Λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία εκτός τόκων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στα Αποθεματικά εύλογης αξίας. Ο Όμιλος καταγράφει αντέξ τις μεταβολές στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν το περιουσιακό στοιχείο πωλείται ή απομειώνεται, οπότε απεικονίζονται ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα μερίσματα μετοχικού τίτλου που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από μερίσματα.

ΔΑΝΕΙΑ

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου που δεν ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρημένες μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, και επιμετρώνται στην εύλογη αξία του δανειζόμενου ποσού μειωμένο με τα κόστη της συναλλαγής. Αυτές οι υποχρεώσεις επιμετρώνται στη λήξη περιόδου, στην αποσβεσμένη αξία κτήσης και καταχωρούνται στον ισολογισμό ως οφειλές σε τρίτες ή οφειλές σε πελάτες.

(i) Οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες, καταθέσεις πελατών

Τα οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες και σε πελάτες ταξινομούνται σύμφωνα με την αρχική τους λήξη και τον τύπο τους σε: όψεως (καταθέσεις και λογαριασμοί όψεως) και προθεσμιακές καταθέσεις και δανειακές υποχρεώσεις στην περίπτωση τραπεζών, και σε λογαριασμούς ταμειοτηρίου και άλλες καταθέσεις στην περίπτωση πελατών. Περιλαμβάνουν επίσης χρεόγραφα που έχουν πωληθεί σε τράπεζες και πελάτες με συμφωνίες επαναγοράς.

(ii) Οφειλές τιτλοποιημένου χρόνου

Αυτές οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ανά τύπο χρεογράφου: ομολογιακά δάνεια, διαπραγματεύσιμα πιστοποιητικά αγοράς, διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα, ομόλογα και άλλα χρεόγραφα, με εξαίρεση τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης που ταξινομούνται στα Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης.

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποσβένονται με το πραγματικό επιτόκιο με βάση τη διάρκεια ζωής των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων. Η χρέωση που προκύπτει καταχωρείται στους Έξοδα από τόκους της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει όλες τις δανειακές υποχρεώσεις με ή χωρίς ημερομηνία, είτε με τη μορφή δανείου μειωμένης εξασφάλισης είτε όχι, το οποίο στην περίπτωση εκκαθάρισης της δανειοδοτούμενης εταιρείας μπορεί να εξοφληθεί μόνο αφού τον έχουν πληρωθεί όλοι οι άλλοι πιστωτές.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διαγράφει το σύνολο ή μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ή ομάδας όμοιων περιουσιακών στοιχείων) όταν λήξουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου ή όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα για λήψη των ταμειακών ροών και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου.

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αλλά δεν έχει μεταβιβάσει ούτε έχει διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας αυτού και δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ο Όμιλος το διαγράφει και καταχωρεί ξεχωριστά ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχουν δημιουργηθεί ή διατηρηθεί ως αποτέλεσμα της μεταβίβασης του περιουσιακού στοιχείου. Αν ο Όμιλος έχει διατηρήσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, εξακολουθεί να το καταχωρεί στον ισολογισμό στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάπτυξής του σε αυτό το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται εξολοκλήρου, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ένα κέρδος ή μια ζημία από τη διάθεση για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της πληρωμής που λήφθηκε για αυτό, με ενδεχόμενη προσαρμογή για τυχόν μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί άμεσα στα ίδια κεφάλαια.

Ο Όμιλος διαγράφει το σύνολο ή μέρος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μόνο όταν εξελιχθεί, δηλαδή όταν η υποχρέωση που προσδιορίζεται στη σύμβαση εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή ληξεί.

(ς) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξαίρεση όσα ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (βλ. παρακάτω), καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο.

Τα παράγωγα χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

(i) Εμπορικά χρηματοοικονομικά παράγωγα

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται εξ ορισμού ως χρηματοοικονομικά παράγωγα εμπορικής εκμετάλλευσης, εκτός εάν ταξινομούνται ως μέσα αντιστάθμισης για λογιστικούς σκοπούς. Καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπτώσεις για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν στις θέσεις αντιστάθμισης και στις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(ζ) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (συνέχεια)*****(i) Χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης***

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) ο Όμιλος πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποχρέωση, ή την αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή, τον κίνδυνο που θα αντισταθμισθεί, τον τύπο χρηματοοικονομικού παραγώγου που χρησιμοποιείται και τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Το παράγωγο που ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης πρέπει να είναι πολύ αποτελεσματικό στο συμψηφισμό της μεταβολής στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές, η οποία προκύπτει από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, τόσο κατά την αρχική εφαρμογή της αντιστάθμισης όσο και σε όλη τη διάρκειά της. Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Στην αντιστάθμιση εύλογης αξίας, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου προσαρμόζεται για τα κέρδη ή τις ζημιές που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο και απεικονίζονται στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα. Καθώς η αντιστάθμιση είναι πολύ αποτελεσματική, οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αντικατοπτρίζονται πιστά στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου αντιστάθμισης. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Καθαρά έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Αν καταστεί σαφές ότι το παράγωγο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων ή πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Στη συνέχεια, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης δεν προσαρμόζεται πλέον στις μεταβολές στην εύλογη αξία και οι σωρευτικές προσαρμογές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί με βάση τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων αποσβένονται για την υπόλοιπη διάρκεια του. Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται αυτόματα αν το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί πριν από τη λήξη.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Στην αντιστάθμιση ταμειακών ροών, το αποτελεσματικό μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου αντιστάθμισης καταχωρείται σε έναν ειδικό λογαριασμό καθαρής θέσης, ενώ το αναποτελεσματικό μέρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα ποσά που καταχωρούνται άμεσα στα ίδια κεφάλαια με βάση τη λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών επαναταξινομούνται στα έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων ταυτόχρονα με τις αντισταθμιζόμενες ταμειακές ροές. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Εάν το παράγωγο αντιστάθμισης δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων ή διακοπεί ή πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Ποσά που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως άμεσα στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται στα Έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τις περιόδους όπου το περιθώριο επιτοκίου επηρεάζεται από ταμειακές ροές που προκύπτουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Αν το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί νωρίτερα από το αναμενόμενο ή αν η αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή δεν είναι πλέον πολύ πιθανή, τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές που έχουν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας χαρτοφυλαίων (μάκρο-αντιστάθμιση)

Σε αυτό τον τύπο αντιστάθμισης τα χρηματοοικονομικά παράγωγα χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστούν σε συνολική βάση οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου που προκύπτουν συνήθως από τις δραστηριότητες Λιανικής Τραπεζικής. Για τη λογιστικοποίηση αυτών των συναλλαγών, ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 "μερικής υιοθέτησης" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διευκολύνει: (α) την εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε μακρο-αντισταθμίσεις που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, περιλαμβανομένων καταθέσεων ύψους πελατών στις αντισταθμιζόμενες θέσεις σταθερού επιτοκίου, (β) τη διεξαγωγή δοκιμών αποτελεσματικότητας που απαιτούνται από το πρότυπο.

Ο λογιστικός χειρισμός για χρηματοοικονομικά παράγωγα που ταξινομούνται ως μακρο-αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι όμοιος με αυτή που διενεργείται για άλλα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου μέσω μακρο-αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Διαφορές αναπροσαρμογής σε χαρτοφυλάκια αντισταθμιζόμενα έναντι κινδύνων επιτοκίου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Ενσωματωμένα παράγωγα

Το ενσωματωμένο παράγωγο είναι συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού μέσου. Αν αυτό το υβριδικό μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ο Όμιλος διαχωρίζει το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο στο αν, κατά την αρχική αναγνώριση του υβριδικού μέσου, τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του παραγώγου δεν σχετίζονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και το προφίλ κινδύνου του κύριου συμβολαίου και ξεχωριστά θα ανταποκρίνονται στον ορισμό των παραγώγων. Εφόσον διαχωριστεί, το παράγωγο καταχωρείται στην εύλογη αξία του στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2006.

(η) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων***(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην αποσβεσμένη αξία κτήσης***

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συμβαίνουν μετά την αρχική καταχώριση (ένα "ζημιωμένο περιστατικό") και εάν αυτό το ζημιωμένο περιστατικό (ή περιστατικά) επιδρά στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Ο Όμιλος αξιολογεί αρχικά μεμονωμένα αν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σημαντικού ύψους, και περίπτωση ή συνολικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Αν ο Όμιλος αποφασίσει ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογείται, είτε σημαντικό ή όχι, εντάσσει το περιουσιακό στοιχείο σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί συνολικά για την απομείωση.

Αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι δάνεια ή άλλες απαιτήσεις, ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη έχουν απομειωθεί, καταχωρείται ζημία απομείωσης για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν εγγυήσεις, προεξοφλημένες στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η ζημία καταχωρείται στο Κόστος του κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων και η αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται ανάλογα. Το αναλόγως κόστος σε απομειώσεις και οι αναστροφές απομειώσεων καταχωρούνται στο Κόστος του κινδύνου. Τα απομειωμένα δάνεια / απαιτήσεις εκτοκίζονται με το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών και ο τόκος καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μόλις επέλθει απομείωση αξίας λόγω πιστωτικού κινδύνου σε ένα ομοιογενές χαρτοφυλάκιο / σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων, η ζημία απομείωσης καταχωρείται χωρίς να πρέπει πρώτα ο κίνδυνος να επηρεάσει κατά περίπτωση ένα ή περισσότερες απαιτήσεις. Το ποσό της απομείωσης καθορίζεται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου όμοια με αυτά στο χαρτοφυλάκιο, ή με χρήση υποθετικών ακραίων σεναρίων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναδιάρθρωσης ενός δανείου, ο Όμιλος καταχωρεί μια ζημία στο Κόστος κινδύνου που απεικονίζει τη μεταβολή στους όρους του δανείου αν η παρούσα αξία των αναμενόμενων ανακτήσιμων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου, είναι μικρότερη από την αποσβεσμένη αξία του δανείου.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις μακροπρόθεσμης απομείωσης σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, μια ζημία απομείωσης καταχωρείται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν μειώσεις στην εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου διαθέσιμου προς πώληση έχουν καταχωρηθεί στο λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων στα Μη πραγματοποιηθέντα ή αναβαλλόμενα κεφαλαιουχικά κέρδη ή ζημιές και προκύπτουν στη συνέχεια επακόλουθες αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, ο Όμιλος καταχωρεί τις συνολικές συσσωρευμένες μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων - στο Κόστος του κινδύνου για τα χρέη γραφά και στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση για τους συμμετοχικούς τίτλους.

Αυτή η σωρευμένη ζημία επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς (χωρίς τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίων και αποσβέσεις) και εύλογης αξίας, μείον τυχόν απόλεια αξίας στο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει ήδη καταχωρηθεί μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι ζημιές απομείωσης που καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων σε ένα συμμετοχικό τίτλο που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αναστρέφονται μόνο μέσω των αποτελεσμάτων όταν πωληθεί ο τίτλος. Εφόσον ένας συμμετοχικός τίτλος έχει καταχωρηθεί ως απομειωμένος, κάθε περαιτέρω απόλεια αξίας καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρέη γραφά, ωστόσο, η ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων αν ανακτήσουν μεταγενέστερα την αξία τους.

(θ) Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις εάν μεταβιβάζουν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου στο μισθωτή. Διαφορετικά ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις και απεικονίζουν την καθαρή επένδυση του Ομίλου στη μίσθωση, υπολογισμένη ως η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών που θα ληφθούν από τον μισθωτή, συν τυχόν μη εγγυημένη υπολειμματική αξία, προεξοφλημένη στο τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης.

Ο τόκος που περιλαμβάνεται στις πληρωμές μισθωμάτων καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων έτσι ώστε η μίσθωση να δημιουργεί μια σταθερή περιοδική απόδοση στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή Εάν υπήρξε μείωση στην εκτιμώμενη μη εγγυημένη υπολειμματική αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μικτής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση, καταχωρείται μια δαπάνη για την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού εσόδου που έχει ήδη καταχωρηθεί.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από δραστηριότητες λειτουργικής μίσθωσης παρουσιάζονται στον ισολογισμό στα Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Σε περίπτωση κτηρίων, καταχωρούνται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα.

(i) Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα λειτουργικά και επενδυτικά πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στο κόστος. Οι επιχορηγήσεις επενδύσεων που εισπράχθηκαν αφαιρούνται από το κόστος των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Το λογιστικό (εφόσον αναπτύσσεται εσωτερικά) καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στον ισολογισμό στο άμεσο κόστος ανάπτυξής του, υπολογιζόμενο βάσει των δαπανών από εξωτερικές προμήθειες και υπηρεσίες και δαπάνες προσωπικού άμεσα σχετιζόμενες με την ανάπτυξη του περιουσιακού στοιχείου και την προετοιμασία του για χρήση.

Μόλις είναι κατάλληλα για χρήση, τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους. Τυχόν υπολειμματική αξία του περιουσιακού στοιχείου αφαιρείται από το αποσβέσιμο ποσό του.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(ι) Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

Όταν ένα ή περισσότερα συνθετικά στοιχεία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου χρησιμοποιούνται για διαφορετικούς σκοπούς ή για τη δημιουργία οικονομικών οφελών σε διαφορετική χρονική περίοδο από το συνδυασμένο (ολόκληρο) περιουσιακό στοιχείο, αυτά τα συνθετικά στοιχεία αποσβένονται με βάση την ατομική τους ωφέλιμη ζωή, μέσω των αποτελεσμάτων στις Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Ο Όμιλος εφάρμοσε αυτή τη μέθοδο στα ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά του στοιχεία και στις επενδύσεις του σε ακίνητα, διαχωρίζοντας τα περιουσιακά στοιχεία τουλάχιστον στα ακόλουθα συνθετικά στοιχεία με τις αντίστοιχες περιόδους απόσβεσης:

Υποδομή	
Δομική κατασκευή - σκελετός	50 έτη
Πόρτες, παράθυρα, στέγες	20 έτη
Προσώσεις	30 έτη

Τεχνικές εγκαταστάσεις

Ανεκυστήρες	10-30 έτη
Ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	
Ηλεκτρογεννήτριες	
Κλιματισμός, εξαεριστήρες	
Τεχνική καλωδίωση	
Εγκαταστάσεις ασφάλειας και παρακολούθησης	
Υδραυλικά	
Εξοπλισμός πυρασφάλειας	

Προσαρτήματα και εξαρτήματα

Φινιρίσμα, περιβάλλον χώρος	10 έτη
-----------------------------	--------

Οι περίοδοι απόσβεσης για πάγια περιουσιακά στοιχεία εκτός κτιρίων εξαρτώνται από την ωφέλιμη ζωή τους, που συνήθως υπολογίζεται με τις ακόλουθες κλίμακες:

Ενσώματα πάγια	5 έτη
Μεταφορικά μέσα	5- 7 έτη
Επιπλά	10-20 έτη
Εξοπλισμός γραφείων	5-10 έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	3-5 έτη
Λογισμικό που αναπτύχθηκε ή αποκτήθηκε	3-5 έτη
Παραχωρήσεις, ευρεσιτεχνίες, άδειες, κτλ.	5-20 έτη

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση κάθε φορά που υπάρχει ένδειξη ότι η αξία τους μπορεί να έχει μειωθεί. Οι ενδείξεις για απώλεια αξίας αποτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού. Εφόσον διαπιστωθεί ζημία, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η ζημία απομείωσης θα μειώσει το αποσβέσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και συνεπώς θα επηρεάσει και τον τρόπο απόσβεσής του.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στα Καθαρά Έσοδα σε λοιπά περιουσιακά στοιχεία, ενώ τα κέρδη ή οι ζημιές σε επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται ως Καθαρά Τραπεζικά Έσοδα στα Έσοδα από άλλες δραστηριότητες.

(ια) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις, εκτός από αυτές για πιστωτικό κίνδυνο ή παροχές στους εργαζόμενους, εκφράζουν υποχρεώσεις των οποίων είτε ο χρόνος πληρωμής ή το ποσό δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια. Οι προβλέψεις μπορούν να καταχωρηθούν όταν, δύναμις μιας δέσμευσης σε τρίτους, ο Όμιλος θα υποστεί πιθανώς ή με βεβαιότητα εκροή πόρων προς αυτούς τους τρίτους χωρίς να λάβει τουλάχιστον ισοδύναμη αξία ως αντάλλαγμα.

Οι αναμενόμενες εκροές προεξοφλούνται τότε στην παρούσα αξία για να προσδιοριστεί το ποσό της πρόβλεψης, εφόσον η προεξόφληση έχει σημαντική επίδραση. Το αναλογούν κόστος σε προβλέψεις και οι ανακτήσεις των προβλέψεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα στις αντίστοιχες δαπάνες.

(ιβ) Δεσμεύσεις για δάνεια

Ο Όμιλος καταχωρεί αρχικά τις δεσμεύσεις για δανεισμό που δεν θεωρούνται ως χρηματοοικονομικά παράγωγα, στην εύλογη αξία. Στη συνέχεια, αυτές οι δεσμεύσεις μετατρέπονται σε προβλέψεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές για τις Προβλέψεις.

(ιγ) Διάκριση υποχρεώσεων / ιδίων κεφαλαίων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από τον Όμιλο ταξινομούνται εξολοκλήρου ή εν μέρει σε οφειλές ή σε ίδια κεφάλαια ανάλογα με το εάν υποχρεώνουν ή όχι συμβατικούς τον εκδότη να αποζημιώσει με μετρητά τους κατόχους του χρεογράφου. Ο Όμιλος αναλύει την ουσία αυτών των μέσων λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο αποζημίωσης των κατόχων.

(ιδ) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην αποσβεσμένη αξία κτήσης με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Το πραγματικό επιτόκιο θεωρείται ως το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές εισροές και εκροές στη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του μέσου στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα θέματα που προβλέπονται στην εκτίμηση του χρηματοοικονομικού μέσου χωρίς να λαμβάνει υπόψη πιθανές μελλοντικές ζημιές δανείων. Αυτός ο υπολογισμός περιλαμβάνει προμήθειες που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των μερών που σχετίζονται με τόκους, έξοδα συναλλαγών και όλους τους τύπους διαφορών υπό ή υπέρ το άρτιο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα συναφών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν απομειωθεί κατόπιν μιας απομείωσης αξίας, τα επακόλουθα έσοδα από τόκους καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα χρησιμοποιώντας το ίδιο επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών όταν επιμετρώνται η απώλεια αξίας. Οι προβλέψεις που καταχωρούνται ως υποχρεώσεις στον ισολογισμό, με εξαίρεση αυτές που αφορούν παροχές σε εργαζόμενους, δημιουργούν έξοδα από τόκους για λογιστικούς σκοπούς. Αυτά τα έξοδα υπολογίζονται με χρήση του ίδιου επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση σε παρούσα αξία της αναμενόμενης εκροής πόρων που δημιουργήσε την πρόβλεψη.

(ιε) Καθαρές αμοιβές για υπηρεσίες

Ο Όμιλος καταχωρεί τα έσοδα και έξοδα από αμοιβές για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν και λήφθηκαν με διαφορετικούς τρόπους ανάλογα με τον τύπο υπηρεσίας.

Οι αμοιβές για επαναλαμβανόμενες υπηρεσίες, όπως ορισμένες υπηρεσίες πληρωμών, αμοιβές θεματοφυλακής, ή τηλεφωνικές συνδρομές καταχωρούνται ως έσοδα με βάση τη διάρκεια της υπηρεσίας. Οι αμοιβές για μη επαναλαμβανόμενες υπηρεσίες, όπως μεταβιβάσεις κεφαλαίων, είσπραξη ευρέτρων, αμοιβές εξισορροπητικής κερδοσκοπίας ή πρόστιμα σχετικά με πληρωμές καταχωρούνται στα έσοδα όταν η υπηρεσία παρέχεται στις Αμοιβές καταβληθείσες για παρεχόμενες υπηρεσίες και άλλες.

Στις συμφωνίες κοινοπρακτικών δανείων, οι αμοιβές αντασφάλισης και οι αμοιβές συμμετοχής που αναλογούν στο μερίδιο της έκδοσης καταχωρούνται στα έσοδα στο τέλος της περιόδου του κοινοπρακτικού δανείου εφόσον το πραγματικό επιτόκιο για τη συμμετοχή στην έκδοση που αναφέρεται στον ισολογισμό του Ομίλου είναι συγκρίσιμο με αυτό που ισχύει στα άλλα μέλη της κοινοπραξίας. Οι αμοιβές διακανονισμού καταχωρούνται στα έσοδα όταν η τοποθέτηση έχει νομίμως ολοκληρωθεί. Αυτές οι αμοιβές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από αμοιβές - Συναλλαγές πρωτογενούς αγοράς.

(ιστ) Δαπάνες προσωπικού

Οι δαπάνες προσωπικού περιλαμβάνουν όλες τις δαπάνες που αφορούν το προσωπικό, κυρίως το κόστος για τα προγράμματα διανομής κερδών και κινήτρων στους εργαζόμενους για τη χρήση, καθώς και το κόστος των διαφόρων συνταξιοδοτικών προγραμμάτων παροχών του Ομίλου και έξοδα που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 "Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών".

(ιζ) Παροχές στους εργαζόμενους**(i) παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών περιορίζουν την υποχρέωση του Ομίλου στις εισφορές που καταβάλλονται για το πρόγραμμα αλλά δεν δεσμεύουν τον Όμιλο σε ένα συγκεκριμένο ύψος μελλοντικών παροχών. Οι καταβληθείσες εισφορές καταχωρούνται ως δαπάνη για την εν λόγω χρήση.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών δεσμεύουν τον Όμιλο, είτε νομικά είτε κατά τεκμήριο, να καταβάλει ένα ορισμένο ποσό ή ύψος μελλοντικών παροχών, και συνεπώς η εταιρεία φέρει το μεσο-μακροπρόθεσμο κίνδυνο.

Οι προβλέψεις καταχωρούνται για την κάλυψη του συνόλου αυτών των υποχρεώσεων. Αυτό εκτιμάται τακτικά από ανεξάρτητους αναλογιστές με χρήση της μεθόδου προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόωξη συνταξιοδότηση, αύξησης μισθών και προεξοφλητικά επιτόκια και δείκτες πληθωρισμού.

Όταν αυτά τα προγράμματα χρηματοδοτούνται από εξωτερικά κεφάλαια που ταξινομούνται ως περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων, η εύλογη αξία αυτών των κεφαλαίων αφαιρείται από την πρόβλεψη για κάλυψη των υποχρεώσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στις παραδοχές υπολογισμού (πρόωρη συνταξιοδότηση, προεξοφλητικά επιτόκια, κτλ.) ή από διαφορές μεταξύ αναλογιστικών παραδοχών και πραγματικής απόδοσης (απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων) καταχωρούνται ως αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Αποσβένονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σύμφωνα με τη μέθοδο του "περιθωρίου": δηλαδή με βάση την αναμενόμενη μέση υπολειπόμενη διάρκεια εργασίας των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα, μόλις υπερβούν το ανώτερο του: (α) 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (πριν την αφαίρεση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων), (β) 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους.

Όταν τίθεται σε ισχύ ένα νέο ή τροποποιημένο πρόγραμμα, το κόστος προϋπηρεσίας επιμερίζεται στην υπολειπόμενη περίοδο μέχρι την κατοχύρωση.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(ιζ) Παροχές στους εργαζόμενους (συνέχεια)**

Μια ετήσια χρέωση καταχωρείται στις Δαπάνες προσωπικού για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, και η οποία συνίσταται σε: (α) πρόσθετα δικαιώματα καταχωρημένα από κάθε εργαζόμενο (κόστος τρέχουσας απασχόλησης), (β) χρηματοοικονομική δαπάνη που προκύπτει από το προεξοφλητικό επιτόκιο, (γ) αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων (μικτή απόδοση), (δ) απόβληση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας, (ε) διακανονισμό ή περικοπή των προγραμμάτων.

(ii) Μακροπρόθεσμες παροχές

Πρόκειται για παροχές που πληρώνονται στους εργαζόμενους μεταγενέστερα από 12 μήνες μετά το τέλος της περιόδου στην οποία παρείχαν τις σχετικές υπηρεσίες. Οι μακροπρόθεσμες παροχές αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο όπως οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, με εξαίρεση το χειρισμό των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας που καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα.

(ιη) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Ο λογαριασμός Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους περιλαμβάνει το σχετικό κόστος και τις ανακτήσεις.

(ιθ) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται κάθε φορά που ο Όμιλος προσδιορίζει μια προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ισολογισμού που θα επηρεάσουν τις μελλοντικές καταβολές φόρου. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση το θεσπισμένο ή ουσιασμός θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να εφαρμοστεί όταν ανακτηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή τακτοποιηθεί η υποχρέωση. Η επίδραση των μεταβολών στους φορολογικούς συντελεστές καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στους Αναβαλλόμενους φόρους. Οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται εκτός εάν είναι πιθανό να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Για το 2006 και τα επόμενα έτη, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου είναι 25%.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες.

3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και με γνώση της αγοράς σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία καθορίζεται, όποτε είναι δυνατό, μετά τις τιμές που προσφέρονται σε μια ενεργό αγορά διαπραγμάτευσης, προσαρμοσμένη εάν δεν διατίθεται καμία τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ωστόσο, για πολλά από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ή εκδίδει ο Όμιλος δεν υπάρχει καμία ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η εύλογη αξία καθορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) με χρήση παραμέτρων αποτίμησης που αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίες επηρεάζονται σημαντικά από παραδοχές σε ζητήματα όπως ποσό και χρονική στιγμή εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια, μεταβλητότητα ή πιστωτικός κίνδυνος. Τα μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης του Ομίλου βασίζονται σε σύγχρονες τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τους φορείς που συμμετέχουν στην αγορά για την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές για συμβάσεις ανταλλαγής ή αποτίμηση Black & Scholes για ορισμένες επιλογές.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό, οι αριθμοί που παρτίθενται στις σημειώσεις δεν θα πρέπει να λαμβάνονται ως εκτίμηση του ποσού που θα εξασφαλιζόταν αν όλα αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα επρόκειτο να τακτοποιηθούν άμεσα.

Οι εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν, εάν ισχύει, τυχόν δεδουλευμένους τόκους.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Η εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθορίζεται, εν τη απουσία μιας ενεργού αγοράς διαπραγμάτευσης αυτών των δανείων, με την προεξόφληση των σχετικών μελλοντικών ταμειακών ροών στην παρούσα αξία στις ισχύουσες τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για κάθε τύπο δανείου και κάθε λήξη. Για όλα τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου και τις απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και τα δάνεια σταθερού επιτοκίου με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

(β) Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης

Για τις εισηγμένες μετοχές, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Χρεόγραφα (σταθερής απόδοσης) που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και χρηματοοικονομικά παράγωγα

Η εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων καθορίζεται με βάση την προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή τιμές που παρέχονται από μεσίτες κατά την ίδια ημερομηνία, εφόσον είναι διαθέσιμες. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται με χρήση τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) όπως περιγράφεται στη σημείωση 2 στις Βασικές λογιστικές αρχές.

(δ) Καταθέσεις πελατών

Η εύλογη αξία των καταθέσεων πελατών λιανικής, κυρίως ιδιωτών ή μικρομεσαίων επιχειρήσεων, θεωρείται ότι αντιστοιχεί, καθώς δεν υπάρχει ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης αυτών των υποχρεώσεων, στην αξία μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στην παρούσα αξία στην επικρατούσα τιμή της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, καταθέσεις όψεως και δάνεια με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

(ε) Άλλα δάνεια και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Για τα εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές στην παρούσα αξία σε τιμές της αγοράς.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Αυτή η σημείωση περιγράφει τους κυριότερους κινδύνους που συνδέονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τον τρόπο με τον οποίο τους διαχειρίζεται ο Όμιλος.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που παρουσιάζονται στις τραπεζικές δραστηριότητες είναι οι ακόλουθοι: πιστωτικοί κίνδυνοι: (α) κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις, (β) κίνδυνος αγοράς: κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αυτών των στοιχείων και της μεταβλητότητάς τους, (γ) διαρθρωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνοι ζημιάς από τις θέσεις του ισολογισμού της τράπεζας που προκύπτει από διακυμάνσεις σε επιτόκια ή ισοτιμίες, (δ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος αδυναμίας του Ομίλου να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του κατά τη λήξη τους.

(α) Διαδικασίες και μέθοδοι οργάνωσης

Οι κίνδυνοι εμπεριέχονται σε όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες και συνεπώς πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τη σύναψη μιας συναλλαγής μέχρι την ολοκλήρωσή της. Ως εκ τούτου, η ευθύνη της διαχείρισης κινδύνων έγκειται πρώτα στις λειτουργικές διευθύνσεις.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Γενικής Τράπεζας είναι υπεύθυνη για: (α) τον καθορισμό και την αξιολόγηση των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για την ανάλυση, αποτίμηση, έγκριση και παρακολούθηση των κινδύνων, (β) την κριτική αξιολόγηση στρατηγικών πωλήσεων για τομείς υψηλού κινδύνου, (γ) τη συμμετοχή στην ανεξάρτητη εκτίμηση πιστωτικών κινδύνων διατυπώνοντας σχέδια για συναλλαγές που προτείνονται από τις μονάδες πωλήσεων και παρακολουθώντας τις από την αρχή μέχρι το τέλος, (δ) την αναγνώριση όλων των κινδύνων του Ομίλου, την παρακολούθηση της καταλληλότητας και συνέπειας των πληροφοριακών συστημάτων διαχείρισης κινδύνων.

Μια συστηματική εξέταση των βασικών θεμάτων διαχείρισης κινδύνων διενεργείται στη διάρκεια των συνελεύσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, κατά τις οποίες συναντώνται τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και οι διευθυντές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή αυτή συνέρχεται για να εξετάσει όλα τα σημαντικά στρατηγικά ζητήματα: πολιτικές ανάληψης κινδύνων, μέθοδοι επιμέτρησης, υλικοί και ανθρώπινοι πόροι, αναλύσεις χαρτοφυλακίων και κόστος του κινδύνου, όρια συγκέντρωσης κινδύνων αγοράς και πιστωτικών κινδύνων και διαχείριση κρίσεων.

Όλα τα νέα προϊόντα και οι δραστηριότητες ή τα υπό ανάπτυξη προϊόντα πρέπει να υποβάλλονται στην Επιτροπή Νέων Προϊόντων. Αυτή η Επιτροπή Νέων Προϊόντων έχει στόχο να εξασφαλίζει ότι, πριν από την έναρξη μιας νέας δραστηριότητας ή την κυκλοφορία ενός νέου προϊόντος, όλοι οι συνδεδεμένοι κίνδυνοι γίνονται πλήρως κατανοητοί, επιμετρώνται, εγκρίνονται και υποβάλλονται σε κατάλληλες διαδικασίες και ελέγχους, χρησιμοποιώντας τα κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα και τις διαδικασίες επεξεργασίας.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος**(i) Ανάλυση κινδύνου - Γενικές αρχές**

Η ανάλυση πιστωτικού κινδύνου πρέπει να βασίζεται σε καλή γνώση του πελάτη, στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, στο σκοπό, τη φύση και τη δομή της συναλλαγής και στις δυνατότητες αποπληρωμής.

Η διαδικασία έγκρισης κινδύνου βασίζεται σε τέσσερις θεμελιώδεις αρχές: (α) όλες οι συναλλαγές που συνεπάγονται κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (κίνδυνος οφειλέτη, κίνδυνος μη εξόφλησης ή μη εκπλήρωσης, κίνδυνος του εκδότη) πρέπει να εγκρίνονται εκ των προτέρων, (β) όλα τα αιτήματα για εξουσιοδοτήσεις που αφορούν ένα συγκεκριμένο πελάτη ή ομάδα πελατών πρέπει να διευθετούνται κεντρικά από μια μόνο λειτουργική μονάδα. Η κεντρική διεύθυνση αναλαμβάνει την ευθύνη κατά περίπτωση να εξασφαλίσει μια συνεπή προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων και μόνιμο έλεγχο της πιθανής έκθεσης του Ομίλου σε μεγάλους πελάτες, (γ) η ευθύνη για την ανάλυση και έγκριση των κινδύνων ανατίθεται στο πιο κατάλληλο τμήμα των επιχειρηματικών τομέων ή μονάδων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, (δ) τα τμήματα αξιολόγησης κινδύνων είναι εντελώς ανεξάρτητα σε κάθε επίπεδο λήψης αποφάσεων.

(i) Αντιστάθμιση πιστωτικού κινδύνου**Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις**

Οι εγγυήσεις ή εξασφαλίσεις χρησιμοποιούνται από την τράπεζα για τη μερική ή πλήρη προστασία έναντι του κινδύνου από την αδυναμία εξόφλησης των υποχρεώσεων του οφειλέτη (π.χ. προσημειώσεις, υποθήκες).

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)**(β) Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Κύριοι διακανονισμοί συμφωνησιμότητας (master meeting agreements)

Με στόχο τη μείωση της έκθεσής του σε πιστωτικούς κινδύνους, ο Όμιλος Γενικής Τράπεζας έχει υπογράψει μια σειρά κύριων διακανονισμών συμφωνησιμότητας με διάφορους αντισυμβαλλόμενους (συμβάσεις της ISDA που διέπουν τις συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά παράγωγα). Στην πλειοψηφία των περιπτώσεων, αυτοί οι διακανονισμοί δεν καταλήγουν σε συμφωνηισμό περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα λογιστικά βιβλία, αλλά ο πιστωτικός κίνδυνος που ενυπάρχει στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καλύπτονται από ένα κύριο διακανονισμό συμφωνησιμότητας μειώνεται στο βαθμό που, σε περίπτωση αδυναμίας εξόφλησης, τα οφειλόμενα ποσά τακτοποιούνται με βάση την καθαρή αξία τους.

Απόσβεση

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, λαμβάνονται αποφάσεις για την διενέργεια προβλέψεων για συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Το ποσό της απόσβεσης εξαρτάται από την πιθανότητα ανάκτησης των οφειλόμενων ποσών. Η απόσβεση καταχωρείται με βάση τη χρηματοοικονομική θέση του αντισυμβαλλόμενου, τις οικονομικές προοπτικές του και τις εγγυήσεις που θα ανακτηθούν ή ενδέχεται να ανακτηθούν.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων καταρτίζει προβλέψεις με βάση το δανειακό χαρτοφυλάκιο, οι οποίες επαναεξετάζονται κάθε τρίμηνο. Ο σκοπός αυτών των προβλέψεων είναι να συμπεριληφθούν τυχόν πιστωτικοί κίνδυνοι που έχουν επέλθει σε επίπεδο χαρτοφυλακίου πριν από ενδεχόμενη απόσβεση σε ατομικό επίπεδο.

(γ) Κίνδυνοι αγοράς που συνδέονται με εμπορικές δραστηριότητες

Η οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων αγοράς προσαρμόζεται συνεχώς με στόχο την εναρμόνιση των υφιστάμενων διαδικασιών εντός του Ομίλου και την εξασφάλιση ότι η ομάδα διαχείρισης κινδύνων παραμένει ανεξάρτητη από τις λειτουργικές διευθύνσεις. Κατόπιν πρότασης από το τμήμα αυτό, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου θέτει τα επίπεδα συγκεκριμένου κινδύνου ανά τόκο δραστηριότητας και λαμβάνει τις κυριότερες αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου των ομολόγων.

(δ) Διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας παρουσιάζονται λόγω της εμπορικής και περιουσιακής δραστηριότητας (συναλλαγές που σχετίζονται με την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων, εκδόσεις ομολόγων κλπ.)

Η γενική αρχή είναι να συγκεντρωθούν οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας ώστε να παρακολουθούνται και να ελέγχονται με χρήση των μεθόδων που εφαρμόζονται για τους κινδύνους αγοράς, και να μειωθούν όσο το δυνατό περισσότερο οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας.

Όπου είναι δυνατό, οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας, είτε μέσω τεχνικών μικρο-αντιστάθμισης (εξχωριστή αντιστάθμιση για κάθε εμπορική συναλλαγή) είτε μακρο-αντιστάθμισης (αντιστάθμιση χαρτοφυλακίων συναφών εμπορικών συναλλαγών στα πλαίσια του τμήματος διαχείρισης διαθεσίμων).

Οι κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας σε συναλλαγές περιουσιακών στοιχείων αντισταθμίζονται κατά το μέγιστο δυνατό.

Συνεπώς, οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας υφίστανται μόνο στις υπολειπόμενες θέσεις που απομένουν μετά την αντιστάθμιση.

(i) οργάνωση της διαχείρισης διαρθρωτικών κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας

Η ευθύνη για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων έγκειται στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ΕΔΕΠ), η οποία υποστηρίζεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Διεύθυνση ΔΕΠ).

Η Επιτροπή ΔΕΠ του Ομίλου, της οποίας προεδρεύει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών: επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων του Ομίλου, θέτει τα όρια για κάθε λειτουργικό φορέα, εξετάζει τις αναφορές που συντάσσει η Διεύθυνση ΔΕΠ για τους κινδύνους αυτούς, επικυρώνει τα προγράμματα αντιστάθμισης που εφαρμόζει η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, που αποτελεί μέρος της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου: θέτει πρότυπα για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων (οργάνωση, μέθοδο παρακολούθησης), επικυρώνει τα μοντέλα που χρησιμοποιούν οι φορείς, συγκεντρώνει, ενοποιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε διαρθρωτικούς κινδύνους, και διενεργεί ελέγχους.

(ii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου

Ο διαρθρωτικός κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από υπολειπόμενα ανοίγματα σε θέσεις σταθερού επιτοκίου με μελλοντική λήξη.

Στόχος του Ομίλου

Ο πρωταρχικός στόχος του Ομίλου είναι να μειωθεί η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου όσο το δυνατό περισσότερο.

Τυχόν υπολειπόμενη έκθεση σε διαρθρωτικό κίνδυνο επιτοκίου πρέπει να συμφωνεί με τα επίπεδα ευαισθησίας για τον Όμιλο όπως αυτά έχουν επικυρωθεί από την ΕΔΕΠ. Αυτή η ευαισθησία καθορίζει τη διακύμανση στην καθαρή παρούσα αξία μελλοντικών υπολειπόμενων θέσεων σταθερού επιτοκίου (πλεονάσματα ή ελλείμματα ενεργητικό ή παθητικό) για παράλληλη μεταβολή 1% στην καμπύλη επιτοκίων (δηλαδή, αυτή η ευαισθησία δεν έχει σχέση με την ευαισθησία των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους). Το όριο για το σύνολο του Ομίλου ορίζεται στα 15 εκ. ΕΥΡΩ.

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου επιτοκίου

Με στόχο την ποσοτικοποίηση της έκθεσής του σε διαρθρωτικούς κινδύνους επιτοκίου, ο Όμιλος κατατάσσει το σύνολο των θέσεων του ενεργητικού και παθητικού που έχουν σταθερό επιτόκιο με μελλοντική λήξη για την εξακρίβωση τυχόν ανομιγιών.

Το ενεργητικό και παθητικό αναλύεται γενικά με ανεξάρτητο τρόπο, χωρίς να συμψηφίζονται θέσεις. Η λήξη των θέσεων καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους που διέπουν τις συναλλαγές, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί καταθέσεων και όψεως, πρόωρες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Αφότου ο Όμιλος εξακριβώσει τα ανοίγματα στις θέσεις σταθερού επιτοκίου (πλεονάσματα ή ελλείμματα), υπολογίζει τον κίνδυνο τους (όπως ορίζεται παραπάνω) σε διακυμάνσεις στα επιτόκια. Η τρέχουσα ανάλυση της ευαισθησίας αντιστοιχεί σε μια άμεση παράλληλη μεταβολή 1% της καμπύλης των επιτοκίων.

(iii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας προκύπτουν από επενδύσεις που έγιναν σε νόμισμα διαφορετικό από το βασικό νόμισμα του Ομίλου (ΕΥΡΩ).

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου ισοτιμίας

Ο Όμιλος ποσοτικοποιεί την έκθεσή του σε διαρθρωτικό κίνδυνο ισοτιμίας αναλύοντας όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα, και προκύπτουν από εμπορικές και περιουσιακές συναλλαγές.

Καθώς οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι του κινδύνου ισοτιμίας, η υπολειπόμενη έκθεση του Ομίλου προκύπτει κυρίως από περιουσιακές συναλλαγές.

Η Διεύθυνση των Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου παρακολουθεί τις διαρθρωτικές θέσεις ισοτιμίας.

(ε) Αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου και ισοτιμίας

Με στόχο την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων της αγοράς, ο Όμιλος έχει προβεί σε αντισταθμίσεις οι οποίες, σε όρους λογιστικής, αναφέρονται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας ή αντισταθμίσεις ταμειακών ροών ανάλογα με τους αντισταθμιζόμενους κινδύνους και/ή τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Για να χαρακτηριστούν αυτές οι συναλλαγές ως αντισταθμίσεις για τους σκοπούς λογιστικής των ΔΠΧΠ, ο Όμιλος τεκμηριώνει λεπτομερώς αυτές τις αντισταθμιστικές συναλλαγές, προσδιορίζοντας τον καλυπτόμενο κίνδυνο, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης από την αρχή της. Η αποτελεσματικότητα αυτή εξακριβώνεται όταν οι μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του αντισταθμιζόμενου μέσου συμψηφίζονται σχεδόν εξολοκλήρου από μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του μέσου αντιστάθμισης - με την αναμενόμενη αναλογία μεταξύ των δύο μεταβολών στην εύλογη αξία να είναι μεταξύ 80%-125%. Η αποτελεσματικότητα μετρείται κάθε τρίμηνο σε μελλοντική και αναδρομική βάση. Εάν η αποτελεσματικότητα βρίσκεται εκτός της κλίμακας που προσδιορίστηκε παραπάνω, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται. Ωστόσο, ενδέχεται οι οικονομικές αντισταθμίσεις να συνεχίσουν να εφαρμόζονται, ανεξάρτητα από τη λογιστική επεξεργασία των ΔΠΧΠ.

(i) αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και με στόχο να αντισταθμίσει το ενεργητικό και παθητικό σταθερού επιτοκίου έναντι διακυμάνσεων στα μακροπρόθεσμα επιτόκια (ουσιαστικά δάνεια/ δανειακές υποχρεώσεις, εκδόσεις τίτλων και τίτλοι σταθερού επιτοκίου), ο Όμιλος χρησιμοποιεί αντισταθμίσεις εύλογης αξίας κυρίως με τη μορφή συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων.

Η μελλοντική αποτελεσματικότητα αποτιμάται μέσω μιας ανάλυσης ευαισθησίας με βάση τις πιθανές τάσεις της αγοράς.

Η αναδρομική αποτελεσματικότητα εκτιμάται αναδρομικά με σύγκριση των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου.

(ii) αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Οι αντισταθμίσεις ταμειακών ροών σε επιτόκια χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστεί ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

Ο στόχος αυτής της αντιστάθμισης είναι η προστασία έναντι δυσμενών μεταβολών σε μελλοντικές ταμειακές ροές που είναι πιθανό να επηρεάσουν την κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ζ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας καλύπτει όλους τους τομείς επιχειρηματικής δράσης της Γενικής Τράπεζας, από διαπραγματικές συναλλαγές έως διαρθρωτικές συναλλαγές (εμπορικές ή περιουσιακές συναλλαγές).

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεση σε αυτό τον κίνδυνο χρησιμοποιώντας ένα σύστημα που έχει σχεδιαστεί για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό κανονικές καθημερινές συνθήκες.

(i) οργάνωση της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας

Η Διεύθυνση ΔΕΠ διαχειρίζεται τη ρευστότητα για το σύνολο του Ομίλου, σε συνεργασία με το τη Διεύθυνση διαχείρισης διαθεσίμων.

Η Επιτροπή ΔΕΠ του Ομίλου, της οποίας προεδρεύει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών: (α) επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου, (β) εξετάζει τις αναφορές για τον κίνδυνο ρευστότητας που παρέχει το Τμήμα ΔΕΠ, (γ) μελετάει σενάρια κρίσης ρευστότητας, (δ) επικυρώνει τα χρηματοδοτικά προγράμματα του Ομίλου.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, η οποία ανήκει στη Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου (α) καθορίζει τα πρότυπα για τη διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας, (β) συγκεντρώνει, ενοποιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους ρευστότητας (γ) καθορίζει τα χρηματοοικονομικά προγράμματα του Ομίλου.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει την ευθύνη διαχείρισης της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας (για διάστημα μικρότερο του ενός έτους).

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.																																			
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις																																			
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια) (ζ) Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια) <i>Στόχος του Ομίλου</i> Ο στόχος του Ομίλου είναι η χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του με τις καλύτερες δυνατές τιμές υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας, και η εξασφάλιση ότι μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε περίπτωση κρίσης. Οι βασικές αρχές της διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου είναι οι εξής: (α) κεντρική διαχείριση της ρευστότητας στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό (β) διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης, τόσο από πλευράς γεωγραφικών περιοχών όσο και τομέων δραστηριότητας (γ) διαχείριση της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο, έκδοση χρηματοοικονομικών μέσων για την επίτευξη του στόχου του δείκτη κεφαλαιακής φερεγγυότητας. <i>Μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας</i> Το σύστημα διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου αξιολογεί τις χρηματοδοτικές απαιτήσεις του Ομίλου με βάση προβλέψεις προϋπολογισμού με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων χρηματοδοτικών λύσεων. Η ανάλυση κινδύνου διενεργείται με χρήση αναφορών που καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού κατά νόμισμα και εναπομένουσα διάρκεια. Η λήξη εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόωρες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα κονδύλια (κυρίως καθαρή θέση).																																			
5. Εκτιμήσεις και κρίσεις Τα ποσά που συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου επηρεάζονται από εκτιμήσεις και υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις και η κρίση που εξασκείται επανεξετάζονται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην προηγούμενη πείρα και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και εκτιμήσεων μελλοντικών γεγονότων τα οποία θεωρούνται εύλογα υπό τις παρούσες συνθήκες.																																			
(α) Απομείωση δανείων και προκαταβολών Ο Όμιλος εξετάζει κάθε τρίμηνο το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων. Για το προσδιορισμό της επέλευσης ζημίας από απομείωση των δανείων η οποία θα επηρεάσει τα αποτελέσματα, ο Όμιλος εξασκεί κρίση αναφορικά με την ύπαρξη οποιονδήποτε παρητηρήσιμων δεδομένων που υποδεικνύουν ότι υφίσταται μείωση στο ποσό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα εισπράχθούν από τα υφιστάμενα δάνεια. Οι προβλέψεις σε ατομικό (μεμονωμένο) επίπεδο σχετίζονται με δάνεια τα οποία εξετάζονται για απομείωση ξεχωριστά και ο σχετικός υπολογισμός βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών η Διοίκηση αξιολογεί τη χρηματοοικονομική θέση του πελάτη και των ποσών που θα εισπραχθούν από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων (π.χ. προσημειώσεις, υποθήκες) και των εγγυήσεων. Οι προβλέψεις για ζημίες σε συνολικές θέσεις λαμβάνουν υπόψη παράγοντες όπως η πιστοληπτική αξιολόγηση, το μέγεθος του χαρτοφυλακίου κλπ. Για την εκτίμηση της απαραίτητης πρόβλεψης διενεργούνται υποθέσεις (μοντέλα και παράμετροι) που προσαρμόζονται βάσει της εμπειρίας και της επικρατούσας χρηματοοικονομικής συγκυρίας. Η ακρίβεια των προβλέψεων εξαρτάται από την ποιότητα της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε ατομικό και συγκεντρωτικό επίπεδο. Μολονότι οι προαναφερόμενες εκτιμήσεις εμπεριέχουν την εξόσκηση υποκειμενικής κρίσης η Διοικηθκεωρεί ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι επαρκώς τεκμηριωμένες.																																			
(β) Εύλογη αξία παραγώγων (και ενσωματωμένων παραγώγων) Η εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται με χρήση τεχνικών αποτίμησης. Στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό στην αποτίμηση χρησιμοποιούνται μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα.																																			
(γ) Φόρος εισοδήματος Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος με βάση την ελληνική φορολογική νομοθεσία. Ο υπολογισμός του εξόδου από το φόρο εισοδήματος απαιτεί την εξόσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου υπάρχουν πολλές συναλλαγές για τις οποίες η τελική εκτίμηση του φόρου δεν είναι βέβαιη. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει λάβει υπόψη της το φόρο εισοδήματος που ενδέχεται να προκύψει στο πλαίσιο ενός μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Σε περίπτωση που το τελικό ποσό φόρου που θα βεβαιωθεί διαφέρει από το ποσό της εκτίμησης, η διαφορά ενδέχεται να επηρεάσει το έξοδο του φόρου στην περίοδο που θα βεβαιωθεί ή ενδέχεται να μειώσει το ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημία που μεταφέρεται για συμψηφισμό στο μέλλον.																																			
6. Καθαρά έσοδα από τόκους																																			
<table> <tr> <th></th><th colspan="2">Περίοδος 31 Δεκεμβρίου</th></tr> <tr> <th></th><th>2006</th><th>2005</th></tr> <tr> <th></th><th>€' 000</th><th>€' 000</th></tr> <tr> <td>(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Τράπεζες</td><td>6.964</td><td>4.849</td></tr> <tr> <td>Πελάτες</td><td>179.525</td><td>161.727</td></tr> <tr> <td>Χρηματοοικονομικά μέσα</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td> Διαθέσιμα προς πώληση</td><td>8.043</td><td>15.821</td></tr> <tr> <td> Αντισταθμιστικά μέσα</td><td>4.614</td><td>3.703</td></tr> <tr> <td>Χρηματοδοτικές Μισθώσεις</td><td>7.242</td><td>5.556</td></tr> <tr> <td>Σύνολο εσόδων από τόκους</td><td>206.388</td><td>191.656</td></tr> </table>				Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			2006	2005		€' 000	€' 000	(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			Τράπεζες	6.964	4.849	Πελάτες	179.525	161.727	Χρηματοοικονομικά μέσα			Διαθέσιμα προς πώληση	8.043	15.821	Αντισταθμιστικά μέσα	4.614	3.703	Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	7.242	5.556	Σύνολο εσόδων από τόκους	206.388	191.656
	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου																																		
	2006	2005																																	
	€' 000	€' 000																																	
(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα																																			
Τράπεζες	6.964	4.849																																	
Πελάτες	179.525	161.727																																	
Χρηματοοικονομικά μέσα																																			
Διαθέσιμα προς πώληση	8.043	15.821																																	
Αντισταθμιστικά μέσα	4.614	3.703																																	
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	7.242	5.556																																	
Σύνολο εσόδων από τόκους	206.388	191.656																																	
<table> <tr> <th></th><th colspan="2">Περίοδος 31 Δεκεμβρίου</th></tr> <tr> <th></th><th>2006</th><th>2005</th></tr> <tr> <th></th><th>€' 000</th><th>€' 000</th></tr> <tr> <td>(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Τράπεζες</td><td>(23.632)</td><td>(9.618)</td></tr> <tr> <td>Πελάτες</td><td>(41.894)</td><td>(33.773)</td></tr> <tr> <td>Χρηματοοικονομικά μέσα</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td> Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης</td><td>(4.891)</td><td>(4.139)</td></tr> <tr> <td> Αντισταθμιστικά μέσα</td><td>(2.840)</td><td>(2.945)</td></tr> <tr> <td>Σύνολο εξόδων από τόκους</td><td>(73.257)</td><td>(50.475)</td></tr> </table>				Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			2006	2005		€' 000	€' 000	(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			Τράπεζες	(23.632)	(9.618)	Πελάτες	(41.894)	(33.773)	Χρηματοοικονομικά μέσα			Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(4.891)	(4.139)	Αντισταθμιστικά μέσα	(2.840)	(2.945)	Σύνολο εξόδων από τόκους	(73.257)	(50.475)			
	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου																																		
	2006	2005																																	
	€' 000	€' 000																																	
(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα																																			
Τράπεζες	(23.632)	(9.618)																																	
Πελάτες	(41.894)	(33.773)																																	
Χρηματοοικονομικά μέσα																																			
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(4.891)	(4.139)																																	
Αντισταθμιστικά μέσα	(2.840)	(2.945)																																	
Σύνολο εξόδων από τόκους	(73.257)	(50.475)																																	
7. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες																																			
<table> <tr> <th></th><th colspan="2">Περίοδος 31 Δεκεμβρίου</th></tr> <tr> <th></th><th>2006</th><th>2005</th></tr> <tr> <th></th><th>€' 000</th><th>€' 000</th></tr> <tr> <td>(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Συναλλαγές πελατών</td><td>8.625</td><td>9.825</td></tr> <tr> <td>Συναλλαγές τίτλων</td><td>2.643</td><td>1.731</td></tr> <tr> <td>Επένδυση και εγγυήσεις</td><td>6.514</td><td>6.088</td></tr> <tr> <td>Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών</td><td>8.710</td><td>8.616</td></tr> <tr> <td>Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες</td><td>7.965</td><td>6.984</td></tr> <tr> <td>Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες</td><td>34.457</td><td>33.244</td></tr> </table>				Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			2006	2005		€' 000	€' 000	(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες			Συναλλαγές πελατών	8.625	9.825	Συναλλαγές τίτλων	2.643	1.731	Επένδυση και εγγυήσεις	6.514	6.088	Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών	8.710	8.616	Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	7.965	6.984	Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	34.457	33.244			
	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου																																		
	2006	2005																																	
	€' 000	€' 000																																	
(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες																																			
Συναλλαγές πελατών	8.625	9.825																																	
Συναλλαγές τίτλων	2.643	1.731																																	
Επένδυση και εγγυήσεις	6.514	6.088																																	
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών	8.710	8.616																																	
Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	7.965	6.984																																	
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	34.457	33.244																																	
<table> <tr> <th></th><th colspan="2">Περίοδος 31 Δεκεμβρίου</th></tr> <tr> <th></th><th>2006</th><th>2005</th></tr> <tr> <th></th><th>€' 000</th><th>€' 000</th></tr> <tr> <td>(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα</td><td>(281)</td><td>(259)</td></tr> <tr> <td>Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα</td><td>(1)</td><td>(12)</td></tr> <tr> <td>Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες</td><td>(214)</td><td>(201)</td></tr> <tr> <td>Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες</td><td>(1.577)</td><td>(1.320)</td></tr> <tr> <td>Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες</td><td>(2.073)</td><td>(1.792)</td></tr> </table>				Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			2006	2005		€' 000	€' 000	(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες			Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(281)	(259)	Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα	(1)	(12)	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	(214)	(201)	Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	(1.577)	(1.320)	Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(2.073)	(1.792)						
	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου																																		
	2006	2005																																	
	€' 000	€' 000																																	
(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες																																			
Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(281)	(259)																																	
Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα	(1)	(12)																																	
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	(214)	(201)																																	
Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	(1.577)	(1.320)																																	
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(2.073)	(1.792)																																	

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση
Συναλλαγματικές διαφορές
Σύνολο καθαρών εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2006	2005
€' 000	€' 000
(1.851)	(11.651)
(592)	12.114
1.022	858
(1.421)	1.321

9. Λειτουργικά έξοδα

Δαπάνες προσωπικού (σημείωση 10)
Φόροι
Δαπάνες διαφήμισης
Εξοπλισμός υπολογιστών & συντήρηση
Έξοδα συμβουλευτικών & νομικών υπηρεσιών
Δαπάνες ενοίκιασης & συντήρησης κτηρίων
Λοιπά Διοικητικά Έξοδα
Αποσβέσεις και απομεινώσεις
Σύνολο λειτουργικών εξόδων

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2006	2005
€' 000	€' 000
100.052	89.039
1.403	1.608
12.221	8.897
10.769	11.150
3.583	3.635
12.145	11.021
15.013	14.946
13.774	14.159
168.960	154.455

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ημερομίσθια και μισθοί
Δαπάνες κοινωνικής ασφάλισης
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών
Προγράμματα καθορισμένων παροχών
Σύνολο δαπανών προσωπικού

Ο αριθμός των υπαλλήλων του Ομίλου στις 31.12.2006 ήταν 2,303 (2,284 για το 2005)

Το προσωπικό του Ομίλου έχει τη δυνατότητα να συμμετάσχει στο σχήμα πληρωμών με μετοχές που υποστηρίζεται από τη Societe Generale (SG). Συνοπτικά το σχήμα είναι ως εξής:

- Το προσωπικό μπορεί να αγοράσει μετοχές της SG με έκπτωση 20% επί της τιμής της μετοχής κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης.

- Η συμμετοχή ανά υπάλληλο είναι μέχρι EUR 20 000

- Οι υπάλληλοι πρέπει να κρατήσουν τις μετοχές για περίοδο 5 ετών. Μπορούν να πωλήσουν τις μετοχές νωρίτερα σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όπως γάμος, παραίτηση, αγορά νέας οικίας κλπ.

Μέχρι τώρα η συμμετοχή των υπαλλήλων του Ομίλου στο σχήμα είναι πολύ περιορισμένη.

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2006	2005
€' 000	€' 000
77.768	66.970
15.729	15.757
4.178	4.323
2.377	1.989
100.052	89.039

11. Φόρος εισοδήματος

Τρέχων φόρος εισοδήματος
Αναβαλλόμενος Φόρος
Σύνολο φόρου εισοδήματος

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2006	2005
€' 000	€' 000
(5.747)	(1.577)
(510)	3.235
(6.257)	1.658

Περαισσότερη πληροφόρηση σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία παρουσιάζεται στην σημείωση 30. Ο φόρος πάνω στα προ φόρων κέρδη του Ομίλου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε αν είχε χρησιμοποιηθεί ο βασικός φορολογικός συντελεστής ως εξής :

Κέρδη προ φόρων
Φόρος υπολογισμένος με τον κατά νόμο φορολογικό συντελεστή 29% (2005 32%)
Επίδραση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή
Μη φορολογούμενα έσοδα
Μη εκπιπτόμενα έξοδα
Εφάπαξ φορολόγηση αποθεματικών
Παρακρατηθείς φόρος που δεν μπορεί να συμψηφιστεί
Διαγραφή απαίτησης από αναβαλλόμενο φόρο που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημιά
Λοιπά
Σύνολο φόρου εισοδήματος

2006	2005
(72.583)	(15.740)
21.049	5.037
	(4.081)
23	493
(233)	(636)
(2.394)	-
(1.760)	-
(21.748)	-
(1.194)	845
(6.257)	1.658

Οι θυγατρικές του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά ως εξής :

- Γενική Τράπεζα της Ελλάδος έως και το 2004.
- Γενική Καρτών και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε. έως και το 2001.
- Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε. έως και το 2002.
- Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευση έως και το 2002.
- Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης έως και το 2002.
- Η GBG FINACE PLC (φορολογικός κάτοικος Μεγ.Βρετανίας) παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη από το 2001 έως και το 2004.

§ Η ΑΧΕΠΕΥ που συγχωνεύθηκε με την Τράπεζα το 2004, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2001.

§ Η ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ Α.Ε., που έχει εκκαθαριστεί, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2001.

§ Η ΓΕΝΑΠ Α.Ε. που είναι υπό εκκαθάριση έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2001.

Λόγω του γεγονότος ότι ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να απορρίψει ορισμένες δαπάνες, είναι πιθανό να καταλογιστούν πρόσθετοι φόροι. Εκτιμάται ότι αυτοί οι φόροι δεν πρόκειται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

12. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη ή τις ζημίες που αποδίδονται σε κατόχους κοινών μετοχών δια του σταθμικού μέσου αριθμού κοινών εκκρεμών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου.

<u>Μονάδα μέτρησης</u>	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
Καθαρά κέρδη (ζημίες) για την περίοδο που αποδίδονται σε κοινούς μετόχους	€' 000	(78.840) (14.082)
Σταθμικός μέσος αριθμός κοινών μετοχών σε έκδοση	Αριθμός μετοχών	58.387.939 48.601.982
Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	€	(1,35) (0,29)

13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

Ταμείο
Τοποθετήσεις στην κεντρική τράπεζα
Σύνολο ταμείων και διαθέσιμων σε κεντρικές τράπεζες
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2006	2005
€' 000	€' 000
38.355	43.354
59.854	63.338
98.209	106.692
98.209	106.692

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα με αρχική λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	98.209	106.692
Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	159.255	230.515
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι	19.950	-
	277.414	337.207

15. Απαιτήσεις από τράπεζες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στοιχεία προς είσπραξη από άλλες τράπεζες	123.071	80.083
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	57.817	206.320
	180.888	286.403
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)		
Δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες	159.255	230.515

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006			Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005		
	Εύλογη Αξία			Εύλογη Αξία		
	Ποσό σύμβασης	Ενεργητικό	Παθητικό	Ποσό σύμβασης	Ενεργητικό	Παθητικό
(α) Παράγωγα που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση (περιλαμβανομένης οικονομικής αντιστάθμισης)						
<i>(i) Συναλλαγματικά παράγωγα</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	187.790	545	5.282	229.030	673	1.506
Σύνολο προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος		545	5.282		673	1.506
<i>(ii) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	175.000	477	428			
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων				322.900	6.627	-
Σύνολο συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων		477	428		6.627	-
<i>(iii) Άλλα χρηματοοικονομικά παράγωγα</i>						
Προθεσμιακά μέσα		-	-	17.500	-	144
Σύνολο άλλων χρηματοοικονομικών παραγώγων		-	-		-	144
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση		1.022	5.710		7.299	1.650
(β) Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)						
<i>(i) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	73.000	2.311	298	73.000	214	1.285
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	436.050	8.693	-			
Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας		11.004	298		214	1.285
<i>(ii) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων		-	-	50.000	79	638
Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών		-	-		79	638
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)		11.004	298		293	1.924
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων		12.027	6.008		7.592	3.574

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Δάνεια σε ιδιώτες	1.453.074	1.211.835
Δάνεια σε επιχειρηματικές οντότητες	1.650.036	1.591.850
Μισθώσεις	133.082	115.371
Μικτά δάνεια και προκαταβολές	3.236.192	2.919.056
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μακρο-αντιστάθμιση	2.228	-
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	(2.065)	954
Μείον: πρόβλεψη για ζημιές σε δάνεια και προκαταβολές	(288.836)	(266.184)
Μείον: πρόβλεψη για ζημιές από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.949)	(7.070)
Σύνολο καθαρών δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	2.939.570	2.646.756

Μάκρο αντιστάθμιση διενεργείται στα στεγαστικά δάνεια με εγγύηση μεταβολής επιτοκίου (collar). Το αναφερόμενο ποσό έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	273.254	206.853
Πρώτη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ (ΔΛΠ 39)	-	68.331
Ζημιές απομειώσεων σε δάνεια και προκαταβολές που χρεώνονται στη χρήση	76.117	41.185
Δάνεια που διαγράφηκαν στη διάρκεια της χρήσης ως μη εισπράξιμα	(52.586)	(43.115)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	296.785	273.254

18. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Χρέογραφα - στην εύλογη αξία		
-εισηγμένα	355.895	182.628
-μη εισηγμένα	-	-
Συμμετοχικοί τίτλοι-στην εύλογη αξία		
-εισηγμένοι	-	128
-μη εισηγμένοι	5.356	3.301
Σύνολο τίτλων διαθέσιμων προς πώληση	361.251	186.057
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)		
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	19.950	-
	19.950	-
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα	65.000	20.000
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γeros	97.714	81.932
Η κίνηση των επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση συνοψίζεται ως εξής:		

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	186.057	640.190
Προσθήκες	269.820	193.408
Διαθέσεις	(94.219)	(648.383)
Αναπροσαρμογές	(70)	842
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα	(337)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	361.251	186.057

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι θυγατρικές της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν οι εξής :

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2006		2005	
	Άμεσα	Έμμεσα	Άμεσα	Έμμεσα
Γενική Κартόν & Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%		89%	11%
Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%		100%	
Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευσης Α.Ε.	80%	20%	80%	20%
Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	100%		65%	35%
Gbg Finance Plc	99%	1%	99%	1%
Γενάπ Α.Ε.	100%		100%	

20. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Έναρξη χρήσης	1.143	1.266
Προσθήκες	-	(123)
Διαθέσεις	(400)	-
Στη λήξη της περιόδου	743	1.143

Η ΓΕΝΑΠ Α.Ε. έχει ενοποιηθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και έχει ενσωματωθεί στις Επενδύσεις σε συγγενείς στη γραμμή του Ισολογισμού, δεδομένου ότι τα ποσά της ΓΕΝΑΠ δεν είναι σημαντικά, η εταιρεία δεν έχει καμία εμπορική δραστηριότητα και έχει τεθεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης.

21. Ανώματες ακινητοποιήσεις

	Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο Αυτών Περιουσιακών Στοιχείων €' 000
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	26.794	11.152	37.946
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	1.853	-	1.853
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005	28.647	11.152	39.799
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	23.261	-	23.261
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	2.443	1.291	3.734
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005	25.704	1.291	26.995
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2005	2.943	9.861	12.804
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.647	11.152	39.799
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	2.971	16	2.987
Διαθέσεις - Διαγραφές	(3)	-	(3)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	31.615	11.168	42.783
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005	25.704	1.291	26.995
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.821	1.112	2.933
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	27.525	2.403	29.928
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006	4.090	8.765	12.855

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

22. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Οικόπεδα, κτίρια, βελτιώσεις μισθίων €' 000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτιρίων €' 000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα €' 000	Εξοπλισμός υπολογιστών €' 000	Υπό κατασκευή €' 000	Σύνολο Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων €' 000
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2005	117.864	7.555	19.365	29.759	1.860	176.403
Μεταφορές	10.944	-	705	335	(11.984)	-
Προσθήκες	122	-	1.735	3.200	15.230	20.287
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.041)	-	(2.709)	(1.817)	(481)	(6.048)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2005	127.889	7.555	19.096	31.477	4.625	190.642
Συνσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2005	23.968	259	13.486	22.154	-	59.867
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(311)	-	(2.639)	(1.443)	-	(4.393)
Αποσβέσεις	4.837	169	1.703	3.716	-	10.425
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2005	28.494	428	12.550	24.427	-	65.899
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2005	99.395	7.127	6.546	7.050	4.625	124.743
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2006	127.889	7.555	19.096	31.477	4.625	190.642
Μεταφορές	5.215	-	2.131	154	(7.500)	-
Προσθήκες	2.071	-	1.427	3.723	11.462	18.683
Διαθέσεις - Διαγραφές	(825)	-	(1.243)	(2.633)	-	(4.701)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	134.350	7.555	21.411	32.721	8.587	204.624
Συνσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2006	28.494	428	12.550	24.427	-	65.899
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(183)	-	(996)	(2.515)	-	(3.694)
Αποσβέσεις	6.040	169	1.936	2.696	-	10.841
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	34.351	597	13.490	24.608	-	73.046
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006	99.999	6.958	7.921	8.113	8.587	131.578

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Προπληρωμένα έξοδα και εισπρακτέα έσοδα	4.053	7.317
Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς	9.456	10.083
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	24.228	44.731
Σύνολο λοιπών περιουσιακών στοιχείων	37.737	62.131

Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

Τα στοιχεία του Ενεργητικού που έχουν προκύψει από συμμετοχή σε πλειστηριασμούς λογιστικοποιούνται ως αποθέματα, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	10.083	9.716
Προσθήκες	821	2.342
Απομειώσεις	(100)	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.348)	(1.975)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	9.456	10.083

24. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στοιχεία προς πληρωμή	65.452	44.148
Καταθέσεις από άλλες τράπεζες	787.965	577.959
853.417	622.107	
Στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνονται ποσά οφειλόμενα σε:		
- Μητρική, αδελφές θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	729.062	311.030

25. Υποχρεώσεις σε πελάτες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Λογαριασμοί ταμειυτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	1.482.324	1.465.715
Προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς	1.149.284	991.636
2.631.608	2.457.351	

26. Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης

Η GBG Finance PLC, 100 % θυγατρική του Ομίλου, εξόφλησε στις 18 Δεκεμβρίου 2006 το Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης (Subordinated Guaranteed Step up Callable Floating Rate Notes) ποσού 100 εκ. ευρώ, στο οποίο ήταν εγγυητής η Γενική Τράπεζα. Για την αντικατάσταση του Δανείου Μειωμένης Εξασφάλισης, η Τράπεζα εξέδωσε ένα νέο δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ποσού 125 εκ. ευρώ. Το ομολογιακό δάνειο τοποθετήθηκε 100 % στη Societe Generale. Η διάρκεια του δανείου είναι 10 χρόνια με σταθερό επιτόκιο 4.46% για τα πρώτα 5 χρόνια και με κυμαινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

27. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	3.126	3.190
Προσθήκες	1.202	-
Χρήση	(308)	(64)
Διαγραφές	-	-
Λοιπά	(1.423)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	2.597	3.126

Προβλέψεις για εκκρεμείς νομικής φύσεως ή φορολογικές υποθέσεις

27. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη (συνέχεια)*Προβλέψεις για Απομειώσεις*

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	1.012	1.012
Προσθήκες	-	-
Χρήση	(675)	-
Διαγραφές	(337)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	-	1.012

Λοιπές Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	14.187	15.781
Προσθήκες	880	2.585
Χρήση	(5.827)	(4.179)
Διαγραφές	(488)	-
Λοιπά	(1.600)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	7.152	14.187

28. Προβλέψεις για ωφέληματα προσωπικού

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	20.759	20.874
Τρέχον κόστος	1.315	1.819
Έξοδα από τόκους (ανέλιξη της προεξόφλησης)	951	875
Καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	82	-
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(2.550)	(2.809)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	20.557	20.759

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης (χωρίς χρηματοδότηση)	28.098	24.490
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(7.541)	(3.731)
Υποχρέωση (ποσό ισολογισμού)	20.557	20.759

Η πρόβλεψη για την εφάπαξ αποζημίωση προσωπικού για την αφυπηρέτηση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Ο Όμιλος χειρίζεται ως θεμελιωμένες όλες τις παροχές προς τους υπαλλήλους που έχουν συμπληρώσει 15 και περισσότερα έτη υπηρεσίας.

Δημογραφικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές

	2006		2005	
Δείκτης πληθωρισμού	Τράπεζα	Θυγατρικές	Τράπεζα	Θυγατρικές
Μεταβολές εργατικού δυναμικού	3,30%	2,00%	3,38%	2,16%
Επιτόκιο	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%
	4,69%	5,03%	3,71%	4,46%

29. Λοιπές υποχρεώσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.953	44
Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα	10.907	4.964
Λοιπές υποχρεώσεις	42.126	55.780
	54.986	60.788

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων και μη εγγυημένες υπολειμματικές αξίες από χρηματοδοτικές μισθώσεις στις οποίες ο όμιλος είναι εκμισθωτής (συμπεριλαμβάνονται συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης) είναι οι εξής:

	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων
	2006	2005	2006	2005
- όχι αργότερα από ένα έτος	776	457	748	453
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	3.851	2.723	3.880	2.558
- αργότερα από πέντε έτη	3.008	2.808	3.754	3.430
Σύνολο	7.635	5.988	8.382	6.441
Μείον μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα	1.647	-	1.941	-
Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	5.988	5.988	6.441	6.441

30. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του συνόλου των προσωρινών διαφορών σύμφωνα με τη μέθοδο υποχρέωσης με χρήση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή 25%.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	59.013	39.122
Πρώτη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ	-	17.078
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(510)	3.235
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	55	(1.711)
Λοιπές διαφορές	(2)	1.289
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	58.556	59.013

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος

Φορολογική ζημιά σε μεταφορά	-	18.086
Περιθώριο για απομειώσεις σε δάνεια & προκαταβολές σε πελάτες	51.975	36.465
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.098	4.907
Προμήθειες και απαιτήσεις σε πελάτες	3.696	3.107
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	2.376	3.413
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(142)	374
Λοιπές διαφορές	1.838	665
	64.841	67.017

Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος

Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	(516)	330
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.801	7.674
	6.285	8.004

30. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις (συνέχεια)

Δεδομένου ότι το 2006 είναι η τρίτη χρονιά με φορολογικές ζημιές, ο αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού που αντιστοιχεί στο όφελος που σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στο μέλλον για συμψηφισμό έναντι φορολογικών κερδών δεν μπορεί να συνεχίσει να αναγνωρίζεται με βάση τα ΔΠΧΠ. Ο συγκεκριμένος χειρισμός δεν υπονοεί ότι η Τράπεζα έχει χάσει το δικαίωμα να συμψηφίσει τις συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές με φορολογικά κέρδη. Οι φορολογικές ζημιές μπορούν να μεταφερθούν για συμψηφισμό για 5 έτη. Για παράδειγμα η ζημιά του 2004 μπορεί να μεταφερθεί μέχρι το έτος 2009.

Κατά συνέπεια ο Όμιλος διαθέτει ένα ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που ανέρχεται σε EUR 21 εκατ. περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί το πάνω όριο του ενδεχόμενου στοιχείου ενεργητικού.

Ετος φορολογικής ζημιάς	Μεταφέρεται έως το έτος	Ποσό	Ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού
2004	2009	29.882	7.471
2005	2010	40.721	10.180
2006	2011	16.390	4.098
		86.993	21.748

31. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Ακολουθεί ανάλυση της κίνησης του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 5,77 ανά μετοχή και όλες οι μετοχές της Τράπεζας είναι πλήρως αποπληρωμένες:

Κοινό μετοχικό κεφάλαιο	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2006		2005	
	Αριθμός Μετοχών	€' 000	Αριθμός Μετοχών	€' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	58.387.939	336.898	41.705.671	240.642
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με τοις μετρητοίς καταβολή			16.682.268	96.256
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	58.387.939	336.898	58.387.939	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				
Στις 1 Ιανουαρίου	-	62.620	-	59.643
Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης (με τοις μετρητοίς καταβολή)	-	-	-	3.838
Μείον: Έξοδα έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης, χωρίς φόρους	-	-	-	(861)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	-	62.620	-	62.620

32. Γεωγραφική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού

Σε ότι αφορά τον κίνδυνο γεωγραφικής συγκέντρωσης, ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Για ενημερωτικούς σκοπούς, η Ελλάδα ως σύνολο θεωρείται ως μία γεωγραφική περιοχή.

33. Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθωτή) από ενοίκια σχετίζονται με κτήρια που χρησιμοποιεί για τις λειτουργικές του ανάγκες. Η διάρκεια των μισθώσεων είναι 9 με 12 έτη με δικαίωμα ανανέωσης ή επέκτασης της διάρκειας με τη συμφωνία και των δύο μερών. Τα μισθώματα συνήθως αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση με το δείκτη τιμών καταναλωτή. Η πολιτική του Ομίλου είναι να ανανεώνει αυτές τις μισθώσεις.

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων έχουν ως εξής :

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2006 €' 000		2005 €' 000	
	Οικόπεδα και κτήρια	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα	Οικόπεδα και κτήρια	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα
- όχι αργότερα από ένα έτος	8.099	209	8.065	166
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	26.561	296	26.362	326
- αργότερα από πέντε έτη	16.563	-	19.823	-
Σύνολο	51.223	505	54.250	492

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου για τις μισθώσεις ακινήτων για το 2006 ανέρχονται σε 8,718 (2005: 7,651) χιλιάδες ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα διοικητικά έξοδα.

34. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:		
Εγγυήσεις		
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας	368.917	461.848
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου	357.769	173.303
Ενέγγυες πιστώσεις	12.044	13.605
	738.730	648.756
Δεσμεύσεις:		
Δαπάνες κεφαλαίου	21.065	22.173

Νομικές υποθέσεις

Οι εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση και τη μελλοντική του λειτουργία.

Φορολογικά ζητήματα

Βλ. σημείωση 11 σχετικά με το φόρο εισοδήματος

Ζητήματα κοινωνικής ασφάλισης

Οι εργαζόμενοι της Γενικής Τράπεζας είναι ασφαλισμένοι στο ΙΚΑ (κεντρικό ασφαλιστικό φορέα) και συνεπώς, οι διατάξεις του Νόμου 3371/2005 σχετικά με τη μεταφορά των εργαζομένων στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ δεν θα έχουν επίδραση στον Όμιλο. Οι εργαζόμενοι της Τράπεζας έχουν συστήσει - χωρίς καμία συμμετοχή της Τράπεζας στη σύσταση, διαχείριση και διοίκηση - ένα συμπληρωματικό ταμείο για συντάξεις και εφάπαξ καταβολές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Η μόνη υποχρέωση της Τράπεζας αναφορικά με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να αποφασίσουν τη διάλυση και μεταφορά του ταμείου τους στο ΙΚΑ - ΕΤΕΑΜ - ΕΤΑΤ. Το αποτέλεσμα των πληρωτέων εισφορών από την Τράπεζα σε μελλοντικές περιόδους ή άλλη επίδραση από την εισαγωγή του Νόμου 3371/2005 δεν μπορεί να εκτιμηθεί.

35. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Στη Λιανική Τραπεζική εντάσσονται όλοι οι ιδιώτες και οι ελεύθεροι επαγγελματίες. Διαχειρίζεται όλα τα προϊόντα των συγκεκριμένων πελατών που αφορούν ενδεικτικά καταθέσεις (όψεως, Ταμειντηρίου, Προθεσμίας, Repos, Swaps), χρηματοδοτήσεις (Στεγαστική - Καταναλωτική Πίστη), φύλαξη χρεογράφων, χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες.

Στην Επιχειρηματική Τραπεζική εντάσσονται όλοι οι επιτηδευματίες, φυσικά ή νομικά πρόσωπα Δημοσίου ή Ιδιωτικού Δικαίου. Διαχειρίζεται όλα τα προϊόντα των συγκεκριμένων πελατών που αφορούν ενδεικτικά καταθέσεις (όψεως, προθεσμίας, Repos, Swaps), χορηγήσεις κάθε μορφής, εγγυητικές επιστολές, ομολογιακά δάνεια, χρηματοοικονομικά παράγωγα, κίνηση κεφαλαίων, εργασίες συναλλάγματος.

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006							
Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρημ/κή Τραπεζική €' 000	Πρακτόρευση ασφαλειών €' 000	Leasing €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές €' 000	Σύνολο €' 000	
Έσοδα	77.677	86.053	1.050	3.395	687	(408)	168.454
Έξοδα	(65.995)	(86.370)	(770)	(1.485)	(974)	408	(155.186)
Προβλέψεις	(30.840)	(40.214)	8	(1.031)	-	-	(72.077)
Απόσβεση	(6.074)	(7.595)	(7)	(83)	(15)	-	(13.774)
Καθαρά αποτελέσματα	(25.232)	(48.126)	281	796	(302)	-	(72.583)
Φόρος εισοδήματος							(6.257)
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους							(78.840)
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	1.459.930	2.389.457	2.300	139.561	-	(151.549)	3.839.699
Συγγενείς	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις τομέα	1.889.359	1.960.028	2.300	139.561	-	(151.549)	3.839.699
Κεφαλαιακή Δαπάνη	8.493	12.572	-	-	-	-	21.065

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005							
Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρημ/κή Τραπεζική €' 000	Πρακτόρευση ασφαλειών €' 000	Leasing €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές €' 000	Σύνολο €' 000	
Έσοδα	77.734	95.985	905	2.927	732	(79)	178.204
Έξοδα	(56.268)	(82.882)	(573)	(827)	176	79	(140.295)
Προβλέψεις	(15.468)	(22.336)	(178)	(1.385)	-	-	(39.367)
Απόσβεση	(5.873)	(8.236)	(16)	(12)	(22)	-	(14.159)
Καθαρά αποτελέσματα	125	(17.469)	138	703	886	-	(15.617)
Ζημίες από Συγγενείς					(123)		(123)
Φόρος εισοδήματος							1.658
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους							(14.082)
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	1.211.700	2.300.474	1.700	113.743	-	(126.279)	3.501.338
Συγγενείς	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις τομέα	1.657.746	1.854.428	1.700	113.743	-	(126.279)	3.501.338
Κεφαλαιακή Δαπάνη	7.883	14.067		223			22.173

36. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο συναλλάγματος κατά την 31.12.2006 και 31.12.2005 αντίστοιχα. Στον πίνακα συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του ομίλου σε λογιστική βάση αναλυμένα ανά νόμισμα.

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006				
	Euro €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	97.772	222	215	98.209
Απαιτήσεις από τράπεζες	131.282	20.062	29.544	180.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	12.015	11	1	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.885.870	50.757	2.943	2.939.570
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	331.613	29.638	-	361.251
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	743	-	-	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12.855	-	-	12.855
Ασώματες ακινητοποιήσεις	131.578	-	-	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	64.841	-	-	64.841
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37.433	295	9	37.737
Σύνολο ενεργητικού	3.706.002	100.985	32.712	3.839.699
Παθητικό				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	828.046	22.439	2.932	853.417
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.370.194	73.636	187.778	2.631.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	5.894	84	30	6.008
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	125.201	-	-	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	20.557	-	-	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	9.749	-	-	9.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.285	-	-	6.285
Λοιπές Υποχρεώσεις	54.978	4	4	54.986
Σύνολο παθητικού	3.420.904	96.163	190.744	3.707.811
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο	285.098	4.822	(158.032)	131.888
Καθαρή οικονομική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	7.282	(5.715)	157.602	159.169
Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (σημείωση 34)	669.288	27.532	41.910	738.730

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005				
	Euro €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	205.277	(20)	5.290	210.547

37. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου σε λογιστική αξία, αναλυμένα ανάλογα με την συντομότερη ημερομηνία επανατιμολόγησης και της ημερομηνίας λήξης.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006					
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Χωρίς τόκους
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα						98.209
Απαιτήσεις από τράπεζες	162.005	11.236	7.227	-	-	420
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.894.643	355.322	458.306	198.755	31.904	640
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	334.516	15.468	504	-	-	10.763
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	12.855
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	64.841
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	37.737
Σύνολο ενεργητικού	2.391.164	382.026	466.037	198.755	31.904	369.813
						3.839.699
Παθητικό						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	418.279	243.977	186.846	-	-	4.315
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.232.216	260.545	134.612	62	-	4.173
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.008
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	-	-	-	125.000	-	201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	9.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.285
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	54.986
Σύνολο παθητικού	2.650.495	504.522	321.458	125.062	-	106.274
						3.707.811
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(259.331)	(122.496)	144.579	73.693	31.904	263.539

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005					
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια	Χωρίς τόκους
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Σύνολο Ενεργητικού	2.123.473	346.155	536.246	140.508	35.591	319.365
Σύνολο Παθητικού	1.854.299	478.709	786.698	63.210	-	107.875
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	269.174	(132.554)	(250.452)	77.298	35.591	211.490

38. Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει το ενεργητικό και παθητικό του Ομίλου σε σχετικές κατηγορίες ληκτότητας με βάση την εναπομένονσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ως την ημερομηνία λήξης της σύμβασης.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006				
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Ενεργητικό					
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	98.209				98.209
Απαιτήσεις από τράπεζες	162.221	11.365	7.280	-	22
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	903	47	73	1.829	9.175
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.216.110	239.917	282.660	506.422	694.461
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	104.379	9.957	6.846	6.330	233.739
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	12.855
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	3.130	37.872	23.839
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37.737	-	-	-	37.737
Σύνολο ενεργητικού	1.619.559	261.286	299.989	552.453	1.106.412
					3.839.699
Παθητικό					
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	420.293	243.993	189.131	-	-
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.233.962	261.719	135.865	62	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	3.900	1.810	-	168	130
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	-	-	201	125.000	-
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	1.290	5.171	14.096
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	9.749	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	(516)	-	6.801
Λοιπές Υποχρεώσεις	54.986	-	-	-	-
Σύνολο παθητικού	2.713.141	507.522	325.971	140.150	21.027
					3.707.811
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(1.093.582)	(246.236)	(25.982)	412.303	1.085.385

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2005				
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Σύνολο Ενεργητικού	872.718	612.375	575.869	467.694	972.682
Σύνολο Παθητικού	2.453.797	278.068	317.943	210.307	30.676
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(1.581.079)	334.307	257.926	257.387	942.006

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις του ομίλου συμπεριλαμβάνονται στα Δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες και αναλύονται με βάση τη συνολική ληκτότητα ως εξής :

	Παρούσα αξία		Παρούσα αξία	
	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων
	2006	2005	2006	2005
- όχι αργότερα από ένα έτος	29.204	21.912	24.076	18.979
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	69.700	50.395	53.739	40.276
- αργότερα από πέντε έτη	79.832	60.775	71.383	56.116
Σύνολο	178.736	133.082	149.198	115.371
Μείον μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα	45.654	-	33.827	-
Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	133.082	133.082	115.371	115.371

39. Οφισγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν οφισγενή γεγονότα.

40. Αλλαγές Κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία και τελικός φορέας άσκησης ελέγχου**

Ο τελικός φορέας άσκησης ελέγχου του Ομίλου είναι η Societe Generale S.A. η οποία έχει συσταθεί στη Γαλλία. Ο Όμιλος Societe Generale κατέχει το 52,32% των κοινών μετοχών της Τράπεζας. **Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών**

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Ενεργητικό		
Οφειλές από τράπεζες	21.793	156.634
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.155	3.514
Σύνολο	26.948	160.148
Παθητικό		
Οφειλές σε τράπεζες	729.062	311.030
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	125.201	-
Σύνολο	854.263	311.030
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.913	1.183
Σύνολο	1.913	1.183
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.739	1.463
Σύνολο	18.739	1.463

Εκδοθείσες Εγγυητικές με συνδεδεμένα μέρη στις 31.12.2006 ποσού € 79,827 χιλιάδες.

Ληφθείσες Εγγυητικές σε συνενδεμένα μέρη στις 31.12.2006 ποσού € 8,665 χιλιάδες.

Συναλλαγές με μέλη της διοίκησης

Η μισθοσοδία, οι αποζημιώσεις και οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των γενικών διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχονται σε € 940 χιλιάδες.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας, οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 262 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

42. Δείκτες επάρκειας και ρευστότητας

	2006	2005
Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας	5,89%	10,77%
Δείκτης Ρευστότητας	n/a	n/a

Ο δείκτης ρευστότητας της Τράπεζας για το 2006 ανέρχεται σε 15,40%

Η Τράπεζα θα προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με σκοπό τη συμμόρφωση με όλους τους θεσμικούς και κανονιστικούς δείκτες.

43. Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ως εξής:

Κουταλίδης Τρύφων	Πρόεδρος (Μη εντεταλμένος)
Ρόκας Μελέτιος	Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Jacques Tournebize	Διευθύνων Σύμβουλος
Patrick Couste	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Patrick Debaene	Εντεταλμένος σύμβουλος
Jean Didier Reigner	Μη Εκτελεστικό μέλος
Marc Breillout	Μη Εκτελεστικό μέλος
Jean Louis Mattei	Μη Εκτελεστικό μέλος
Καλυβός Ηλίας	Μη Εκτελεστικό μέλος
Άκκας Χρήστος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Γκουλούσης Δημήτριος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Απουσιάζοντος του Προέδρου του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

JACQUES C. TOURNEBIZE

PATRICK COUSTE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Πίνακας περιεχομένων των οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση	Σημείωση	
Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών	20	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις
Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	21	Ασώματες ακινητοποιήσεις
Ισολογισμός	22	Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις
Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
Κατάσταση ταμειακών ροών	24	Υποχρεώσεις σε τράπεζες
1 Γενικές Πληροφορίες	25	Υποχρεώσεις σε πελάτες
2 Βασικές λογιστικές αρχές	26	Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης
3 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	27	Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	28	Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού
5 Εκτιμήσεις και κρίσεις	29	Λοιπές υποχρεώσεις
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	30	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις
7 Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	31	Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
8 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	32	Γεωγραφική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού
9 Λειτουργικά έξοδα	33	Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις
10 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	34	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις
11 Φόρος εισοδήματος	35	Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα
12 Κέρδη ανά μετοχή	36	Συναλλαγματικός κίνδυνος
13 Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	37	Κίνδυνος επιτοκίου
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	38	Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων
15 Απαιτήσεις από τράπεζες	39	Οψιγενή γεγονότα
16 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	40	Αλλαγές Κονδυλίων προηγούμενης χρήσης
17 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
18 Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	42	Δείκτες επάρκειας και ρευστότητας
19 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	43	Διοικητικό συμβούλιο

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την λήψη εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και ακριβοδίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας

- (α) στο γεγονός ότι η Καθαρή Θέση της Τράπεζας στις 31.12.06 έχει κατέλθει κάτω του 50% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, κατά συνέπεια συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν.2190/1920. Επιπλέον οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας υπολείπονται των ελαχίστων ορίων που απαιτούνται από την ισχύουσα νομοθεσία και την Τράπεζα της Ελλάδος. Σύμφωνα με την διοίκηση της Τράπεζας, έχουν ήδη δρομολογηθεί οι προσηκόνουσες ενέργειες, περιλαμβανομένης και της αύξησης κεφαλαίου, προκειμένου να συμμορφωθεί η Τράπεζα με όλους τους ρυθμιστικούς και κανονιστικούς δείκτες και κανόνες.
- (β) Οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2005 μέχρι 2006 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Έκθεση επί Λοιπών Νορμικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρατίθεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

Νικόλαος Σοφιανός
Α.Μ. ΣΟΕΑ: 12231

Deloitte

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΑ: Ε 120

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

	<u>Σημείωση</u>	<u>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
		<u>€' 000</u>	<u>€' 000</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		203.340	189.212
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(73.438)	(50.880)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	129.902	138.332
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		34.362	33.411
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(1.996)	(1.775)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	32.366	31.636
Έσοδα από μερίσματα		79	1.541
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	(1.417)	1.322
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		2.549	1.231
Μικτά λειτουργικά έσοδα		163.479	174.062
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	17	(75.020)	(39.877)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους		3.966	2.072
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(95.768)	(85.212)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(56.839)	(54.466)
Αποσβέσεις	9, 21, 22	(13.420)	(13.940)
Λειτουργικά έξοδα		(237.081)	(191.423)
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους		(73.602)	(17.361)
Φόρος εισοδήματος	11	(5.764)	1.329
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους		(79.366)	(16.032)
Κέρδη (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		(79.366)	(16.032)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)			
- Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	12	(1,36)	(0,33)

Ισολογισμός

		Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2006	2005
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό	Σημείωση		
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	13	98.194	105.438
Απαιτήσεις από τράπεζες	15	180.776	286.322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	16	12.027	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	2.940.553	2.654.486
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	18	361.251	185.928
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	19	12.369	8.490
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	20	990	1.390
Ασώματες ακινητοποιήσεις	21	12.557	13.076
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22	130.045	124.253
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	62.690	65.651
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	31.079	57.488
Σύνολο Ενεργητικού		3.842.531	3.510.114
Παθητικό			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	24	853.419	623.552
Υποχρεώσεις σε πελάτες	25	2.644.443	2.470.868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	16	6.008	3.574
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	26	125.201	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	28	20.391	20.596
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	27	9.289	17.695
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	6.285	8.004
Λοιπές υποχρεώσεις	29	46.732	55.993
Σύνολο υποχρεώσεων		3.711.768	3.300.165
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	31	62.620	62.620
Λοιπα αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(268.755)	(189.569)
Σύνολο καθαρής θέσης		130.763	209.949
Σύνολο Παθητικού και καθαρής θέσης		3.842.531	3.510.114

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2005	240.642	59.643	-	5.477	14.961	(138.931)	(724)	181.068
Πρώτη εφαρμογή του Δ.Λ.Π 39	-	-	5.134	-	-	(55.619)	-	(50.485)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	96.256	2.977	-	-	-	-	-	99.233
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	383	724	1.107
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(4.973)	-	-	-	-	(4.973)
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(16.032)	-	(16.032)
Λοιπά	-	-	-	-	-	31	-	31
Υπόλοιπο 31.12.2005	336.898	62.620	161	5.477	14.961	(210.168)	-	209.949

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Τακτικό Αποθεματικό €'000	Αφορολόγητα αποθεματικά €' 000	Κέρδη εις νέον €' 000	Ίδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	5.477	14.961	(210.168)	-	209.949
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(70)	-	-	-	-	(70)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αποτίμηση χαρτοφυλακίου	-	-	54	-	-	-	-	54
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	533	-	-	-	-	533
Ανακύκλωση στην ΚΑΧ	-	-	(337)	-	-	-	-	(337)
Μεταφορά	-	-	-	-	(14.957)	14.957	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(79.366)	-	(79.366)
Υπόλοιπο 31.12.2006	336.898	62.620	341	5.477	4	(274.577)	-	130.763

Κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2006 €' 000	2005 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημιές μετά από φόρους		(79.366)	(16.032)
Προσαρμογή ζημιών μετά από φόρους για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	9, 22	10.627	10.427
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9, 21	2.793	3.513
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	17	76.502	39.877
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	28	(206)	1.715
Λοιπές προβλέψεις	27	(8.305)	(2.072)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	11	1.294	(2.622)
Μερίσματα από θυγατρικές		-	(1.468)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		727	1.322
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		(98)	(153)
Αναλογία ζημιών από συγγενείς εταιρείες		-	-
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(14)	(858)
		3.954	33.649
Καθαρή / (αύξηση) μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		34.180	(25.946)
Παράγωγα		(1.467)	(4.551)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		(362.570)	(258.195)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		26.621	(303)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		-	-
Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα		229.867	180.224
Υποχρεώσεις σε πελάτες		173.575	(257.642)
Λοιπές υποχρεώσεις		(3.585)	8.568
		-	-
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(5.676)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		94.899	(324.196)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		(245.541)	(206.407)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	22	(17.228)	(31.771)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	21	(2.274)	(2.163)
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές επιχ/σεις		(3.879)	(119)
Πωλήσεις / προϊόν εκκαθάρισης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		239	816
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές		-	1.468
Πώληση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		89.200	655.443
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		907	12.726
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(178.576)	429.993
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	99.233
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	26	125.000	-
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	26	(100.000)	54
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	1.107
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		25.000	100.394
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		14	858
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(58.663)	207.049
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	14	335.952	128.903
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	277.289	335.952

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Γενική Τράπεζα Α.Ε. (η "Τράπεζα") δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική και την τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων, στην παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής πρακτόρευσης, χρηματοδοτικής μίσθωσης και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συνταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και η νόμιμη έδρα της βρίσκεται στην Ελλάδα (Λεωφόρος Μεσογείων 109-111, 115 10 Αθήνα)

Αντές οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Φεβρουαρίου 2007

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του SOCIETE GENERALE GROUP, ο οποίος αποτελεί την τελική μητρική εταιρεία με άμεση συμμετοχή 52,32% στην Τράπεζα.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

(α) Πλαίσιο κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή μεταβάλλεται με την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώνων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών που επηρεάζουν τα δηλωμένα ποσά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα δηλωμένα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο πληροφόρησης. Παρότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στη γνώση των τωρινών γεγονότων και ενεργειών από τη Διοίκηση, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή οι τομείς όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, επισημαίνονται στη Σημείωση 5.

Το νόμισμα για την παρουσίαση της Τράπεζας είναι το Ευρώ (€). Τα μεγέθη παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η εφαρμογή των τροποποιήσεων και διερμυνιών που αναφέρονται παρακάτω δεν επέφερε ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές της Τράπεζας:

- ΔΛΠ 19 Τροποποίηση - Αναλογιστικά Κέρδη και Ζημιές, Προγράμματα Τρόπεζας και Γνωστοποιήσεις
- ΔΛΠ 21 Τροποποίηση - Καθαρές Επενδύσεις σε Επιχείρηση Εξωτερικού
- ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Λογιστική Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές
- ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Επιλογή Εύλογης Αξίας
- ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις
- ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και ΔΠΧΠ 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων
- ΔΠΧΠ 6, Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων
- ΕΔΔΠΧΠ 4, Προσδιορισμός κατά πόσο μια Συμφωνία περιέχει μια Μίσθωση
- ΕΔΔΠΧΠ 5, Δικαιώματα σε Συμφέροντα που προέρχονται από Κεφάλαια Παροπλισμού, Αποκατάστασης και Περιβαλλοντικής Αναμόρφωσης
- ΕΔΔΠΧΠ 6, Υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Συμμετοχή σε Συγκεκριμένη Αγορά - Απόβλητα Ειδών Ηλεκτρικού και Ηλεκτρονικού Εξοπλισμού.

• Το ΔΛΠ 19 Τροποποίηση παρέχει την επιλογή μιας εναλλακτικής μεθόδου καταχώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Προσθέτει επίσης νέες προϋποθέσεις γνωστοποίησης. Καθώς η Τράπεζα δεν προτίθεται να αλλάξει τη λογιστική πολιτική που έχει υιοθετήσει για την καταχώριση αναλογιστικών κερδών και ζημιών και δεν συμμετέχει σε πρόγραμμα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών, η υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης θα επηρεάσει μόνο τη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

• Τα ΔΛΠ 21 Τροποποίηση, ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές, ΔΠΧΠ 1, ΔΠΧΠ 6, ΕΔΔΠΧΠ 4 και ΕΔΔΠΧΠ 5 δεν έχουν σχέση με τις λειτουργικές δραστηριότητες της Τράπεζας και επομένως δεν έχουν καμία ουσιαστική επίδραση στις πολιτικές της Τράπεζας.

• ΔΛΠ 39 Τροποποίηση - Η Τράπεζα πληροί τα νέα κριτήρια της τροποποίησης και επομένως συνεχίζει να ταξινομεί ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

• ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις. Αυτοί οι τύποι συμβολαίων ρυθμίζονται τώρα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και όχι πλέον σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4, όπως απαιτούσαν πριν τα ΔΠΧΠ. Οι προϋποθέσεις επιμέτρησης και γνωστοποίησης του ΔΛΠ 39 δεν επέφεραν ουσιαστική αλλαγή στις πολιτικές της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να μην υιοθετήσει πρόωρα τα ακόλουθα πρότυπα και τις διερμυνίες που εκδόθηκαν αλλά δεν ίσχυαν ακόμα για τις περιόδους πληροφόρησης με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2006:

- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοπιστωτικά μέσα: Γνωστοποιήσεις, και τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 - Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων. Το ΔΠΧΠ 7 υπερτερεί του ΔΛΠ 30 και των προϋποθέσεων γνωστοποίησης του ΔΛΠ 32 (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2007).
- ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2008)
- ΕΔΔΠΧΠ 7, Εφαρμόζοντας τη Μέθοδο Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (σε ισχύ από 1η Μαρτίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 8, Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2 (σε ισχύ από 1η Μαΐου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 9, Επανεκτίμηση των ενσωματωμένων παραγώγων (σε ισχύ από 1η Ιουνίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 10, Ενδύμηση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση (σε ισχύ από 1η Νοεμβρίου 2006)
- ΕΔΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 2 - Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών της Τράπεζας (σε ισχύ από 1η Μαρτίου 2007), και
- ΕΔΔΠΧΠ 12, Συμφωνίες για Παραχώρηση του Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2009).

Η εφαρμογή αυτών των νέων διερμυνιών δεν θα έχει ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του οργανισμού στην περίοδο αρχικής εφαρμογής.

(β) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Στο τέλος της χρήσης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ (το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας) με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία. Οι πραγματοποιηθείσες ή μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές ζημιές ή τα κέρδη καταχωρούνται στην κατάσταση "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καταχωρούνται στην εύλογη αξία με βάση την προθεσμιακή ισοτιμία μέχρι τη λήξη της πράξης. Οι τρέχουσες θέσεις συναλλάγματος επανεκτιμώνται με χρήση των επίσημων τρεχουσών τιμών που ισχύουν στο τέλος της περιόδου. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία σε ξένα νομίσματα, περιλαμβανομένων μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, μετατρέπονται σε ευρώ στην ισοτιμία που ισχύει στη λήξη της περιόδου. Οι νομισματικές διαφορές που προκύπτουν σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις", μόνο όταν πωλούνται ή απομειώνονται ή όταν ο νομισματικός κίνδυνος αντισταθμίζεται με βάση την εύλογη αξία.

(γ) Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλάξει, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και κατέχοντας γνώση των συνθηκών της αγοράς σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που είναι αντικείμενο εμπορίου σε ενεργεία αγοράς καθορίζεται από τις προσφερόμενες τιμές. Αν το μέσο δεν είναι αντικείμενο εμπορίου σε μια ενεργό αγορά, η εύλογη αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια ενεργό αγορά αν οι προσφερόμενες τιμές διατίθενται εύκολα και τακτικά από ένα διαπραγματευτή συναλλάγματος, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Όταν το χρηματοοικονομικό μέσο είναι αντικείμενο εμπορίου σε διάφορες αγορές στις οποίες η Τράπεζα έχει άμεση πρόσβαση, η εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα διενεργούνταν μια συναλλαγή στην πιο συμφέρουσα ενεργό αγορά. Όταν δεν προσφέρεται καμία τιμή για ένα συγκεκριμένο μέσο αλλά τα συνθετικά του στοιχεία είναι διαπραγματεύσιμα, η εύλογη αξία είναι το άθροισμα των διαφόρων διαπραγματευσίμων συνθετικών στοιχείων που περιέχουν προσφορά τιμής ή τιμές πώλησης για την καθαρή θέση κατά περίπτωση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, η εύλογη αξία του καθορίζεται χρησιμοποιώντας μια τεχνική αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης). Ανάλογα με το υπό εξέταση μέσο, αυτά τα μοντέλα αποτίμησης ενδέχεται να χρησιμοποιούν δεδομένα που προέρχονται από πρόσφατες συναλλαγές, από την εύλογη αξία ουσιαστικά όμοιων μέσων, από προεξοφλημένες ταμειακές ροές ή μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Όπου χρειάζεται, αυτές οι εκτιμήσεις προσαρμόζονται ώστε να λάβουν υπόψη ορισμένους παράγοντες, ανάλογα με τα εν λόγω μέσα και τους σχετικούς κινδύνους, ιδιαίτερα την τιμή προσφοράς ή την τιμή πώλησης της καθαρής θέσης καθώς και τον κίνδυνο μη ολοκλήρωσης σε περίπτωση σύνθετων προϊόντων.

Αν οι παράμετροι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται είναι παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η αγοραία τιμή, και κάθε διαφορά ανάμεσα στην τιμή συναλλαγής και την τιμή που δίνεται από το μοντέλο εσωτερικής αποτίμησης, δηλαδή το περιθώριο πωλήσεων, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οστόσο, αν οι παράμετροι αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμες ή τα μοντέλα αποτίμησης δεν αναγνωρίζονται από την αγορά, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικού μέσου τη στιγμή της συναλλαγής θεωρείται ότι είναι η τιμή συναλλαγής και τότε το περιθώριο πωλήσεων καταχωρείται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου, με εξαίρεση ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία καταχωρείται στη λήξη τους ή στην πώλησή τους.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις**

Οι αγοραπωλησίες μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (βλ. παρακάτω) καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία διακανονισμού ενώ τα παράγωγα καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακανονισμού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με τη σχετική λογιστική κατηγορία. Τα δάνεια πελατών καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία εκταμίευσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) και ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ***(i) Δάνεια και απαιτήσεις***

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που δεν προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης ούτε προορίζονται για πώληση από τη στιγμή που δημιουργήθηκαν ή παρασχέθηκαν, καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Οφειλές από τράπεζες ή δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης τους. Μια ζημία απομείωσης μπορεί να καταχωρηθεί αν χρειάζεται.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα..

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατατάσσονται από την Τράπεζα σε αυτήν την κατηγορία κατά την αναγνώρισή τους για να απεικονιστούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με την επιλογή που διατίθεται στο ΔΛΠ 39. Με τη χρήση της επιλογής εύλογης αξίας η Τράπεζα σκοπεύει:

- πρώτον να εξαλείψει ή να μειώσει σημαντικά τις ανακολουθίες στη λογιστική απεικόνιση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.
- δεύτερον, η Τράπεζα μπορεί να καταχωρίσει ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία αποφεύγοντας έτσι την ανάγκη να ξεχωρίσει τα ενσωματωμένα παράγωγα τα οποία διαφορετικά θα έπρεπε να καταχωρηθούν ξεχωριστά.

(iii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Πρόκειται για μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος (χρεωστικού τίτλου) με καθορισμένη λήξη, τα οποία η Τράπεζα έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτηση τους στην αποσβέσιμη αξία κτήσης τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποσβέσιμη αξία κτήσης περιλαμβάνει διαφορές υπό και υπέρ το άρτιο καθώς και έξοδα συναλλαγής και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

(iv) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται για αόριστη χρονική περίοδο και τα οποία η Τράπεζα μπορεί να πουλήσει ανά πάσα στιγμή. Εξ ορισμού, είναι περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπίπτουν σε μία από τις τρεις παρακάτω κατηγορίες. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι δεδουλευμένοι ή καταβεβλημένοι τόκοι σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με χρήση της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα. Λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία εκτός τόκων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στα Αποθεματικά εύλογης αξίας. Η Τράπεζα καταγράφει αυτές τις μεταβολές στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν το περιουσιακό στοιχείο πωλείται ή απομεινώνεται, οπότε απεικονίζονται ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα μερίσματα μετοχικού τίτλου που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από μερίσματα.

ΔΑΝΕΙΑ

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Τράπεζας που δεν ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρημένες μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, και επιμετρώνται στην εύλογη αξία του δανειζόμενου ποσού χωρίς χρεώσεις συναλλαγής. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στη λήξη περιόδου, στην αποσβέσιμη αξία κτήσης και καταχωρούνται στον ισολογισμό ως οφειλές σε τράπεζες ή οφειλές σε πελάτες.

(i) Οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες, καταθέσεις πελατών

Τα οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες και σε πελάτες ταξινομούνται σύμφωνα με την αρχική τους λήξη και τον τύπο τους σε: όψεως (καταθέσεις και λογαριασμοί όψεως) και προθεσμιακές καταθέσεις και δανειακές υποχρεώσεις στην περίπτωση τραπεζών, και σε λογαριασμούς ταμειοτηρίου και άλλες καταθέσεις στην περίπτωση πελατών. Περιλαμβάνουν επίσης χρεόγραφα που έχουν πωληθεί σε τράπεζες και πελάτες με συμφωνίες επαναγοράς.

(ii) Οφειλές τιτλοποιημένου χρόνος

Αυτές οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ανά τύπο χρεογράφου: ομολογιακά δάνεια, διαπραγματικά πιστοποιητικά αγοράς, διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα, ομόλογα και άλλα χρεόγραφα, με εξαίρεση τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης που ταξινομούνται στα Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης.

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποσβένονται με το πραγματικό επιτόκιο με βάση τη διάρκεια ζωής των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων. Η χρέωση που προκύπτει καταχωρείται στους **Χρεωστικούς τόκους της κατάστασης αποτελεσμάτων**.

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει όλες τις δανειακές υποχρεώσεις με ή χωρίς ημερομηνία, είτε με τη μορφή δανείου μειωμένης εξασφάλισης είτε όχι, το οποίο στην περίπτωση εκκαθάρισης της δανειοδοτούμενης εταιρείας μπορεί να εξοφληθεί μόνο αφότου έχουν πληρωθεί όλοι οι άλλοι πιστωτές.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διαγράφει το σύνολο ή μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ή ομάδας όμοιων περιουσιακών στοιχείων) όταν λήξουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου ή όταν η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα για λήψη των ταμειακών ροών και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου.

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αλλά δεν έχει μεταβιβάσει ούτε έχει διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας αυτού και δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο των χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα το διαγράφει και καταχωρεί ξεχωριστά ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχουν δημιουργηθεί ή διατηρηθεί ως αποτέλεσμα της μεταβίβασης του περιουσιακού στοιχείου. Αν η Τράπεζα έχει διατηρήσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, εξακολουθεί να το καταχωρεί στον ισολογισμό στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του σε αυτό το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται εξολοκλήρου, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ένα κέρδος ή μια ζημία από τη διάθεση για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της πληρωμής που λήφθηκε για αυτό, με ενδεχόμενη προσαρμογή για τυχόν μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί άμεσα στα ίδια κεφάλαια.

Η Τράπεζα διαγράφει το σύνολο ή μέρος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μόνο όταν εξαλειφθεί, δηλαδή όταν η υποχρέωση που προσδιορίζεται στη σύμβαση εκληρωθεί, ακυρωθεί ή ληξεί.

(ε) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξαίρεση όσα ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (βλ. παρακάτω), καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο.

Τα παράγωγα χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

(i) Εμπορικά χρηματοοικονομικά παράγωγα

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται εξ ορισμού ως χρηματοοικονομικά παράγωγα εμπορικής εκμετάλλευσης, εκτός εάν ταξινομούνται ως μέσα αντιστάθμισης για λογιστικούς σκοπούς. Καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως **Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικές συναλλαγές**. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπτώσεις για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν στις θέσεις αντιστάθμισης και στις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

(ii) Χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) η Τράπεζα πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποχρέωση, ή την αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή, τον κίνδυνο που θα αντισταθμιστεί, τον τύπο χρηματοοικονομικού παράγωγου που χρησιμοποιείται και τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Το παράγωγο που ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης πρέπει να είναι πολύ αποτελεσματικό στο συνηφιισμό της μεταβολής στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές, η οποία προκύπτει από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, τόσο κατά την αρχική εφαρμογή της αντιστάθμισης όσο και σε όλη τη διάρκειά της. Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (συνέχεια)

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Στην αντιστάθμιση εύλογης αξίας, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου προσαρμόζεται για τα κέρδη ή τις ζημιές που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο και απεικονίζονται στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα. Καθώς η αντιστάθμιση είναι πολύ αποτελεσματική, οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αντικατοπτρίζονται πιστά στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου αντιστάθμισης. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Αν καταστεί σαφές ότι το παράγωγο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων ή πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Στη συνέχεια, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης δεν προσαρμόζεται πλέον στις μεταβολές στην εύλογη αξία και οι σωρευτικές προσαρμογές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί με βάση τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων αποσβένονται για την υπόλοιπη διάρκεια του. Η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται αυτόματα αν το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί πριν από τη λήξη.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Στην αντιστάθμιση ταμειακών ορών, το αποτελεσματικό μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου αντιστάθμισης καταχωρείται σε έναν ειδικό λογαριασμό καθαρής θέσης, ενώ το αναποτελεσματικό μέρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα ποσά που καταχωρούνται άμεσα στα ίδια κεφάλαια με βάση τη λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών επαναταξινομούνται στα έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων ταυτόχρονα με τις αντισταθμιζόμενες ταμειακές ροές. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Εάν το παράγωγο αντιστάθμισης δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων ή διακοπεί ή πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Ποσά που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως άμεσα στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται στα Έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τις περιόδους όπου το περιθώριο επιτοκίου επηρεάζεται από ταμειακές ροές που προκύπτουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Αν το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί νωρίτερα από το αναμενόμενο ή αν η αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή δεν είναι πλέον πολύ πιθανή, τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές που έχουν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας χαρτοφυλακίων (μικρο-αντιστάθμιση)

Σε αυτό τον τύπο αντιστάθμισης τα χρηματοοικονομικά παράγωγα χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστούν σε συνολική βάση οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου που προκύπτουν συνήθως από τις δραστηριότητες Λιανικής Τραπεζικής. Για τη λογιστικοποίηση αυτών των συναλλαγών, η Τράπεζα εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 "μερικής υιοθέτησης" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διευκολύνει (α) την εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε μικρο-αντισταθμίσεις που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, περιλαμβανομένων καταθέσεων όψεως πελατών στις αντισταθμιζόμενες θέσεις σταθερού επιτοκίου, (β) τη διεξαγωγή δοκιμών αποτελεσματικότητας που απαιτούνται από το πρότυπο.

Ο λογιστικός χειρισμός για χρηματοοικονομικά παράγωγα που ταξινομούνται ως μικρο-αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι όμοιος με αυτή που διενεργείται για άλλα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου μέσω μικρο-αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Διαφορές αναπροσαρμογής σε χαρτοφυλάκια αντισταθμιζόμενα έναντι κινδύνων επιτοκίου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Ενσωματωμένα παράγωγα

Το ενσωματωμένο παράγωγο είναι συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού μέσου. Αν αυτό το υβριδικό μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων η Τράπεζα διαχωρίζει το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιό του αν, κατά την αρχική αναγνώριση του υβριδικού μέσου, τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του παραγώγου δεν σχετίζονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και το προφίλ κινδύνου του κύριου συμβολαίου και ξεχωριστά θα ανταποκρινόταν στον ορισμό των παραγώγων. Εφόσον διαχωριστεί, το παράγωγο καταχωρείται στην εύλογη αξία στο στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2006.

(5) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην αποσβεσμένη αξία κτήσης

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Τράπεζα εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική καταχώριση (ένα "ζημιογόνο περιστατικό") και εάν αυτό το ζημιογόνο περιστατικό (ή περιστατικά) επάρκ στα εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Η Τράπεζα αξιολογεί αρχικά μεμονωμένα αν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σημαντικού ύψους, και περίπτωση ή συνολικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Αν η Τράπεζα αποφασίσει ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογείται , είτε σημαντικό ή όχι, εντάσσει το περιουσιακό στοιχείο σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί συνολικά για την απομείωση.

Αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι δάνεια ή άλλες απαιτήσεις, ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη έχουν απομειωθεί, καταχωρείται ζημία απομείωσης για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν εγγυήσεις, προεξοφλημένες στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η ζημία καταχωρείται στο Κόστος του κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων και η αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται ανάλογα. Το αναλογούν κόστος σε απομειώσεις και οι αναστροφές απομειώσεων καταχωρούνται στο Κόστος του κινδύνου. Τα απομειωμένα δάνεια / απαιτήσεις εκτοκίζονται με το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών και ο τόκος καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μόλις επέλθει απομείωση αξίας λόγω πιστωτικού κινδύνου σε ένα ομοιογενές χαρτοφυλάκιο / σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων, η ζημία απομείωσης καταχωρείται χωρίς να πρέπει πρώτα ο κίνδυνος να επηρεάσει κατά περίπτωση μία ή περισσότερες απαιτήσεις. Το ποσό της απομείωσης καθορίζεται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου όμοια με αυτά στο χαρτοφυλάκιο, ή με χρήση υποθετικών ακραίων σεναρίων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναδιάρθρωσης ενός δανείου, η Τράπεζα καταχωρεί μια ζημία στο Κόστος κινδύνου που απεικονίζει τη μεταβολή στους όρους του δανείου αν η παρούσα αξία των αναμενόμενων ανακτήσιμων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου, είναι μικρότερη από την αποσβεσμένη αξία του δανείου.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις μακροπρόθεσμης απομείωσης σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, μια ζημία απομείωσης καταχωρείται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν μειώσεις στην εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου διαθέσιμου προς πώληση έχουν καταχωρηθεί στο λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων στα Μη πραγματοποιηθέντα ή αναβαλλόμενα κεφαλαιονικά κέρδη ή ζημιές και προκύπτουν στη συνέχεια επακόλουθες αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, η Τράπεζα καταχωρεί τις συνολικές συσσωρευμένες μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων - στο Κόστος του κινδύνου για τα χρεόγραφα και στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση για τους συμμετοχικούς τίτλους.

Αυτή η σωρευμένη ζημία επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς (χωρίς τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου και αποσβέσεις) και εύλογης αξίας, μείον τυχόν απώλεια αξίας στο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει ήδη καταχωρηθεί μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι ζημιές απομείωσης που καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων σε ένα συμμετοχικό τίτλο που ταξινομείται ως διαθέσιμος προς πώληση αναστρέφονται μόνο μέσω των αποτελεσμάτων όταν πωληθεί ο τίτλος. Εφόσον ένας συμμετοχικός τίτλος έχει καταχωρηθεί ως απομειωμένος, κάθε περαιτέρω απώλεια αξίας καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρεόγραφα, ωστόσο, η ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων αν ανακτήσουν μεταγενέστερα την αξία τους.

(η) Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις εάν μεταβιβάζουν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου στο μισθωτή. Διαφορετικά ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις και απεικονίζουν την καθαρή επένδυση της Τράπεζας στη μίσθωση, υπολογισμένη ως η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών που θα ληφθούν από τον μισθωτή, συν τυχόν μη εγγυημένη υπολειμματική αξία, προεξοφλημένη στο τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης.

Ο τόκος που περιλαμβάνεται στις πληρωμές μισθωμάτων καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων έτσι ώστε η μίσθωση να δημιουργεί μια σταθερή περιοδική απόδοση στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή Εάν υπήρξε μείωση στην εκτιμώμενη μη εγγυημένη υπολειμματική αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μκτής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση, καταχωρείται μια δαπάνη για την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού εσόδου που έχει ήδη καταχωρηθεί.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από δραστηριότητες λειτουργικής μίσθωσης παρουσιάζονται στον ισολογισμό στα Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Σε περίπτωση κτηρίων, καταχωρούνται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(8ς) Παραρχές στους εργαζόμενους****(i) παρχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Τα προγράμματα καθορισμένων παρχών περιορίζουν την υποχρέωση της Τράπεζας στις εισφορές που καταβάλλονται για το πρόγραμμα αλλά δεν δεσμεύουν την Τράπεζα σε ένα συγκεκριμένο ύψος μελλοντικών παρχών. Οι καταβληθείσες εισφορές καταχωρούνται ως δαπάνη για την εν λόγω χρήση.

Τα προγράμματα καθορισμένων παρχών δεσμεύουν την Τράπεζα, είτε νομικά είτε κατά τεκμήριο, να καταβάλει ένα ορισμένο ποσό ή ύψος μελλοντικών παρχών, και συνεπώς η εταιρεία φέρει το μεσο-μακροπρόθεσμο κίνδυνο.

Οι προβλέψεις καταχωρούνται για την κάλυψη του συνόλου αντών των υποχρεώσεων. Αυτό εκτιμάται τακτικά από ανεξάρτητους αναλογιστές με χρήση της μεθόδου προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόωρη συνταξιοδότηση, αυξήσεις μισθών και προεξοφλητικά επιτόκια και δείκτες πληθωρισμού.

Όταν αυτά τα προγράμματα χρηματοδοτούνται από εξωτερικά κεφάλαια που ταξινομούνται ως περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων, η εύλογη αξία αντών των κεφαλαίων αφαιρείται από την πρόβλεψη για κάλυψη των υποχρεώσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στις παραδοχές υπολογισμού (πρόωρη συνταξιοδότηση, προεξοφλητικά επιτόκια, κτλ.) ή από διαφορές μεταξύ αναλογιστικών παραδοχών και πραγματικής απόδοσης (απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων) καταχωρούνται ως αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Αποσβένονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σύμφωνα με τη μέθοδο του "περιθωρίου": δηλαδή με βάση την αναμενόμενη μέση υπολειπόμενη διάρκεια εργασίας των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα, μόλις υπερβούν το ανώτερο του: (α) 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παρχών (πριν την αφαίρεση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων), (β) 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους.

Όταν τίθεται σε ισχύ ένα νέο ή τροποποιημένο πρόγραμμα, το κόστος προϋπηρεσίας επιμερίζεται στην υπολειπόμενη περίοδο μέχρι την κατοχύρωση.

Μια ετήσια χρέωση καταχωρείται στις Δαπάνες προσωπικού για τα προγράμματα καθορισμένων παρχών, και η οποία συνίσταται σε: (α) πρόσθετα δικαιώματα κατοχυρωμένα από κάθε εργαζόμενο (κόστος τρέχουσας απασχόλησης), (β) χρηματοοικονομική δαπάνη που προκύπτει από το προεξοφλητικό επιτόκιο, (γ) αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων (μικτή απόδοση), (δ) απόσβεση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας, (ε) διακανονισμό ή περικοπή των προγραμμάτων.

(ii) Μακροπρόθεσμες παρχές

Πρόκειται για παρχές που πληρώνονται στους εργαζόμενους μεταγενέστερα από 12 μήνες μετά το τέλος της περιόδου στην οποία παρείχαν τις σχετικές υπηρεσίες. Οι μακροπρόθεσμες παρχές αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο όπως οι παρχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, με εξαίρεση το χειρισμό των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας που καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα.

(9η) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

Ο λογαριασμός Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους περιλαμβάνει το σχετικό κόστος και τις ανακτήσεις.

(10) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται κάθε φορά που η Τράπεζα προσδιορίζει μια προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ισολογισμού που θα επηρεάσουν τις μελλοντικές καταβολές φόρου. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση το θεσπισμένο ή ουσιαστικό θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να εφαρμοστεί όταν ανακτηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή τακτοποιηθεί η υποχρέωση. Η επίδραση των μεταβολών στους φορολογικούς συντελεστές καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στους Αναβαλλόμενους φόρους. Οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται εκτός εάν είναι πιθανό να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Για το 2006 και τα επόμενα έτη, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου είναι 25%.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες.

3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλάξει, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και με γνώση της αγοράς σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία καθορίζεται, όποτε είναι δυνατό, μετά τις τιμές που προσφέρονται σε μια ενεργό αγορά διαπραγμάτευσης, προσαρμοσμένη εάν δεν διατίθεται καμία τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ωστόσο, για πολλά από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η εκδίδει η Τράπεζα δεν υπάρχει καμία ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η εύλογη αξία καθορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) με χρήση παραμέτρων αποτίμησης που αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίες επιβεβαιώνονται σημαντικά από παραδοχές σε ζητήματα όπως ποσό και χρονική στιγμή εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια, μεταβλητότητα ή πιστωτικός κίνδυνος.

Τα μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης της Τράπεζας βασίζονται σε σύγχρονες τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τους φορείς που συμμετέχουν στην αγορά για την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές για συμβάσεις ανταλλαγής ή αποτίμηση Black & Scholes για ορισμένες επιλογές.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό, οι αριθμοί που παρατίθενται στις σημειώσεις δεν θα πρέπει να λαμβάνονται ως εκτίμηση του ποσού που θα εξασφαλιζόταν αν όλα αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα επρόκειτο να τακτοποιηθούν άμεσα.

Οι εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν, εάν ισχύει, τυχόν δεδουλευμένους τόκους.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Η εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθορίζεται, εν τη απουσία μιας ενεργού αγοράς διαπραγμάτευσης αντών των δανείων, με την προεξόφληση των σχετικών μελλοντικών ταμειακών ροών στην παρούσα αξία στις ισχύουσες τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για κάθε τύπο δανείου και κάθε λήξη. Για όλα τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου και τις απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και τα δάνεια σταθερού επιτοκίου με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

(β) Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης

Για τις εισηγμένες μετοχές, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Χρεόγραφα (σταθερές απόδοσης) που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και χρηματοοικονομικά παράγωγα

Η εύλογη αξία αντών των χρηματοοικονομικών μέσων καθορίζεται με βάση την προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή τιμές που παρέχονται από μεσίτες κατά την ίδια ημερομηνία, εφόσον είναι διαθέσιμες. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται με χρήση τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) όπως περιγράφεται στη σημείωση 2 στις Βασικές λογιστικές αρχές.

(δ) Καταθέσεις πελατών

Η εύλογη αξία των καταθέσεων πελατών λιανικής, κυρίως ιδιωτών ή μικρομεσαίων επιχειρήσεων, θεωρείται ότι αντιστοιχεί, καθώς δεν υπάρχει ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης αντών των υποχρεώσεων, στην αξία μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στην παρούσα αξία στην επικρατούσα τιμή της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για καταθέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου, καταθέσεις ύψους και δάνεια με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

(ε) Άλλα δάνεια και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Για τα εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές στην παρούσα αξία σε τιμές της αγοράς.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Αυτή η σημείωση περιγράφει τους κυριότερους κινδύνους που συνδέονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τον τρόπο με τον οποίο τους διαχειρίζεται η Τράπεζα.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που παρουσιάζονται στις τραπεζικές δραστηριότητες είναι οι ακόλουθοι: πιστωτικοί κίνδυνοι: (α) κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις, (β) κίνδυνος αγοράς που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αντών των στοιχείων και της μεταβλητότητάς τους, (γ) διαρθρωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας από τις θέσεις του ισολογισμού της Τράπεζας που προκύπτει από διακυμάνσεις σε επιτόκια ή ισοτιμίες, (δ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του κατά τη λήξη τους.

(α) Διαδικασίες και μέθοδοι οργάνωσης

Οι κίνδυνοι εμπεριέχονται σε όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες και συνεπώς πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τη σύναψη μιας συναλλαγής μέχρι την ολοκλήρωσή της. Ως εκ τούτου, η ευθύνη της διαχείρισης κινδύνων έγκειται πρώτα στις λειτουργικές διεθνόνσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**(α) Διαδικασίες και μέθοδοι οργάνωσης (συνέχεια)**

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Γενικής Τράπεζας είναι υπεύθυνη για: (α) τον καθορισμό και την αξιολόγηση των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για την ανάλυση, αποτίμηση, έγκριση και παρακολούθηση των κινδύνων, (β) την κριτική αξιολόγηση στρατηγικών πολιτικών για τομείς υψηλού κινδύνου, (γ) τη συμμετοχή στην ανεξάρτητη εκτίμηση πιστωτικών κινδύνων διατυπώνοντας σχόλια για συναλλαγές που προτείνονται από τις μονάδες πωλήσεων και παρακολουθώντας τις από την αρχή μέχρι το τέλος, (δ) την αναγνώριση όλων των κινδύνων της Τράπεζας την παρακολούθηση της καταλληλότητας και συνέπειας των πληροφοριακών συστημάτων διαχείρισης κινδύνων.

Μια συστηματική εξέταση των βασικών θεμάτων διαχείρισης κινδύνων διενεργείται στη διάρκεια των συνελεύσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, κατά τις οποίες συναντώνται τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και οι διευθυντές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή αυτή συνέχεται για να εξετάσει όλα τα σημαντικά στρατηγικά ζητήματα: πολιτικές ανάληψης κινδύνων, μέθοδοι επιμέτρησης, υλικοί και ανθρώπινοι πόροι, αναλύσεις χαρτοφυλακίων και κόστος του κινδύνου, όρια συγκέντρωσης κινδύνων αγοράς και πιστωτικών κινδύνων και διαχείριση κρίσεων.

Όλα τα νέα προϊόντα και οι δραστηριότητες ή τα υπό ανάπτυξη προϊόντα πρέπει να υποβάλλονται στην Επιτροπή Νέων Προϊόντων. Αυτή η Επιτροπή Νέων Προϊόντων έχει στόχο να εξασφαλίζει ότι, πριν από την έναρξη μιας νέας δραστηριότητας ή την κυκλοφορία ενός νέου προϊόντος, όλοι οι συνδεόμενοι κίνδυνοι γίνονται πλήρως κατανοητοί, επιμετρώνται, εγκρίνονται και υποβάλλονται σε κατάλληλες διαδικασίες και ελέγχους, χρησιμοποιώντας τα κατάλληλα πληροφορικά συστήματα και τις διαδικασίες επεξεργασίας.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος**(i) Ανάλυση κινδύνου - Γενικές αρχές**

Η ανάλυση ενός πιστωτικού κινδύνου πρέπει να βασίζεται σε καλή γνώση του πελάτη, στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, στο σκοπό, τη φύση και τη δομή της συναλλαγής και στις δυνατότητες αποπληρωμής.

Η διαδικασία έγκρισης κινδύνων βασίζεται σε τέσσερις θεμελιώδεις αρχές: (α) όλες οι συναλλαγές που συνεπάγονται κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (κίνδυνος οφειλέτη, κίνδυνος μη εξόφλησης ή μη εκπλήρωσης, κίνδυνος του εκδότη) πρέπει να εγκρίνονται εκ των προτέρων, (β) όλα τα αιτήματα για εξουσιοδοτήσεις που αφορούν ένα συγκεκριμένο πελάτη ή ομάδα πελατών πρέπει να διευθετούνται κεντρικά από μία μόνο λειτουργική μονάδα. Η κεντρική διεύθυνση αναλαμβάνει την ευθύνη κατά περίπτωση να εξασφαλίσει μια συνεχή προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων και μόνιμο έλεγχο της πιθανής έκθεσης της Τράπεζας σε μεγάλους πελάτες, (γ) η ευθύνη για την ανάλυση και έγκριση των κινδύνων ανατίθεται στο πιο κατάλληλο τμήμα των επιχειρηματικών τομέων ή μονάδων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, (δ) τα τμήματα αξιολόγησης κινδύνων είναι εντελώς ανεξάρτητα σε κάθε επίπεδο λήψης αποφάσεων.

(ii) Αντιστάθμιση πιστωτικού κινδύνουΕγγυήσεις και εξασφαλίσεις

Οι εγγυήσεις ή εξασφαλίσεις χρησιμοποιούνται από την τράπεζα για τη μερική ή πλήρη προστασία έναντι του κινδύνου από την αδυναμία εξόφλησης των υποχρεώσεων του οφειλέτη (π.χ. προσημεύσεις, υποθήκες).

Κύριοι διακανονισμοί συμφωνησιμότητας (master meeting agreements)

Με στόχο τη μείωση της έκθεσής του σε πιστωτικούς κινδύνους, η Γενική Τράπεζα έχει υπογράψει μια σειρά κύριων διακανονισμών συμφωνησιμότητας με διάφορους αντισυμβαλλόμενους (συμβάσεις της ISDA που δέπουν τις συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά παράγωγα). Στην πλειοψηφία των περιπτώσεων, αυτοί οι διακανονισμοί δεν καταλύγουν σε συμφωνηισμό περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα λογιστικά βιβλία, αλλά ο πιστωτικός κίνδυνος που ενυπάρχει στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καλύπτονται από ένα κύριο διακανονισμό συμφωνησιμότητας μειώνεται στο βαθμό που, σε περίπτωση αδυναμίας εξόφλησης, τα οφειλόμενα ποσά τακτοποιούνται με βάση την καθαρή αξία τους.

Απόσβεση

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, λαμβάνονται αποφάσεις για την διενέργεια προβλέψεων για συγκεκριμένους αντισυμβαλλόμενους. Το ποσό της απόσβεσης εξαρτάται από την πιθανότητα ανάκτησης των οφειλόμενων ποσών. Η απόσβεση καταχωρείται με βάση τη χρηματοοικονομική θέση του αντισυμβαλλομένου, τις οικονομικές προοπτικές του και τις εγγυήσεις που θα ανακτηθούν ή ενδέχεται να ανακτηθούν.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων καταρτίζει προβλέψεις με βάση το δανειακό χαρτοφυλάκιο, οι οποίες επανεξετάζονται κάθε τρίμηνο. Ο σκοπός αυτών των προβλέψεων είναι να συμπεριληφθούν τυχόν πιστωτικοί κίνδυνοι που έχουν επέλθει σε επίπεδο χαρτοφυλακίου πριν από ενδεχόμενη απόσβεση σε ατομικό επίπεδο.

(γ) Κίνδυνο αγοράς που συνδέονται με εμπορικές δραστηριότητες

Η οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων αγοράς προσαρμόζεται συνεχώς με στόχο την εναρμόιση των υφιστάμενων διαδικασιών εντός της Τράπεζας και την εξασφάλιση ότι η ομάδα διαχείρισης κινδύνων παραμένει ανεξάρτητη από τις λειτουργικές διευθύνσεις. Κατόπιν πρότασης από το τμήμα αυτό, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας θέτει τα επίπεδα συγκεκριμένου κινδύνου ανά τόκο δραστηριότητας και λαμβάνει τις κυριότερες αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου των ομολόγων.

(δ) Διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας παρουσιάζονται λόγω της εμπορικής και περιουσιακής δραστηριότητας (συναλλαγές που σχετίζονται με την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων, εκδόσεις ομολόγων κλπ.)

Η γενική αρχή είναι να συγκεντρωθούν οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας ώστε να παρακολουθούνται και να ελέγχονται με χρήση των μεθόδων που εφαρμόζονται για τους κινδύνους αγοράς, και να μειωθούν όσο το δυνατό περισσότερο οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας.

Όπου είναι δυνατό, οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας, είτε μέσω τεχνικών μικρο-αντιστάθμισης (ξεχωριστή αντιστάθμιση για κάθε εμπορική συναλλαγή) είτε μακρο-αντιστάθμισης (αντιστάθμιση χαρτοφυλακίων συναφών εμπορικών συναλλαγών στα πλαίσια του τμήματος διαχείρισης διαθεσίμων).

Οι κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας σε συναλλαγές περιουσιακών στοιχείων αντισταθμίζονται κατά το μέγιστο δυνατό.

Συνεπώς, οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας υφίστανται μόνο στις υπολειπόμενες θέσεις που απομένουν μετά την αντιστάθμιση.

(i) οργάνωση της διαχείρισης διαρθρωτικών κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας

Η ευθύνη για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων έγκειται στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ΕΔΕΠ), η οποία υποστηρίζεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Διεύθυνση ΔΕΠ).

Η Επιτροπή ΔΕΠ της Τράπεζας, της οποίας προεδρείει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών: επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων της Τράπεζας, θέτει τα όρια για κάθε λειτουργικό φορέα, εξετάζει τις αναφορές που συντάσσει η Διεύθυνση ΔΕΠ για τους κινδύνους αυτούς, επικυρώνει τα προγράμματα αντιστάθμισης που εφαρμόζει η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, που αποτελεί μέρος της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας: θέτει πρότυπα για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων (οργάνωση, μέθοδοι παρακολούθησης), επικυρώνει τα μοντέλα που χρησιμοποιούν οι φορείς, συγκεντρώνει, ενοποιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε διαρθρωτικούς κινδύνους, και διενεργεί ελέγχους.

(ii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου

Ο διαρθρωτικός κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από υπολειπόμενα ανοίγματα σε θέσεις σταθερού επιτοκίου με μελλοντική λήξη.

Στόχος της Τράπεζας

Ο πρωταρχικός στόχος της Τράπεζας είναι να μειωθεί η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου όσο το δυνατό περισσότερο.

Τυχόν υπολειπόμενη έκθεση σε διαρθρωτικό κίνδυνο επιτοκίου πρέπει να συμφωνεί με τα επίπεδα ευαισθησίας για την Τράπεζα όπως αυτά έχουν επικυρωθεί από την ΕΔΕΠ. Αυτή η ευαισθησία καθορίζει τη διακύμανση στην καθαρή παρούσα αξία μελλοντικών υπολειπόμενων θέσεων σταθερού επιτοκίου (πλεονάσματα ή ελλείμματα ενεργητικό ή παθητικό) για παράλληλη μεταβολή 1% στην καμπύλη επιτοκίων (δολαδω, αυτή η ευαισθησία δεν έχει σχέση με την ευαισθησία των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους). Το όριο για το σύνολο της Τράπεζας ορίζεται στα 15 εκ. ΕΥΡΩ.

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου επιτοκίου

Με στόχο την ποσοτικοποίηση της έκθεσής του σε διαρθρωτικούς κινδύνους επιτοκίου, η Τράπεζα κατατάσσει το σύνολο των θέσεων του ενεργητικού και παθητικού που έχουν σταθερό επιτόκιο με μελλοντική λήξη για την εξακρίβωση τυχόν ανομιμάτων.

Το ενεργητικό και παθητικό αναλύεται γενικά με ανεξάρτητο τρόπο, χωρίς να συμφιλιώνονται θέσεις. Η λήξη των θέσεων καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους που δέπουν τις συναλλαγές, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί καταθέσεων και όψεως, πρόωρες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Αφότου η Τράπεζα εξακριβώσει τα ανοίγματα στις θέσεις σταθερού επιτοκίου (πλεονάσμα ή έλλειμμα), υπολογίζει τον κίνδυνο τους (όπως ορίζεται παραπάνω) σε διακυμάνσεις στα επιτόκια. Η τρέχουσα ανάλυση της ευαισθησίας αντιστοιχεί σε μια άμεση παράλληλη μεταβολή 1% της καμπύλης των επιτοκίων.

(iii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας προκύπτουν από επενδύσεις που έγιναν σε νόμισμα διαφορετικό από το βασικό νόμισμα της Τράπεζας (ΕΥΡΩ).

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου ισοτιμίας

Η Τράπεζα ποσοτικοποιεί την έκθεσή του σε διαρθρωτικό κίνδυνο ισοτιμίας αναλύοντας όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα, και προκύπτουν από εμπορικές και περιουσιακές συναλλαγές.

Καθώς οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι του κινδύνου ισοτιμίας, η υπολειπόμενη έκθεση της Τράπεζας προκύπτει κυρίως από περιουσιακές συναλλαγές.

Η Διεύθυνση των Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας παρακολουθεί τις διαρθρωτικές θέσεις ισοτιμίας.

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(ε) Αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου και ισοτιμίας

Με στόχο την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων της αγοράς, η Τράπεζα έχει προβεί σε αντισταθμίσεις οι οποίες, σε όρους λογιστικής, αναφέρονται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας ή αντισταθμίσεις ταμειακών ροών ανάλογα με τους αντισταθμιζόμενους κινδύνους καί/η τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Για να χαρακτηριστούν αυτές οι συναλλαγές ως αντισταθμίσεις για τους σκοπούς λογιστικής των ΔΠΧΠ, η Τράπεζα τεκμηριώνει λεπτομερώς αυτές τις αντισταθμιστικές συναλλαγές, προσδιορίζοντας τον καλυπτόμενο κίνδυνο, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης από την αρχή της. Η αποτελεσματικότητα αυτή εξακριβώνεται όταν οι μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του αντισταθμιζόμενου μέσου συμψηφίζονται σχεδόν εξολοκλήρου από μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του μέσου αντιστάθμισης - με την αναμενόμενη αναλογία μεταξύ των δύο μεταβολών στην εύλογη αξία να είναι μεταξύ 80%-125%. Η αποτελεσματικότητα μετριέται κάθε τρίμηνο σε μελλοντική και αναδρομική βάση. Εάν η αποτελεσματικότητα βρίσκεται εκτός της κλίμακας που προσδιορίστηκε παραπάνω, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται. Ωστόσο, ενδέχεται οι οικονομικές αντισταθμίσεις να συνεχίσουν να εφαρμόζονται, ανεξάρτητα από τη λογιστική επεξεργασία των ΔΠΧΠ.

(i) αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και με στόχο να αντισταθμίσει το ενεργητικό και παθητικό σταθερού επιτοκίου έναντι διακυμάνσεων στα μακροπρόθεσμα επιτόκια (ουσιαστικά δάνεια/ δανειακές υποχρεώσεις, εκδόσεις τίτλων και τίτλοι σταθερού επιτοκίου), η Τράπεζα χρησιμοποιεί αντισταθμίσεις εύλογης αξίας κυρίως με τη μορφή συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων.

Η μελλοντική αποτελεσματικότητα αποτιμάται μέσω μιας ανάλυσης ευαισθησίας με βάση τις πιθανές τάσεις της αγοράς.

Η αναδρομική αποτελεσματικότητα εκτιμάται αναδρομικά με σύγκριση των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου.

(ii) αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Οι αντισταθμίσεις ταμειακών ροών σε επιτόκια χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστεί ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

Ο στόχος αυτής της αντιστάθμισης είναι η προστασία έναντι δυσμενών μεταβολών σε μελλοντικές ταμειακές ροές που είναι πιθανό να επηρεάσουν την κατάσταση αποτελεσμάτων.

(ς) Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας καλύπτει όλους τους τομείς επιχειρηματικής δράσης της Γενικής Τράπεζας, από διαπραγματικές συναλλαγές έως διαρθρωτικές συναλλαγές (εμπορικές ή περιουσιακές συναλλαγές). Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεση σε αυτό τον κίνδυνο χρησιμοποιώντας ένα σύστημα που έχει σχεδιαστεί για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό κανονικές καθημερινές συνθήκες.

(i) οργάνωση της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας

Η Διεύθυνση ΔΕΠ διαχειρίζεται τη ρευστότητα για το σύνολο της Τράπεζας, σε συνεργασία με το τη Διεύθυνση διαχείρισης διαθεσίμων.

Η Επιτροπή ΔΕΠ της Τράπεζας, της οποίας προεδρεύει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών: (α) επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας, (β) εξετάζει τις αναφορές για τον κίνδυνο ρευστότητας που παρέχει το Τμήμα ΔΕΠ, (γ) μελετάει σενάρια κρίσης ρευστότητας, (δ) επικυρώνει τα χρηματοδοτικά προγράμματα της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, η οποία ανήκει στη Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας (α) καθορίζει τα πρότυπα για τη διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας, (β) συγκεντρώνει, ενοποιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους ρευστότητας (γ) καθορίζει τα χρηματοοικονομικά προγράμματα της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει την ευθύνη διαχείρισης της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας (για διάστημα μικρότερο του ενός έτους).

Στόχος της Τράπεζας

Ο στόχος της Τράπεζας είναι η χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του με τις καλύτερες δυνατές τιμές υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας, και η εξασφάλιση ότι μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε περίπτωση κρίσης.

Οι βασικές αρχές της διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας είναι οι εξής: (α) κεντρική διαχείριση της ρευστότητας στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό (β) διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης, τόσο από πλευράς γεωγραφικών περιοχών όσο και τομέων δραστηριότητας (γ) διαχείριση της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο, έκδοση χρηματοοικονομικών μέσων για την επίτευξη του στόχου του δείκτη κεφαλαιακής φερεγγυότητας.

Μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας

Το σύστημα διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας αξιολογεί τις χρηματοδοτικές απαιτήσεις της Τράπεζας με βάση προβλέψεις προϋπολογισμού με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων χρηματοδοτικών λύσεων.

Η ανάλυση κινδύνου διενεργείται με χρήση αναφορών που καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού κατά νόμισμα και αναπομένονσα διάρκεια. Η λήξη εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί αποταμιεύσης και όψεως, πρόωρες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα κονδύλια (κυρίως καθαρή θέση).

Η ανάλυση κινδύνου διενεργείται με χρήση αναφορών που υποβάλλονται από τους διάφορους φορείς, όπου καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού σύμφωνα με το νόμισμα εφαρμογής και την αναπομένονσα διάρκεια. Η λήξη εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, μοντέλα προτύπων καταγραφής συμπεριφορών των πελατών (ειδικοί λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόωρες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα σύνολα (κυρίως ίδιες μετοχές).

5. Εκτιμήσεις και κρίσεις

Τα ποσά που συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας επηρεάζονται από εκτιμήσεις και υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις και η κρίση που εξασκείται επανεξετάζονται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην προηγούμενη πείρα και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και εκτιμήσεων μελλοντικών γεγονότων τα οποία θεωρούνται εύλογα υπό τις παρούσες συνθήκες.

(α) Απομείωση δανείων και προκαταβολών

Η Τράπεζα εξετάζει κάθε τρίμηνο το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων. Για το προσδιορισμό της επέλευσης ζημίας από απομείωση των δανείων η οποία θα επηρεάσει τα αποτελέσματα, η Τράπεζα εξασκεί κρίση αναφορικά με την ύπαρξη οποιονδήποτε παρατηρήσιμου δεδομένου που υποδεικνύουν ότι υφίσταται μείωση στο ποσό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα εισπραχθούν από τα υφιστάμενα δάνεια.

Οι προβλέψεις σε ατομικό (μεμονωμένο) επίπεδο σχετίζονται με δάνεια τα οποία εξετάζονται για απομείωση ξεχωριστά και ο σχετικός υπολογισμός βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών η Διοίκηση αξιολογεί τη χρηματοοικονομική θέση του πελάτη και των ποσών που θα εισπραχθούν από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων (π.χ. προσημειώσεις, υποθήκες) και των εγγυήσεων.

Οι προβλέψεις για ζημιές σε συνολικές θέσεις λαμβάνουν υπόψη παράγοντες όπως η πιστοληπτική αξιολόγηση, το μέγεθος του χαρτοφυλακίου κλπ. Για την εκτίμηση της απαραίτητης πρόβλεψης διενεργούνται υποθέσεις (μοντέλα και παράμετροι) που προσαρμόζονται βάσει της εμπειρίας και της επικρατούσας χρηματοοικονομικής συγκυρίας.

Η ακρίβεια των προβλέψεων εξαρτάται από την ποιότητα της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε ατομικό και συγκεντρωτικό επίπεδο. Μολονότι οι προαναφερόμενες εκτιμήσεις εμπειρεύουν την εξάσκηση υποκειμενικής κρίσης η Διοίκηση θεωρεί ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι επαρκώς τεκμηριωμένες.

(β) Εύλογη αξία παραγόντων (και ενσωματωμένων παραγόντων)

Η εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται με χρήση τεχνικών αποτίμησης. Στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό στην αποτίμηση χρησιμοποιούνται μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα.

(γ) Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος με βάση την ελληνική φορολογική νομοθεσία.

Ο υπολογισμός του εξόδου από το φόρο εισοδήματος απαιτεί την εξάσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας υπάρχουν πολλές συναλλαγές για τις οποίες η τελική εκτίμηση του φόρου δεν είναι βέβαιη. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει λάβει υπόψη της το φόρο εισοδήματος που ενδέχεται να προκύψει στο πλαίσιο ενός μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Σε περίπτωση που το τελικό ποσό φόρου που θα βεβαιωθεί διαφέρει από το ποσό της εκτίμησης, η διαφορά ενδέχεται να επηρεάσει το έξοδο του φόρου στην περίοδο που θα βεβαιωθεί ή ενδέχεται να μειώσει το ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημία που μεταφέρεται για συμψηφισμό στο μέλλον.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€ '000	€ '000
(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τράπεζες	6.963	4.849
Πελάτες	183.720	161.727
Χρηματοοικονομικά μέσα		
Διαθέσιμα προς πώληση	8.043	18.933
Αντισταθμιστικά μέσα	4.614	3.703
Σύνολο εσόδων από τόκους	203.340	189.212

6. Καθαρά έσοδα από τόκους (συνέχεια)

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τράπεζες	(23.677)	(9.692)
Πελάτες	(42.030)	(34.104)
Χρηματοοικονομικά μέσα		
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(4.891)	(4.139)
Αντισταθμιστικά μέσα	(2.840)	(2.945)
Σύνολο εξόδων από τόκους	(73.438)	(50.880)

7. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Συναλλαγές πελατών	8.624	9.824
Συναλλαγές τίτλων	2.643	1.731
Επένδυση και εγγυήσεις	6.514	6.088
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών	8.711	8.616
Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	7.870	7.152
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	34.362	33.411

(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(281)	(259)
Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα	(1)	(12)
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	(214)	(201)
Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	(1.500)	(1.303)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(1.996)	(1.775)

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.850)	(11.652)
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	(589)	12.116
Συναλλαγματικές διαφορές	1.022	858
Σύνολο καθαρών εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις	(1.417)	1.322

9. Λειτουργικά έξοδα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
Δαπάνες προσωπικού (σημείωση 10)	95.768	85.212
Φόροι	668	1.226
Δαπάνες διαφήμισης	10.741	7.355
Εξοπλισμός υπολογιστών & συντήρηση	18.346	20.661
Έξοδα συμβουλευτικών & νομικών υπηρεσιών	1.223	882
Δαπάνες ενοικίασης & συντήρησης κτιρίων	11.714	10.960
Λοιπά Διοικητικά Έξοδα	14.147	13.384
Αποσβέσεις και απομειώσεις	13.420	13.940
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	166.027	153.620

ett

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
Ημερομίσθια και μισθοί	74.319	63.920
Δαπάνες κοινωνικής ασφάλισης	14.987	15.061
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	4.141	4.287
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	2.321	1.944
Σύνολο δαπανών προσωπικού	95.768	85.212

Ο αριθμός υπαλλήλων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν 2.127 (2.139 το 2005).

Το προσωπικό της Τράπεζας έχει τη δυνατότητα να συμμετάσχει στο σχήμα πληρωμών με μετοχές που υποστηρίζεται από τη Societe Generale (SG). Συνοπτικά το σχήμα είναι ως εξής:

- Το προσωπικό μπορεί να αγοράσει μετοχές της SG με έκπτωση 20% επί της τιμής της μετοχής κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης.

- Η συμμετοχή ανά υπάλληλο είναι μέχρι EUR 20.000

- Οι υπάλληλοι πρέπει να κρατήσουν τις μετοχές για περίοδο 5 ετών. Μπορούν να πωλήσουν τις μετοχές νομίμως σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όπως γάμος, παραίτηση, αγορά νέας οικίας κλπ.

Μέχρι τώρα η συμμετοχή των υπαλλήλων της Τράπεζας στο σχήμα είναι πολύ περιορισμένη.

11. Φόρος εισοδήματος

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
	€' 000	€' 000
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(4.470)	(1.293)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(1.294)	2.622
Σύνολο φόρου εισοδήματος	5.764	(1.329)

Περαισώτερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρουσιάζονται στη σημείωση 30. Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με χρήση του βασικού φορολογικού συντελεστή της μητρικής εταιρείας ως εξής:

11. Φόρος εισοδήματος (συνέχεια)

	2006	2005
<i>Κέρδη προ φόρων</i>	(73.602)	(17.361)
Φόρος υπολογισμένος με τον κατά νόμο φορολογικό συντελεστή 29% (2005 32%)	21.345	5.556
Επίδραση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	-	(4.251)
Μη φορολογούμενα έσοδα	23	493
Μη εκπιπόμενα έξοδα	(233)	(636)
Εφάπαξ φορολόγηση αποθεματικών	(2.394)	
Παρακρατηθείς φόρος που δεν μπορεί να συμψηφιστεί	(1.760)	
Διαγραφική απαίτησης από αναβαλλόμενο φόρο που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημιά	(21.748)	
Λοιπά	(997)	(167)
Λαπάνη φόρου εισοδήματος	5.764	(1.329)

Λόγω του γεγονότος ότι ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να απορρίψει ορισμένες διαπάνες, είναι πιθανό να καταλογιστούν πρόσθετοι φόροι. Εκτιμάται ότι αυτοί οι φόροι δεν πρόκειται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

12. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη ή τις ζημίες που αποδίδονται σε κατόχους κοινών μετοχών δια του σταθμικού μέσου αριθμού κοινών εκκρεμών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου.

	<i>Μονάδα μέτρησης</i>	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	2005
Καθαρά κέρδη (ζημίες) για την περίοδο που αποδίδονται σε κοινούς μετόχους	€' 000	(79.366)	(16.032)
Σταθμικός μέσος αριθμός κοινών μετοχών σε έκδοση	Αριθμός μετοχών	58.387.939	48.603.110
Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	€	(1,36)	(0,33)

13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	2005
Ταμείο	€' 000	€' 000
Τοποθετήσεις στην κεντρική τράπεζα	38.340	42.100
Σύνολο ταμείου και διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	59.854	63.338
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	98.194	105.438
	-	-

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα υπόλοιπα με αρχική λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	2005
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	€' 000	€' 000
Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	98.194	105.438
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι	159.147	230.512
	19.946	-
	277.287	335.950

15. Απαιτήσεις από τράπεζες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	2005
Στοιχεία προς είσπραξη από άλλες τράπεζες	€' 000	€' 000
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	122.959	80.002
Σύνολο οφειλών από άλλες τράπεζες	57.817	206.320
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	180.776	286.322
Δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες	159.147	230.512

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	Εύλογη Αξία			Εύλογη Αξία		
	Ποσό σύμβασης	Ενεργητικό	Παθητικό	Ποσό σύμβασης	Ενεργητικό	Παθητικό
(α) Παράγωγα που διακρατώνται για εμπορική εκμετάλλευση (περιλαμβανομένης οικονομικής αντιστάθμισης)						
<i>(i) Συναλλαγματικά παράγωγα</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	187.790	545	5.282	229.030	673	1.506
Σύνολο προθεσμιικών πράξεων συναλλάγματος		545	5.282		673	1.506
<i>(ii) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	175.000	477	428			
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων				322.900	6.627	-
Σύνολο συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων		477	428		6.627	-
<i>(ii) Άλλα χρηματοοικονομικά παράγωγα</i>						
Προθεσμιακά μέσα		-	-	17.500	-	144
Σύνολο άλλων χρηματοοικονομικών παραγώγων		-	-		-	144
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση		1.022	5.710		7.299	1.650
(β) Παράγωγα που διακρατώνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)						
<i>(i) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	73.000	2.311	298	73.000	214	1.285
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	436.050	8.693	-			
Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας		11.004	298		214	1.285
<i>(ii) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων		-	-	50.000	79	638
Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών		-	-		79	638
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)		11.004	298		293	1.924
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων		12.027	6.008		7.592	3.574

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Δάνεια σε ιδιώτες	1.453.074	1.211.836
Δάνεια σε επιχειρηματικές οντότητες	1.776.152	1.707.880
Μικτά δάνεια και προκαταβολές	3.229.226	2.919.716
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μακρο-αντιστάθμιση	2.228	-
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	(2.065)	954
Μείον: πρόβλεψη για ζημιές σε δάνεια και προκαταβολές	(288.836)	(266.184)
Σύνολο καθαρών δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	2.940.553	2.654.486

Μάκρο αντιστάθμιση διενεργείται στα στεγαστικά δάνεια με εγγύηση μεταβολής επιτοκίου (collar). Το αναφερόμενο ποσό έχει συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	266.184	201.000
Πρώτη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ (ΔΛΠ 39)	-	68.331
Ζημιές απομείωσης σε δάνεια και προκαταβολές που χρεώνονται στη χρήση	75.020	39.877
Δάνεια που διαγράφηκαν στη διάρκεια της χρήσης ως μη εισπράξιμα	(52.368)	(43.024)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	288.836	266.184

18. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Χρεόγραφα - στην εύλογη αξία		
-εισηγμένα	355.895	182.628
-μη εισηγμένα	-	-
Συμμετοχικοί τίτλοι-στην εύλογη αξία		
-εισηγμένοι	-	-
-μη εισηγμένοι	5.356	3.300
Σύνολο επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση	361.251	185.928
Περυλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	19.946	-
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	19.946	-
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα	65.000	20.000
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γeros	97.714	81.932

18. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (συνέχεια)

Η κίνηση των επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση συνοψίζεται ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου	185.929	640.061
Προσθέσεις	269.820	193.407
Διαθέσεις	(94.091)	(648.382)
Αναπροσαρμογές	(70)	842
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα	(337)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	361.251	185.928

19. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Έναρξη χρήσης	8.490	11.672
Προσθήκες	3.879	-
Διαθέσεις	-	(3.182)
Στη λήξη της περιόδου	12.369	8.490

Οι θυγατρικές της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν οι εξής :

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2006	2005	2006	2005
	Άμεσα	Έμμεσα	Άμεσα	Έμμεσα
Γενική Κартών & Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%	-	89%	11%
Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%	-	100%	-
Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευσης Α.Ε.	80%	20%	80%	20%
Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	100%	-	65%	35%
Gbg Finance Plc	99%	1%	99%	1%
Γενάπ Α.Ε.	100%	-	100%	-

20. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Έναρξη χρήσης	1.390	1.271
Προσθήκες	-	119
Διαθέσεις	(400)	-
Στη λήξη της περιόδου	990	1.390

21. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Τρέχον Κόστος

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005**Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2005****Τρέχον Κόστος**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006**Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006**

Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων €' 000
26.192	10.957	37.149
-	-	-
2.163	-	2.163
-	-	-
28.355	10.957	39.312
22.723	-	22.723
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2.417	1.096	3.513
25.140	1.096	26.236
3.215	9.861	13.076
28.355	10.957	39.312
-	-	-
2.274	-	2.274
-	-	-
30.629	10.957	41.586
25.140	1.096	26.236
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1.697	1.096	2.793
26.837	2.192	29.029
3.792	8.765	12.557

22. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τρέχον Κόστος

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2005

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005**Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005****Τρέχον Κόστος**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006

Μεταφορές

Προσθήκες

Διαθέσεις - Διαγραφές

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006**Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006**

Οικόπεδα, κτίρια, βελτιώσεις μισθίων €' 000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτιρίων €' 000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα €' 000	Εξοπλισμός υπολογιστών €' 000	Υπό κατασκευή €' 000	Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιή- σεων €' 000
117.720	7.555	18.503	28.595	1.860	174.233
10.944	-	705	335	(11.984)	-
122	-	1.826	3.089	15.230	20.267
(1.041)	-	(2.660)	(1.401)	(481)	(5.583)
127.745	7.555	18.374	30.618	4.625	188.917
23.937	259	12.938	21.321	-	58.455
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(311)	-	(2.624)	(1.283)	-	(4.218)
4.823	169	1.760	3.675	-	10.427
28.449	428	12.074	23.713	-	64.664
99.296	7.127	6.300	6.905	4.625	124.253
127.745	7.555	18.374	30.618	4.625	188.917
5.215	-	2.131	154	(7.500)	-
1.287	-	898	3.581	11.462	17.228
(685)	-	(531)	(2.105)	-	(3.321)
133.562	7.555	20.872	32.248	8.587	202.824
28.449	428	12.074	23.713	-	64.664
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(143)	-	(394)	(1.975)	-	(2.512)
5.993	169	1.828	2.637	-	10.627
34.299	597	13.508	24.375	-	72.779
99.263	6.958	7.364	7.873	8.587	130.045

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Προπληρωμένα έξοδα και εισπρακτέα έσοδα

Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Σύνολο λοιπών περιουσιακών στοιχείων

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
2006 €' 000	2005 €' 000
3.821	7.157
9.456	10.083
17.802	40.248
31.079	57.488

Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν προκύψει από συμμετοχή σε πλειστηριασμούς λογιστικοποιούνται ως αποθέματα, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	10.083
Προσθέσεις	821
Απομειώσεις	(100)
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.348)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	9.456
	10.083

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

24. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

Στοιχεία προς πληρωμή

Καταθέσεις από άλλες τράπεζες

Στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνονται ποσά οφειλόμενα σε:

- Μητρική, αδελφές θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
65.452	44.147
787.967	579.405
853.419	623.552
729.064	311.030

25. Υποχρεώσεις σε πελάτες

Λογαριασμοί ταμειυτηρίου και τρεχοίμενοι λογαριασμοί

Προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
1.492.658	1.473.784
1.151.785	997.085
2.644.443	2.470.869

26. Λάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης

Η GBG Finance PLC, 100 % θυγατρική της Τράπεζας, εξόφλησε στις 18 Δεκεμβρίου 2006 το Λάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης (Subordinated Guaranteed Step up Callable Floating Rate Notes) ποσού 100 εκ. ευρώ, στο οποίο ήταν εγγυητής η Γενική Τράπεζα. Για την αντικατάσταση του Δανείου Μειωμένης Εξασφάλισης, η Τράπεζα εξέδωσε ένα νέο δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ποσού 125 εκ. ευρώ. Το ομολογιακό δάνειο τοποθετήθηκε 100 % στη Societe Generale. Η διάρκεια του δανείου είναι 10 χρόνια με σταθερό επιτόκιο 4.46% για τα πρώτα 5 χρόνια και με κυμαινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

27. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Προβλέψεις για εκκρεμείς νομικής φύσεως ή φορολογικές υποθέσεις

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου

Προσθήκες

Χρήση

Διαγραφές

Λοιπά

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
2.950	3.014
1.200	-
(210)	(64)
-	-
(1.423)	-
2.517	2.950

Προβλέψεις για Απομειώσεις

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου

Προσθήκες

Χρήση

Διαγραφές

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
1.012	1.012
-	-
(675)	-
(337)	-
-	1.012

Λοιπές Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου

Προσθήκες

Χρήση

Διαγραφές

Λοιπά

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
13.733	15.681
785	2.331
(5.658)	(4.340)
(488)	61
(1.600)	-
6.772	13.733

28. Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου

Τρέχον κόστος

Έξοδα από τόκους (ανέλιξη της προεξόφλησης)

Καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές

Καταβληθείσες αποζημιώσεις

Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
20.596	20.717
1.292	1.819
942	869
82	-
(2.521)	(2.809)
20.391	20.596

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης (χωρίς χρηματοδότηση)

Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές

Υποχρέωση (ποσό ισολογισμού)

27.897	24.334
(7.506)	(3.738)
20.391	20.596

Η πρόβλεψη για την εφάπαξ αποζημίωση προσωπικού για την αφυπηρέτηση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Η Τράπεζα χειρίζεται ως θεμελιωμένες όλες τις παροχές προς τους υπαλλήλους που έχουν συμπληρώσει 15 και περισσότερα έτη υπηρεσίας.

Δημογραφικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές

Δείκτης πληθωρισμού

Μεταβολές εργατικού δυναμικού

Επιτόκιο

2006	2005
3,30%	3,38%
1,42%	1,42%
4,69%	3,71%

29. Λοιπές υποχρεώσεις

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδομευμένα έξοδα

Λοιπές υποχρεώσεις

Υπόλοιπο

31 Δεκεμβρίου

2006	2005
€' 000	€' 000
4	4
10.754	4.826
35.974	51.163
46.732	55.993

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων και μη εγγυημένες υπολειμματικές αξίες από χρηματοδοτικές μισθώσεις στις οποίες η Τράπεζα είναι εκμισθωτής (συμπεριλαμβάνονται συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης) είναι οι εξής:

Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	ελάχιστον καταβολών μισθωμάτων	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	ελάχιστον καταβολών μισθωμάτων
--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

2006	2005		
776	457	748	453
3.851	2.723	3.880	2.558
3.008	2.808	3.754	3.430
7.635	5.988	8.382	6.441
1.647	-	1.941	-
5.988	5.988	6.441	6.441

- όχι αργότερα από ένα έτος

- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη

- αργότερα από πέντε έτη

Σύνολο

Μείον μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα

Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων

30. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του συνόλου των προσωρινών διαφορών σύμφωνα με τη μέθοδο υποχρέωσης με χρήση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή 25%.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	57.647	38.415
Πρώτη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ	-	17.078
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(1.294)	2.622
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	55	(1.711)
Λοιπές διαφορές	(2)	1.243
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	56.406	57.647
Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος αποδίδονται στα εξής στοιχεία:		
Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος		
Φορολογική ζημιά σε μεταφορά	-	18.086
Περιθώριο για απομειώσεις σε δάνεια & προκαταβολές σε πελάτες	49.870	35.099
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.098	4.907
Προμήθειες και απαιτήσεις σε πελάτες	3.696	3.107
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	2.330	3.413
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(142)	374
Λοιπές διαφορές	1.838	665
Αναβαλλόμενες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	(516)	2.630
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.801	5.374
	6.285	8.004

Δεδομένου ότι το 2006 είναι η τρίτη χρονιά με φορολογικές ζημιές, ο αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού που αντιστοιχεί στο όφελος που σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στο μέλλον για συμψηφισμό έναντι φορολογικών κερδών δεν μπορεί να συνεχίσει να αναγνωρίζεται με βάση τα ΔΠΧΠ. Ο συγκεκριμένος χειρισμός δεν υπονοεί ότι η Τράπεζα έχει χάσει το δικαίωμα να συμψηφίσει τις συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές με φορολογικά κέρδη. Οι φορολογικές ζημιές μπορούν να μεταφερθούν για συμψηφισμό για 5 έτη. Για παράδειγμα η ζημία του 2004 μπορεί να μεταφερθεί μέχρι το έτος 2009.

Κατά συνέπεια η Τράπεζα διαθέτει ένα ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που ανέρχεται σε EUR 21 εκατ. περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί το πάνω όριο του ενδεχόμενου στοιχείου ενεργητικού.

Ετος φορολογικής ζημιάς	Μεταφέρεται έως το έτος	Ποσό	Ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού
2004	2009	29.882	7.471
2005	2010	40.721	10.180
2006	2011	16.390	4.098
		86.993	21.748

31. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Ακολουθεί ανάλυση της κίνησης του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 5,77 ανά μετοχή και όλες οι μετοχές της Τράπεζας είναι πλήρως αποπληρωμένες:

Κοινό μετοχικό κεφάλαιο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2006		2005	
	Αριθμός Μετοχών	€' 000	Αριθμός Μετοχών	€' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	58.387.939	336.898	41.705.671	240.642
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με τοις μετρητοίς καταβολή			16.682.268	96.256
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	58.387.939	336.898	58.387.939	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				
Στις 1 Ιανουαρίου	-	62.620	-	59.643
Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης (με τοις μετρητοίς καταβολή)	-	-	-	3.838
Μείον: Έξοδα έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης, χωρίς φόρους	-	-	-	(861)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	-	62.620	-	62.620

32. Γεωγραφική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού

Σε ότι αφορά τον κίνδυνο γεωγραφικής συγκέντρωσης, η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Για ενημερωτικούς σκοπούς, η Ελλάδα ως σύνολο θεωρείται ως μία γεωγραφική περιοχή.

33. Δασμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώση) από ενοίκια σχετίζονται με κτήρια που χρησιμοποιεί για τις λειτουργικές του ανάγκες. Η διάρκεια των μισθώσεων είναι 9 με 12 έτη με δικαίωμα ανανέωσης ή επέκτασης της διάρκειας με τη συμφωνία και των δύο μερών. Τα μισθώματα συνήθως αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση με το δείκτη τιμών καταναλωτή. Η πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει αυτές τις μισθώσεις.

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων έχουν ως εξής :

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2006 €' 000	2005 €' 000	2006 €' 000	2005 €' 000
	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα
- όχι αργότερα από ένα έτος	8.099	209	8.065	166
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	26.561	296	26.362	326
- αργότερα από πέντε έτη	16.563	-	19.823	-
Σύνολο	51.223	505	54.250	492

Τα συνολικά έξοδα της Τράπεζας για τις μισθώσεις ακινήτων για το 2006 ανερχόταν σε 8,718 (2005: 7,651) χιλιάδες ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα διοικητικά έξοδα.

34. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:		
Εγγυήσεις		
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας	368.917	461.848
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου	357.769	173.303
Ενέγγυες πιστώσεις	6.050	5.245
	732.736	640.396
Δασμεύσεις:		
Δαπάνες κεφαλαίου	19.616	21.950

34. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (συνέχεια)**Νομικές υποθέσεις**

Οι εκκρεμίες δικαστικές υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση και τη μελλοντική του λειτουργία.

Φορολογικά ζητήματα

Βλ. σημείωση 11 σχετικά με το φόρο εισοδήματος

Ζητήματα κοινωνικής ασφάλισης

Οι εργαζόμενοι της Γενικής Τράπεζας είναι ασφαλισμένοι στο ΙΚΑ (κεντρικό ασφαλιστικό φορέα) και συνεπώς, οι διατάξεις του Νόμου 3371/2005 σχετικά με τη μεταφορά των εργαζομένων στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ δεν θα έχουν επίδραση στον Όμιλο. Οι εργαζόμενοι της Τράπεζας έχουν συστήσει - χωρίς καμία συμμετοχή της Τράπεζας στη σύσταση, διαχείριση και διοίκηση - ένα συμπληρωματικό ταμείο για συντάξεις και εφάπαξ καταβολές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Η μόνη υποχρέωση της Τράπεζας αναφορικά με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να αποφασίσουν τη διάλυση και μεταφορά του ταμείου τους στο ΙΚΑ - ΕΤΕΑΜ - ΕΤΑΤ. Το αποτέλεσμα των πληρωτέων εισφορών από την Τράπεζα σε μελλοντικές περιόδους ή άλλη επίδραση από την εισαγωγή του Νόμου 3371/2005 δεν μπορεί να εκτιμηθεί.

35. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Στη Λιανική Τραπεζική εντάσσονται όλοι οι ιδιώτες και οι ελεύθεροι επαγγελματίες. Διαχειρίζεται όλα τα προϊόντα των συγκεκριμένων πελατών που αφορούν ενδεικτικά καταθέσεις (όψεως, Ταμειντηρίου, Προθεσμίας, Repor, Swaps), χρηματοδοτήσεις (Στεγαστική - Καταναλωτική Πίστη), φύλαξη χρεογράφων, χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες.

Στην Επιχειρηματική Τραπεζική εντάσσονται όλοι οι επιτηδευματίες, φυσικά ή νομικά πρόσωπα Δημοσίου ή Ιδιωτικού Δικαίου. Διαχειρίζεται όλα τα προϊόντα των συγκεκριμένων πελατών που αφορούν ενδεικτικά καταθέσεις (όψεως, προθεσμίας, Repor, Swaps), χορηγήσεις κάθε μορφής, εγγυητικές επιστολές, ομολογιακά δάνεια, χρηματοοικονομικά παράγωγα, κίνηση κεφαλαίων, εργασίες συναλλάγματος.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρημ/κή Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	77.423	86.056	163.479
Έξοδα	(66.237)	(86.370)	(152.607)
Προβλέψεις	(30.840)	(40.214)	(71.054)
Απόσβεση	(5.825)	(7.595)	(13.420)
Καθαρά αποτελέσματα	(25.479)	(48.123)	(73.602)
Φόρος εισοδήματος			(5.764)
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους			(79.366)
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	1.453.074	2.389.457	3.842.531
Υποχρεώσεις τομέα	1.882.503	1.960.028	3.842.531
Κεφαλαιακή Δαπάνη	7.044	12.572	19.616

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρημ/κή Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	78.077	95.985	174.062
Έξοδα	(56.798)	(82.882)	(139.680)
Προβλέψεις	(15.468)	(22.337)	(37.805)
Απόσβεση	(5.704)	(8.236)	(13.940)
Καθαρά αποτελέσματα	107	(17.470)	(17.363)
Φόρος εισοδήματος			1.329
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους			(16.034)
Περιουσιακά στοιχεία τομέα	1.211.836	2.298.278	3.510.114
Υποχρεώσεις τομέα	1.660.592	1.849.522	3.510.114
Κεφαλαιακή Δαπάνη	7.882	14.068	21.950

36. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο συναλλάγματος κατά την 31.12.2006 και 31.12.2005 αντίστοιχα. Στον πίνακα συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε λογιστική βάση αναλυμένα ανά νόμισμα.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			
	Euro €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	97.756	222	216	98.194
Απαιτήσεις από τράπεζες	131.170	20.062	29.544	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	12.015	11	1	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.886.853	50.757	2.943	2.940.553
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	331.613	29.638	-	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12.369	-	-	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	990	-	-	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	12.557	-	-	12.557
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	130.045	-	-	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	62.690	-	-	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30.773	296	10	31.079
Σύνολο ενεργητικού	3.708.831	100.986	32.714	3.842.531
Παθητικό				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	828.048	22.439	2.932	853.419
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.383.028	73.636	187.779	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	5.894	84	30	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	-	-	125.201
Προβλέψεις για ωφέληματα προσωπικού	20.391	-	-	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	9.289	-	-	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.285	-	-	6.285
Λοιπές Υποχρεώσεις	46.726	4	2	46.732
Σύνολο παθητικού	3.424.862	96.163	190.743	3.711.768
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο	283.969	4.823	(158.029)	130.763
Καθαρή ονομαστική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	7.282	(5.715)	157.602	159.169
Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (σημείωση 34)	663.294	27.532	41.910	732.736

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005

	Euro €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	204.679	(19)	5.288	209.948

37. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας σε λογιστική αξία, αναλυμένα ανάλογα με την συντομότερη ημερομηνία επανατιμολόγησης και της ημερομηνίας λήξης.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006							
	έως 1 μήνα €' 000	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000	Χωρίς τόκους €' 000	Σύνολο €' 000
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα						98.194	98.194
Απαιτήσεις από τράπεζες	161.893	11.236	7.227	-	-	420	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	12.027	12.027
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	1.895.624	355.322	458.306	198.755	31.904	642	2.940.553
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	334.516	15.468	504	-	-	10.763	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις						12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις						990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις						12.557	12.557
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						130.045	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						62.690	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού						31.079	31.079
Σύνολο ενεργητικού	2.392.033	382.026	466.037	198.755	31.904	371.776	3.842.531
Παθητικό							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	418.281	243.977	186.846	-	-	4.315	853.419
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.245.049	260.545	134.613	62	-	4.174	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.008	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	125.000	-	201	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	20.391	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	9.289	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.285	6.285
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	46.732	46.732
Σύνολο παθητικού	2.663.330	504.522	321.459	125.062	-	97.395	3.711.768
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(271.297)	(122.496)	144.578	73.693	31.904	274.381	

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005							
έως 1 μήνα €' 000	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000	Χωρίς τόκους €' 000	Σύνολο €' 000	
Σύνολο ενεργητικού	2.015.254	456.155	541.987	140.508	35.591	3.201.619	
Σύνολο παθητικού	1.863.814	484.155	786.698	63.210	-	3.300.166	
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	151.440	(28.000)	(244.711)	77.298	35.591	218.330	

38. Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει το ενεργητικό και παθητικό της Τράπεζας σε σχετικές κατηγορίες ληκτότητας με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ως την ημερομηνία λήξης της σύμβασης.

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006						
έως 1 μήνα €' 000	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000	Σύνολο €' 000	
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	98.194					98.194
Απαιτήσεις από τράπεζες	162.109	11.365	7.280	-	22	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	903	47	73	1.829	9.175	12.027
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	1.347.748	235.609	267.483	456.027	633.686	2.940.553
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	104.379	9.957	6.846	6.330	233.739	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις					12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις					990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις					12.557	12.557
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					130.045	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις			3.084	37.171	22.435	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31.079					31.079
Σύνολο ενεργητικού	1.744.412	256.978	284.766	501.357	1.055.018	3.842.531
Παθητικό						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	420.295	243.993	189.131	-	-	853.419
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.246.797	261.719	135.865	62	-	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	3.900	1.810	-	168	130	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	201	125.000	-	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	1.290	5.171	13.930	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	9.289	-	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	6.285	6.285
Λοιπές Υποχρεώσεις	46.732	-	-	-	-	46.732
Σύνολο παθητικού	2.717.724	507.522	326.487	139.690	20.345	3.711.768
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(973.312)	(250.544)	(41.721)	361.667	1.034.673	130.763

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005						
έως 1 μήνα €' 000	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000	Σύνολο €' 000	
Σύνολο ενεργητικού	871.383	608.331	569.638	471.009	989.753	3.510.114
Σύνολο παθητικού	2.468.759	278.068	317.943	205.661	29.735	3.300.166
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(1.597.376)	330.263	251.695	265.349	960.017	209.948

39. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν οψιγενή γεγονότα.

40. Αλλαγές Κοινού προηγούμενης χρήσης

Συγκεκριμένα κοινά της προηγούμενης περιόδου έχουν αναταξινομηθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Μητρική εταιρεία και τελικοί φορέας άσκησης ελέγχου

Ο τελικός φορέας άσκησης ελέγχου της Τράπεζας είναι η Societe Generale S.A. η οποία έχει συσταθεί στη Γαλλία. Ο Όμιλος Societe Generale κατέχει το 52,32% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2006 €' 000	2005 €' 000
Ενεργητικό		
Οφειλές από τράπεζες	21.793	156.634
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	126.116	116.030
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.155	3.514
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	176	123
Σύνολο	153.240	276.301
Παθητικό		
Οφειλές σε τράπεζες	729.064	311.030
Οφειλές σε πελάτες	12.835	13.517
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	100.000
Λοιπές υποχρεώσεις	958	1.287
Σύνολο	868.058	425.834
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	6.106	4.295
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	591	273
Έσοδα από μερίσματα	-	1.468
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	274	448
Σύνολο	6.971	6.484
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	31.403	15.520
Σύνολο	31.403	15.520

Συναλλαγές με μέλη της διοίκησης

Η μισθοδοσία, οι αποζημιώσεις και οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των γενικών διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχονται σε €940 χιλιάδες.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας· οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 262 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

42. Δείκτες επάρκειας & ρευστότητας

	2006	2005
Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας	5,59%	10,36%
Δείκτης Ρευστότητας	15,40%	

Η Τράπεζα θα προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με σκοπό τη συμμόρφωση με όλους τους θεσμικούς και κανονιστικούς δείκτες.

43. Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ως εξής:

Κουταλίδης Τρύφων	Πρόεδρος (Μη εντεταλμένος)
Ρόκας Μελέτιος	Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Jacques Tournebize	Διευθύνων Σύμβουλος
Patrick Couste	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Patrick Debaene	Εντεταλμένος Σύμβουλος
Jean Didier Reigner	Μη Εκτελεστικό μέλος
Marc Breillout	Μη Εκτελεστικό μέλος
Jean Louis Mattei	Μη Εκτελεστικό μέλος
Καλυβάς Ηλίας	Μη Εκτελεστικό μέλος
Άκκας Χρήστος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Γκούλωσης Δημήτριος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Απουσιάζοντας του Προέδρου του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

JACQUES C. TOURNEBIZE

PATRICK COUSTE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε.ΣΚΑΛΙΔΗΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2006 έως 31 Δεκεμβρίου 2006 (δημοσιευμένα βάσει των διατάξεων που ισχύουν για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εντοπιζόμενες και μη, κατά το Δ.Π.Χ.Π.)

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Στοιχεία Επιχείρησης

Έδρα: Α.Ρ.Μ.Α.Ε.: Αρμόδια νομαρχία Ημ. έκδοσης οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. Ορκιστής ελεγκτής λογιστής: Ελεγκτική εταιρία Τύπος έκθεσης ελέγχου Ημερομηνία έκδοσης έκθεσης ελέγχου: Διεύθυνση δικτύου εταιρείας	Μεσογείων 109-111 Αθήνα 6073/06/Β/86/12 Νομαρχία Αθηνών 27 Φεβρουαρίου 2007 Νικόλαος Κ. Σοφianos (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12231) Ανάκληση Εταιρείας Ορκιστών Ελεγκτών Deloitte Χατζηπαύλου, Σοφianos & Καμπάνης Α.Ε Με σύμφωνη γνώμη-θέματα έμφασης 27 Φεβρουαρίου 2007 www.geniki.gr
--	---

Στοιχεία Ισολογισμού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	98,209	106,692	98,194	105,438
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	180,888	286,403	180,776	286,322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12,027	7,592	12,027	7,592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2,939,570	2,646,756	2,940,553	2,654,486
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση	361,251	186,057	361,251	185,928
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	12,369	8,490
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	743	1,143	990	1,390
Ασώματες ακινήτοποιησεις	12,855	12,804	12,557	13,076
Ενοίκια πάγια	131,578	124,743	130,045	124,253
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	64,841	67,017	62,690	65,651
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37,737	62,131	31,079	57,488
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3,839,699	3,501,338	3,842,531	3,510,114
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	853,417	622,107	853,419	623,552
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,631,608	2,457,351	2,644,443	2,470,868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6,008	3,574	6,008	3,574
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125,201	99,883	125,201	99,883
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	20,557	20,759	20,391	20,596
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	9,749	18,325	9,289	17,695
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6,285	8,004	6,285	8,004
Λοιπές υποχρεώσεις	54,986	60,788	46,732	55,993
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	3,707,811	3,290,791	3,711,768	3,300,165
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό κεφάλαιο	336,898	336,898	336,898	336,898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	62,620	62,620	62,620	62,620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(267,630)	(188,971)	(268,755)	(189,569)
Σύνολο καθαρής θέσεως	131,888	210,547	130,763	209,949
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	3,839,699	3,501,338	3,842,531	3,510,114

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01- 31.12.2006	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2006	01.01- 31.12.2005
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	206,388	191,656	203,340	189,212
Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	(73,257)	(50,475)	(73,438)	(50,880)
Καθαρά έσοδα από τόκους	133,131	141,181	129,902	138,332
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	34,457	33,244	34,362	33,411
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,073)	(1,792)	(1,996)	(1,775)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	32,384	31,452	32,366	31,636
Έσοδα από μερίσματα	79	73	79	1,541
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(1,421)	1,321	(1,417)	1,322
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4,281	4,177	2,549	1,231
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	168,454	178,204	163,479	174,062
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(76,117)	(41,185)	(75,020)	(39,877)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	4,040	1,818	3,966	2,072
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(100,052)	(89,039)	(95,768)	(85,212)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(55,134)	(51,256)	(56,839)	(54,466)
Αποσβέσεις	(13,774)	(14,159)	(13,420)	(13,940)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(241,037)	(193,821)	(237,081)	(191,423)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	(72,583)	(15,617)	(73,602)	(17,361)
Αποτελέσματα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	(123)	-	-
Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης πριν από φόρους	(72,583)	(15,740)	(73,602)	(17,361)
Φόρος εισοδήματος	(6,257)	1,658	(5,764)	1,329
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους	(78,840)	(14,082)	(79,366)	(16,032)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	(1.35)	(0.29)	(1.36)	(0.33)

Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες παρέχουν συνοπτική εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Γενικής Τράπεζας και του Ομίλου της. Συνιστάουμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα ή τον Όμιλό της, να ανατρέξει στην ιστοσελίδα της Γενικής Τράπεζας (www.geniki.gr) όπου εμφανίζονται οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2006 όπως προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκιστού ελεγκτή ύποστη αυτή απαιτείται.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Μη Εκτελεστικά Μέλη Τρόφιμος Κουταλιδής Μέλκιος Ρόκας Marc Breillout Jean Louis Mattei Jean Didier Reigner Ηλίας Καλύβας	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου Αντιπρόεδρος
Εκτελεστικά Μέλη Jacques Tournebize Patrick Couste Patrick Debaene	Διευθύνων Σύμβουλος Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος από 25.05.2006 Εντεταλμένος Σύμβουλος

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη

Χρήστος Ακκάς
Δημήτριος Γκουλούσης

Εταιρείες που εντοπιήθηκαν

Με τη μέθοδο ολικής εντοπίσης	ΕΔΡΑ	%συμμετοχής	Φορολογικά ανελεγκτές χρήσεις
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2005
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2005
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2002-2005
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2005
GBG FINANCE P.L.C. (εταιρία ειδικού σκοπού)	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100%	2001-2005

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

ΓΕΝΑΠ Α.Ε.	υπό εκκαθάριση	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2002-2005
------------	----------------	--------	------	-----------

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης	210,547	179,642	209,949	181,068
Πρώτη εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 39 από 1.1.2005	-	(50,484)	-	(50,485)
Αναμορφωμένα ίδια κεφάλαια έναρξης χρήσης	210,547	129,158	209,949	130,583
Μεταβολές χρήσης	-	99,233	-	99,233
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	181	(4,973)	180	(4,973)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	1,156	-	1,107
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(78,840)	(14,082)	(79,366)	(16,032)
Λοιπά	-	55	-	31
Καθαρή θέση στη λήξη της χρήσης	131,888	210,547	130,763	209,949

Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01- 31.12.2006	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2006	01.01- 31.12.2005
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους	91,734	(321,119)	94,899	(324,196)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(176,541)	428,052	(178,576)	429,993
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	25,000	100,443	25,000	100,394
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	14	858	14	858
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	(59,793)	208,234	(58,663)	207,049
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	337,207	128,973	335,952	128,903
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	277,414	337,207	277,289	335,952

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).
- 2) Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004 για όλα τα φορολογικά αντικείμενα.
- 3) Δεν υφίστανται εμπόγματα βάσει επί των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ή του Ομίλου κατά την 31.12.2006.
- 4) Οι επιδόσεις ή υπό διαπραγμάδια διαφορές καθώς και οι εκκρεμείς αποσβέσεις των δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας και του Ομίλου.
- 5) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας και του Ομίλου την 31.12.2006 ήταν 2.127 και 2.303 αντίστοιχα. Κατά την προηγούμενη χρήση η δύναμη του προσωπικού ανήρχετο σε 2.139 για την Τράπεζα και 2.284 για τον Όμιλο.
- 6) Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας και του Ομίλου με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
Σύνολο απαιτήσεων την 31.12.2006	26.948	153.240
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2006	854.263	868.058
Σύνολο εσόδων από 01.01 έως 31.12.2006	1.913	6.971
Σύνολο εξόδων από 01.01 έως 31.12.2006	18.739	31.403

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου και της Τράπεζας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχονται σε € 940 χιλ. και € 940 χιλ. αντίστοιχα.

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των προαναφερθέντων προσώπων ανέρχονται σε € 262 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006.

7) Η εταιρεία ADVANCED INFORMATION SYSTEMS (AIS) S.A. επωλήθη την 31.01.2005. Στην εντοπίηση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2005 περιλαμβάνεται μόνο το αποτέλεσμα του Ιανουαρίου 2005 της συγκεκριμένης εταιρείας. Η πράξη αυτή δεν έχει επιρροή στα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

8) Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας περιλαμβάνονται με την μέθοδο πλήρους εντοπίσης στις εντοπιζόμενες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Societe Generale S.A. με έδρα τη Γαλλία, η οποία συμμετέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Γενικής Τράπεζας με ποσοστό 52.32%.

9) Συγκεκριμένα ποσά στις προηγούμενες περιόδους έχουν καταταχθεί διαφορετικά προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

ΑΠΟΥΣΙΑΖΟΝΤΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΝΤΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2006

ΘΕΜΑ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ

Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	25/1/2006	www.geniki.gr
Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων	26/1/2006	www.geniki.gr
Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων	30/1/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων 12μήνου 2005	20/2/2006	www.geniki.gr
Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων	27/2/2006	www.geniki.gr
Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	7/3/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων 12μήνου 2005	13/3/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (12μηνο του 05)	21/3/2006	www.geniki.gr
Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων	5/4/2006	www.geniki.gr
Τροποποίηση Προγράμματος Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	5/4/2006	www.geniki.gr
Τροποποίηση Προγράμματος Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	13/4/2007	www.geniki.gr
Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	23/5/2006	www.geniki.gr
Πρόσκληση Ενημέρωσης των Αναλυτών	25/5/2006	www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	25/5/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (3μηνο του 06)	25/5/2006	www.geniki.gr
Παρουσίαση Ενημέρωσης των Αναλυτών	7/6/2006	www.geniki.gr
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	16/6/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση Εκποίησης Ενσώματων Ονομαστικών Μετοχών	19/6/2006	www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	21/6/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση Παράτασης Εκποίησης Ενσώματων Ονομαστικών Μετοχών	27/6/2006	www.geniki.gr
Η Société Générale αναδείχθηκε "Τράπεζα της Χρονιάς" και "Καλύτερη Τράπεζα στη Γαλλία"	21/7/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (6μηνο του 06)	30/8/2006	www.geniki.gr
Αναπροσαρμογή επιτοκίων	5/9/2006	www.geniki.gr
Ανανεωμένα Προϊόντα και υπηρεσίες για φοιτητές	6/9/2007	www.geniki.gr
Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	28/9/2006	www.geniki.gr
Νέο καταναλωτικό δάνειο GENIKI Xtra Small	2/10/2006	www.geniki.gr
Σύμβαση δανείου με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για τη χρηματοδότηση μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων	20/10/2006	www.geniki.gr
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	23/10/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση υπογραφής σύμβασης Δανείου Γενικής με την ΕΤΕΠ	23/10/2006	www.geniki.gr
Έκδοση Ομολογιακού Δανείου	23/10/2006	www.geniki.gr
Η GENIKI Bank προσαρμόζει τα επιτόκια της από 25/10/2006	24/10/2006	www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών	13/11/2006	www.geniki.gr
Νέα ομάδα διοίκησης	13/11/2006	www.geniki.gr
Αλλαγές στα στεγαστικά δάνεια σταθερού επιτοκίου	20/11/2006	www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (9μηνο του 06)	29/11/2006	www.geniki.gr
Ημερίδα Συνάντησης με θέμα "Αμοιβαία Κεφάλαια: Ελληνική και Διεθνής Προσέγγιση	29/11/2006	www.geniki.gr
Αξιολόγηση της πιστοληπτικής Ικανότητας της Τράπεζας από τους Moodys'	5/12/2006	www.geniki.gr
Geniki Bank Επιτόκια καταθέσεων και χορηγήσεων	13/12/2006	www.geniki.gr
Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας	14/12/2006	www.geniki.gr
Η Société Générale για ακόμα μία φορά "Τράπεζα της χρονιάς στη Γαλλία"	14/12/2006	www.geniki.gr
Ανάκληση και έκδοση Ομολογιακού Δανείου περιορισμένης εξασφάλισης	19/12/2006	www.geniki.gr

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ε

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ & ΟΜΙΛΟΥ

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου της, οι Εκθέσεις Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή, η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.geniki.gr.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤ

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006

Σχετικά με τις αναλυτικές πληροφορίες οι οποίες πρέπει να παρέχονται στους επενδυτές όπως ορίζει το άρθρο 11^α του Ν.3371/2005 ΦΕΚ Τεύχος Α-18 «ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ» παραθέτουμε τα ακόλουθα :

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σε 336.898.408,03 ευρώ και διαιρείται σε 58.387.939 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 5,77 ευρώ εκάστη, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και δεν υπάρχουν περιορισμοί για την μεταβίβαση τους.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΠΔ 51/92 οι σημαντικότερες συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας αναλύονται σε :

- SOCIETE GENERALE PARIS – Μετοχές 30.547.034.- 52,32% &
- ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΣΤΡΑΤΟΥ – Μετοχές 5.996.484.- 10,27%

Δεν υπάρχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου σε μετόχους ή μετοχές ούτε περιορισμοί σε δικαιώματα ψήφου καθώς και συμφωνίες μετόχων που συνεπάγονται σε περιορισμούς σχετικούς με την μεταβίβαση μετοχών ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου οι οποίες είναι γνωστές εις την Τράπεζα.

Οι κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920 και συγκεκριμένα στο άρθρο 17 παρ. 1 εδάφ. 1 του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβάνει πρόβλεψη για δικαίωμα του Μετοχικού Ταμείου Στρατού να ορίζει τρία μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, εφόσον είναι μέτοχοι της Τράπεζας.

Οι κανόνες για την τροποποίηση του Καταστατικού και την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών, είναι σύμφωνοι με όσα ορίζονται από το Κ.Ν. 2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της Τράπεζας κατόπιν δημοσίας πρότασης εξαγοράς μετοχών.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο , λόγω τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημοσίας πρότασης για εξαγορά μετοχών. -