

ΕΤΗΣΙΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



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

ΧΡΗΣΗ 2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1) Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2007 έχει ενσωματωθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2007 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 έχει ενσωματωθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2007 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

3) Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2007 έχει ενσωματωθεί στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2007 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

4) α. Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου (ενοποιημένες) της 31/12/2007 παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

β. Περιοδικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου 1^ο, 2^ο & 3^ο τριμήνου για το έτος 2007

Οι Περιοδικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για το 1^ο, 2^ο & 3^ο τρίμηνο 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 31/12/2007 έχει ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2007 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Β.

6) α. Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2007 παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Β.

β. Περιοδικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας 1^ο, 2^ο & 3^ο τριμήνου για το έτος 2007

Οι Περιοδικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για το 1^ο, 2^ο & 3^ο τρίμηνο παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Β.

7) Πληροφορίες Άρθρου 10 Ν.3401/2005 που δημοσιεύθηκαν από την Τράπεζα κατά τη χρήση του 2007

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 39 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2007 που παρατίθενται ως συνημμένο Παράρτημα Α.

9) 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.

11) Πίνακας Αντληθέντων Κεφαλαίων

Ο Πίνακας Αντληθέντων Κεφαλαίων παρατίθεται ως συνημμένο Παράρτημα ΣΤ.

12) Εξέλιξη της Χρηματιστηριακής Τιμής και του Όγκου των Συναλλαγών των Μετοχών της Τράπεζας

Η εξέλιξη της Χρηματιστηριακής τιμής και του όγκου των συναλλαγών των Μετοχών της Τράπεζας παρατίθεται ως συνημμένο Παράρτημα Ζ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΟΜΙΛΟΥ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

Όμιλος Γενικής: Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2007

1. Συνοπτική παρουσίαση αποτελεσμάτων και οικονομικής θέσης του Ομίλου

Αποτελέσματα για τη χρήση 2007

Ποσά σε εκατομμύρια EUR

	1 – Ιαν ως 31 - Δεκ 2006	1 – Ιαν ως 31 - Δεκ 2007	% μεταβολή
Λειτουργικά έσοδα	168.5	171	1.5%
Λειτουργικά έξοδα (πριν από προβλέψεις)	-169.0	-169.0	
Λειτουργικό αποτέλεσμα (πριν από προβλέψεις)	-0.5	2.0	
Προβλέψεις	-72.1	-40.0	-45% ευνοϊκό
Αποτέλεσμα πριν από φόρους	-72.6	-38.0	-48% ευνοϊκό
Καθαρό αποτέλεσμα - Τράπεζα	-79.4	-40.4	
Καθαρό αποτέλεσμα - Όμιλος	-78.8	-43.6	-45% ευνοϊκό

	Δεκ 2006	Δεκ 2007	% μεταβολή
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2 940	3 294	12.0%

Τα λειτουργικά έσοδα για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθαν στα EUR 171 εκατ., σημειώνοντας αύξηση κατά 1.5% σε σχέση με το 2006. Η αύξηση αυτή είναι το καθαρό αποτέλεσμα της συνύπαρξης θετικών και αρνητικών εξελίξεων όπως η σημαντική αύξηση των δανείων, η αγοραστική πίεση στα περιθώρια τόκων καθώς επίσης και η δυσμενής επίπτωση των προβλέψεων και των διαγραφών επισφαλών δανείων. Η χρηματοδότηση μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο του 2007 επηρέασε θετικά τα λειτουργικά έσοδα αλλά μόνο για ένα μήνα.

Τα λειτουργικά έξοδα πριν από προβλέψεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθαν στα EUR 169 εκατ., παραμένοντας σταθερά σε σχέση με το 2006. Κατά τη διάρκεια του 2007, ο Όμιλος διατήρησε το αυστηρό επίπεδο ελέγχου του κόστους, παρά την αύξηση του κόστους προσωπικού και τη συνεχιζόμενη επένδυση σε νέες διαδικασίες, μεθόδους και εκπαίδευση.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα πριν από προβλέψεις ανήλθε στα EUR 2.0 εκατ., παρουσιάζοντας βελτίωση σε σχέση με το αρνητικό λειτουργικό αποτέλεσμα του 2006 ύψους EUR -0.5 εκατ. Αυτή η βελτίωση οφείλεται στη μικρή αύξηση των λειτουργικών εσόδων αλλά κυρίως στην ανάσχεση του κόστους.

Οι προβλέψεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα. Εντούτοις, περιορίστηκαν σχεδόν κατά το ήμισυ σε σχέση με το 2006 (-45% ευνοϊκή μεταβολή).

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, ο Όμιλος εμφάνισε **καθαρή ζημιά** για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 ύψους EUR -43.6 εκατ., σε σχέση με το 2006 EUR -78.8 εκατ. (-45% ευνοϊκή μεταβολή). Τα αντίστοιχα μεγέθη για την Τράπεζα είναι EUR -40.4 εκατ. και EUR -79.4 εκατ. αντίστοιχα.

Με 31 Δεκεμβρίου 2007, **τα δάνεια και απαιτήσεις** ανήλθαν στα EUR 3.3 δισεκατ. εμφανίζοντας αύξηση κατά 12.0% σε σχέση με το Δεκέμβριο του 2006.

Επίσης, με 31 Δεκεμβρίου 2007, **οι καταθέσεις πελατών και repos** ανήλθαν στα EUR 2.8 δισεκατ., εμφανίζοντας αύξηση κατά 4.6% σε σχέση με το Δεκέμβριο του 2006.

Το Νοέμβριο του 2007, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την προγραμματισμένη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εκδίδοντας 52 549 145 νέες κοινές μετοχές στην τιμή των EUR 4 ανά μετοχή. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε πλήρως με αποτέλεσμα η συμμετοχή της μητρικής εταιρίας του Ομίλου, SOCIETE GENERALE, να παραμείνει αμετάβλητη.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του δείκτη της κεφαλαιακής της επάρκειας σε 11.64%, η οποία διαθέτει πλέον τα απαραίτητα κεφάλαια για το σχεδιασμό της μελλοντικής της ανάπτυξης.

2. *Ενέργειες της Διοίκησης*

Ο Όμιλος της Geniki Bank παρέχει χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών, τραπεζικής επιχειρήσεων, διαχείρισης κεφαλαίων και πρακτόρευσης ασφαλιστικών υπηρεσιών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω καταστημάτων, γραφείων και θυγατρικών στην Ελλάδα.

Ως αποτέλεσμα των ενεργειών της διοίκησης και των προσπαθειών των δικτύων πωλήσεων, επετεύχθη σημαντική αύξηση στον αριθμό των δανείων (12% συνολική αύξηση σε ετήσια βάση).

Ο αριθμός των καταστημάτων της τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν 141 λιανικής τραπεζικής και 2 καταστήματα μεγάλων πελατών.

Ο Όμιλος Geniki Bank επενδύει στην εκπαίδευση του προσωπικού της. Το προσωπικό της Geniki Bank ενημερώνεται για θέματα που το αφορούν με διάφορους τρόπους, συμπεριλαμβανομένων περιοδικών με εταιρικά νέα, εσωτερικών διαδικτυακών τόπων και συναντήσεων. Η ανωτέρω επικοινωνία συμβάλλει στη δημιουργία κοινής αντίληψης στο προσωπικό μας των βασικών χρηματοοικονομικών παραγόντων που επηρεάζουν τις επιδόσεις του Ομίλου.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα (πριν από προβλέψεις) ανήλθε το 2007 σε 98,8% σε σύγκριση 100,3% το 2006.

Δεν υπάρχουν οψιγενή γεγονότα.

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.

Τα θέματα διαχείρισης κινδύνου παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 4 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2007

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 118.702.679,88 ευρώ και διαιρείται σε 110.937.084 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,07 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 58.058.620.- 52,33%
- ♦ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΣΤΡΑΤΟΥ – Μετοχές 5.996.484.- 5,41%

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.

Πίνακας περιεχομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» Α.Ε. (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (συνολικά: ο Όμιλος), που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. 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 δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την 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 του κινδύνου καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική του επίδοση και τις Ταμειακές του Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις των ενοποιημένων 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 και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρατίθεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43^ο παράγραφος 3 και 107 παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/1920 καθώς και από το άρθρο 11^ο του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

	<u>Σημείωση</u>	<u>Περίοδος</u>	
		<u>31 Δεκεμβρίου</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
		<u>€' 000</u>	<u>€' 000</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		243.824	206.388
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(111.577)	(73.257)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	132.247	133.131
Έσοδα από αμοιβες και προμήθειες		36.959	34.457
Έξοδα από αμοιβες και προμήθειες		(3.898)	(2.073)
Καθαρά έσοδα από αμοιβες και προμήθειες	7	33.061	32.384
Έσοδα από μερίσματα		59	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	592	(1.421)
Λοιπα λειτουργικά έσοδα		5.012	4.281
Μικτά λειτουργικά έσοδα		170.971	168.454
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	4	(42.076)	(76.117)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους		2.085	4.040
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(100.702)	(100.052)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(54.320)	(55.134)
Αποσβέσεις	9,20,21	(13.986)	(13.774)
Λειτουργικά έξοδα		(208.999)	(241.037)
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους		(38.028)	(72.583)
Φόρος εισοδήματος	11	(5.602)	(6.257)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους		(43.630)	(78.840)
Κέρδη (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		(43.630)	(78.840)
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή (σε ευρώ)			
- Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	12	(0,55)	(1,11)

Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Σημείωση	Περίοδος	
		31 Δεκεμβρίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	13	128.406	98.209
Απαιτήσεις από τράπεζες	15	320.764	180.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	16	14.113	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4	3.294.190	2.939.570
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	17	332.865	361.251
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	743	743
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	11.439	12.855
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	125.549	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	29	58.223	58.556
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	48.146	37.737
Σύνολο ενεργητικού		4.334.438	3.833.414
Παθητικό			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	23	1.069.197	853.417
Υποχρεώσεις σε πελάτες	24	2.753.571	2.631.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	16	931	6.008
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	25	125.201	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	27	20.666	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	26	5.026	9.749
Λοιπές υποχρεώσεις	28	59.768	54.986
Σύνολο υποχρεώσεων		4.034.360	3.701.526
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	215.320	62.620
Λοιπα αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(33.945)	(267.630)
Σύνολο καθαρής θέσης		300.078	131.888
Σύνολο Παθητικού και καθαρής θέσης		4.334.438	3.833.414

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

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	Ύδιες 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

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ύδιες Μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	342	5.866	438	(274.276)	-	131.888
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	2.766	-	-	-	-	2.766
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.228	152.700	-	-	-	-	-	208.928
Πρόγραμμα αγοράς μετοχών προσωπικού	-	-	-	-	-	126	-	126
Συμψηφισμός ζημιών με μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών (σημείωση 30)	(274.423)	-	-	14	-	274.409	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(43.630)	-	(43.630)
Υπόλοιπο στις 31.12.2007	118.703	215.320	3.108	5.880	438	(43.371)	-	300.078

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
		2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημιές μετά από φόρους		(43.630)	(78.840)
<i>Προσαρμογή ζημιών μετά από φόρους για:</i>			
<i>Αποσβέσεις ενσώματων παγίων</i>	9, 21	10.828	10.841
<i>Αποσβέσεις αύλων παγίων</i>	9, 20	3.158	2.934
<i>Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις</i>	4	42.076	77.599
<i>Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού</i>	27	109	(204)
<i>Λοιπές προβλέψεις</i>	26	(2.085)	(8.475)
<i>Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα</i>	11	334	510
<i>Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων</i>		(59)	-
Πρόγραμμα αγοράς μετοχών προσωπικού		126	-
<i>Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις</i>		(552)	731
<i>Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων</i>		(34)	(98)
<i>Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων</i>		(42)	(14)
		10.229	4.984
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
<i>Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</i>		(18.223)	(12.080)
<i>Παράγωγα</i>		(7.162)	(1.468)
<i>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</i>		(396.694)	(370.413)
<i>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού</i>		(13.050)	24.607
Καθαρή αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			-
<i>Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα</i>		215.780	231.310
<i>Υποχρεώσεις σε πελάτες</i>		121.962	174.257
<i>Λοιπές υποχρεώσεις</i>		10.384	(127)
<i>Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος</i>	11	(5.602)	(5.676)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		(82.376)	45.394
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(115.414)	(245.541)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	21	(6.063)	(18.683)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	20	(1.824)	(2.985)
Πωλήσεις / προίον εκκαθάρισης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	239
Μερίσματα Εισπραχθέντα από το Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων		59	-
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		127.173	89.324
Πώληση Ασώματων Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων		81	-
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		1.298	1.105
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		5.310	(176.541)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	30	210.197	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	30	(1.269)	-
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	25	-	125.000
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	25	-	(100.000)
Προίον από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		208.928	25.000
<i>Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα</i>		42	14
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		131.904	(106.133)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	14	231.074	337.207
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	362.978	231.074

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 πρακτορείωσης, χρηματοδοτικής μίσθωσης και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Ο Ομίλος δραστηριοποιείται 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 26 Μαρτίου 2008.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του SOCIETE GENERALE GROUP, ο οποίος αποτελεί την τελική μητρική εταιρεία με συμμετοχή 52,33% 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) που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. 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 παραγόντων) 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 ενεργιών από τη Διοίκηση, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή οι τομείς όπου οι παροχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, επιστημονούνται 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.

ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοπιστωτικά μέσα : Γνωστοποιήσεις" και συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΑΠ 1, "Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων", εισάγει νέες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και δεν ασκεί καμία επίδραση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοπιστωτικών μέσων του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΠ 8, "Σκοπός του ΔΠΧΠ 2" : απαιτεί να ληφθούν υπόψη συναλλαγές πληρωμής που βασίζονται στην αξία των μετοχών. Κριτήριο για την ένταξη των συναλλαγών στα όρια του ΔΠΧΠ 2, είναι η αξία των συναλλαγών που αναγνωρίζεται να είναι μικρότερη από την εύλογη αξία των εκδοθέντων μετοχών. Το πρότυπο αυτό δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΠ 2, το πρότυπο αυτό δεν έχει καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδύμηση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση" απαγορεύει την απομείωση των αναγνωρισμένων ζημιών σε μία ενδύμηση περίοδο, που έχουν προκύψει από υπεραξία, αλλά και την ανάκτηση ζημιών που έχουν προκύψει από επενδύσεις σε δημοσίου τίτλους και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμές κόστους, σε επόμενη ημερομηνία ισολογισμού. Το πρότυπο αυτό δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΠ 11, "ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές των επιχειρήσεων του Ομίλου ή συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της τράπεζας". Το ΕΔΔΠΧΠ παρέχει οδηγίες για το αν οι συναλλαγές σε συμμετοχικούς τίτλους ή οι συναλλαγές των επιχειρήσεων του Ομίλου, (π.χ. δικαιώματα προαίρεσης μετοχών της μητρικής εταιρείας), πρέπει να λογιστικοποιηθούν ως διακανονισμένες με συμμετοχικούς τίτλους ή ως διακανονισμένες τοις μετρητοίς σε ξεχωριστούς λογαριασμούς της Τράπεζας και των επιχειρήσεων του Ομίλου. Η ερμηνεία αυτή οδηγεί στην αναγνώριση προγράμματος αγοράς συμμετοχικών τίτλων που πραγματοποιείται από την μητρική εταιρεία του Ομίλου (SOCIETE GENERALE).

ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγόντων", δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες που τέθηκαν σε ισχύ το 2007, μη σχετικά

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες των δημοσιευμένων προτύπων είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους από ή και μετά την 1 Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν είναι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

ΔΠΧΠ 4 "Ασφαλιστήρια Συμβόλαια".

ΕΔΔΠΧΠ 7 "Εφαρμογή της μεθόδου της αναδιτύπωσης σύμφωνα με το ΔΑΠ 29 σε υπέρ πληρωστικές οικονομίες".

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υπάρχοντα πρότυπα που δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικά για τον Όμιλο για τις λογιστικές περιόδους από και μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά ο Όμιλος δεν έχει προχωρήσει σε πρόωγη υιοθέτηση τους :

ΔΑΠ 23 (Τροποποιήσεις), "Κόστος Δανεισμού" (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2009). Απαιτεί από μία οικονομική οντότητα, την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού, εφόσον το κόστος αυτό σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός ειδικού περιουσιακού στοιχείου, (ενός περιουσιακού στοιχείου που απαιτείται σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας έως ότου είναι έτοιμο προς χρήση ή πώληση), ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Θα αφαιρεθεί το δικαίωμα άμεσης αναγνώρισης του κόστους δανεισμού στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΑΠ 23 (Τροποποιημένο) από την 1η Ιανουαρίου 2009.

ΕΔΔΠΧΠ 14, "ΔΑΠ 19 - Το όριο του ενεργητικού ασφαλιστικών ταμείων καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες χρηματοδοτικές απαιτήσεις τους και η αλληλεπίδρασή τους" (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ 14 παρέχει γενικές οδηγίες σχετικά με την εκτίμηση του ορίου του ποσού του πλεονάματος που μπορεί να καταχωρηθεί σαν περιουσιακό στοιχείο στο ΔΑΠ 19. Επίσης, εξηγεί πως τα συνταξιοδοτικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις μπορούν να επηρεαστούν από μία νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη κεφαλαιακή υποχώρηση. Η ΕΔΔΠΧΠ 14 δεν θα έχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς του Ομίλου.

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υπάρχοντα πρότυπα που δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και θα υιοθετηθούν πρόωρα από τον Όμιλο.

ΔΠΧΠ 8, "Λειτουργικοί τομείς" (εφαρμογή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009). Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΑΠ 14 και ευθυγραμμίζεται για την κατά τομέα πληροφόρηση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του αμερικάνικου λογιστικού προτύπου SFAS 131 "Γνωστοποιήσεις ανά τομέα μιας επιχείρησης και σχετική πληροφόρηση". Το νέο πρότυπο απαιτεί μία "διοικητική προσέγγιση", σύμφωνα με την οποία η κατά τομέα πληροφόρηση να παρουσιάζεται όπως ακριβώς παρουσιάζονται και για λόγους εσωτερικής αναφοράς. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1η Ιανουαρίου 2007. Ο αριθμός των τομέων πληροφόρησης και ο τρόπος παρουσίωσης τους έχει αλλάξει κατά τέτοιο τρόπο που να είναι συμβατός με την παρεχόμενη εσωτερική πληροφόρηση προς τον Διευθύνον Σύμβουλο.

Διερμηνείες προϋπαρχόντων προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες του Ομίλου.

Οι ακόλουθες διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικές για τον Όμιλο από την αρχή ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά δεν είναι σχετικές με τις λειτουργίες του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΠ 12 "Συμφωνίες για παραχώρηση του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών" (τίθεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ αναφέρεται σε συμβατικές συμφωνίες όπου επιχειρήσεις του ιδιοτικού τομέα συμμετέχουν στην ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση της υποδομής υπηρεσιών του δημοσίου τομέα. Η ΕΔΔΠΧΠ δεν είναι σχετική με τις λειτουργίες του Ομίλου επειδή καμία από τις εταιρείες του Ομίλου δεν παρέχει υπηρεσίες δημοσίου τομέα.

ΕΔΔΠΧΠ 13 "Προγράμματα Πιστότητας Πελατών" (σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ 13 διευκρινίζει ότι η πώληση αγαθών ή υπηρεσιών που συνδύαζεται με κίνητρο πιστότητας πελάτη (π.χ. πόντοι πιστότητας ή δωράκια αγαθά), είναι μια συμφωνία πολλαπλάσιων στοιχείων, όπου οι εισπράξεις πελατών που πρέπει να ληφθούν υπόψη, καταναλώνονται μεταξύ των στοιχείων των συμφωνιών με τη χρήση εύλογης αξίας. Η ΕΔΔΠΧΠ 13 δεν σχετίζεται με τις τρέχουσες λειτουργίες της Τράπεζας, επειδή καμία από τις εταιρείες του Ομίλου δεν λειτουργεί προγράμματα πιστότητας.

(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 πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου στη θυγατρική, (β) είτε έχοντας την εξουσία διορισμού ή απομάκρυνσης της πλειοψηφίας των μελών των διοικητικών ή εποπτικών οργάνων της θυγατρικής, (γ) είτε έχοντας την εξουσία διάθεσης της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου σε συνειδήσεις ανών των οργάνων, (δ) είτε με την εξουσία άσκησης επιρροής έλεγχου 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 μεταβλήθηκαν 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 ανάμειξη 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 οι 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 κωλύονται 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 σε 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.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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

(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 διαπραγματευόταν μια συναλλαγή στην πιο συμφέρουσα ενεργή αγορά. Όταν δεν προσφέρεται καμία τιμή για ένα συγκεκριμένο μέσο αλλά τα συνθετικά του στοιχεία είναι διαπραγματεύσιμα, η εύλογη αξία είναι το άθροισμα των διάφορων 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 προσεφυλημένες 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 πώλησεων, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ωστόσο, αν οι παράμετροι αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμες ή τα μοντέλα αποτίμησης δεν αναγνωρίζονται από την αγορά, η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου τη στιγμή της συναλλαγής θεωρείται ότι είναι η τιμή συναλλαγής και τότε το περιθώριο πώλησεων καταχωρείται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου, με εξίχνειση 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 εκταμίευσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξίχνειση 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 παραισθήθηκαν, καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Απαιτήσεις από τράπεζες ή δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποβέση αξία κτήσης τους. Μια ζήμια 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 εξισώνει ή να μειώσει σημαντικά τις ανακολουθίες στη λογιστική απεικόνιση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

- δεύτερον, ο Όμιλος μπορεί να καταχωρεί 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 ο Όμιλος έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στην αποβέση αξία κτήσης και που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποβέση 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 ο Όμιλος μπορεί να πουλήσει ανά πάσα στιγμή. Εξ ορισμού, είναι περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπίπτουν σε μία από τις τρεις παραπάνω 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 καταβλημένοι τόκοι σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με χρήση της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου στους Πιστωτικούς τόκους και συνολική έσοδα. Λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία εκτός τόκων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στα Αποθεματικά εύλογης αξίας. Ο Όμιλος 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 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 αποβέση αξία κτήσης και καταχωρούνται στον ισολογισμό ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή υποχρεώσεις 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: ύψους (καταθέσεις και λογαριασμοί ύψους) και προθεσμιακές καταθέσεις και δανειακές υποχρεώσεις στην περίπτωση τραπεζών, και σε λογαριασμούς ταμειοτηνών και άλλες καταθέσεις στην περίπτωση πελατών. Περιλαμβανόμενες επίσης χρεόγραφα που έχουν πωληθεί σε τράπεζες και πελάτες με συμφωνίες επαναγοράς.

(ii) Οφειλές τιτλοποιημένου χρέους

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

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποβέσεων είναι 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 αφότου 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 λήξη 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 ανάμιξης 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 εξαλειφθεί, δηλαδή όταν η υποχρέωση που προσδιορίζεται στη σύμβαση εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

(ς) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξίχνειση 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. περιπέσιες 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 τις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(5) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (συνέχεια)****(ii) Χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης**

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) ο Ομίλος πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποκρέωση, 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 συμφωνισμό 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 παράγωγου που χρησιμοποιείται. 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 πολλή, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Στη συνέχεια, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου περιουσιακού στοιχείου ή της υποκρέωσης 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 διάρκειά του. Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται αυτόματα 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 παράγωγου 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 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, ο Ομίλος εφαρμόζει τα ΔΛΠ 39 "μερικής υιοθέτηση" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διακρίνεται: (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 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 Ομίλος διαχωρίζει το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο του αν, κατά την αρχική αναγνώριση του υβριδικού μέσου, τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του παράγωγου 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 τον στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2007.

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

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Ομίλος 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 "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 Ομίλος αξιολογεί αρχικά μεμονωμένα αν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σημαντικού ύψους, και μεμονωμένα ή συνολικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Αν ο Ομίλος αποφασίσει ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογείται, είτε σημαντικού ύψους είτε όχι, εντάσσεται 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 επίτακο 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 ανάλογο κόστος σε απομειώσεις και οι αναστροφές απομειώσεων καταχωρούνται στο Κόστος του κινδύνου. Τα απομειωμένα δάνεια / απαιτήσεις εκκλιούνται με το επίτακο 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 ακρίσιων σεναρίων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναδιάρθρωσης ενός δανείου, ο Ομίλος 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 επίτακο 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 Ομίλος καταχωρεί τις συνολικές συσσωρευμένες μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων - στο Κόστος του κινδύνου για τα χρέη γραφα 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 απόλυτα 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 απόλυτα αξία καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρέη γραφα, 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 εκτιμημένο επίτακο 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 υπάρξει μείωση στην εκτιμώμενη μη εγγυημένη υπολειμματική αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μικτής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση, καταχωρείται μια διαπάνη για την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού εσόδου που έχει ήδη καταχωρηθεί.

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

(ι) Ενοσήματα και άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα λειτουργικά και επενδυτικά πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στο κόστος. Οι επανορθώσεις 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 αποσβεσμένο ποσό του.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(i) 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 αποβιβάζονται με βάση την εμποτική 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:

<u>Υποδομή</u>	
Δομική κατασκευή - σκελετός	50 έτη
Πόρτες, παράθυρα, στέγες	20 έτη
Προσώσεις	30 έτη
<u>Τεχνικές εγκαταστάσεις</u>	
Ανελκυστήρες	} 10-30 έτη
Ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	
Ηλεκτρογεννήτριες	
Κλιματισμός, εξεραστήρες	
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
Τιππία	10-20 έτη
Εξοπλισμός γραφείων	5-10 έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	3-5 έτη
Λογισμικό που ανακτήθηκε 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 απόλυτη αξία 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.

(ii) 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, δυνάμει 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 αποτελέσματά της αντίστοιχες διατάξεις.

(iii) 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.

(iv) Λύκριση υποχρεώσεων / ίδιον κεφάλαιον

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.

(v) 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 επιστράφηκαν μεταξύ των μερών που σχετίζονται με τόκους, έξοδα συναλλαγών και όλων τους τύπους διαφορών υπό ή υπέρ το άρτο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα συνυφών 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 επιμετράται η απόλυτη αξία. 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 δημιούργησε την πρόβλεψη.

(vi) 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 ευρέτων, αμοιβές εξεσοροπητικής κερδοσκοπίας ή πρόστημα 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 νομικούς ολοκληρωθεί. Αυτές οι αμοιβές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από αμοιβές - Συναλλαγές προταγονούς αγοράς.

(vii) 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".

(viii) 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 προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόοδη 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 αυτών των κεφαλαίων αφαιρείται από την πρόβλεψη για κάλυψη των υποχρεώσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στις παραδοχές υπολογισμού (πρόοδη 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 εργαζόμενων 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 προπηρεσίας επιμερίζεται στην υπολειπόμενη περίοδο μέχρι την κατοχύρωση.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

(15) Παροχές στους εργαζόμενους (συνέχεια)

Μια τέτοια χρέωση καταχωρείται στις Δαπάνες προσωπικού για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, και η οποία συνίσταται σε: (α) πρόθετα δικαιώματα κατοχυρωμένα από κάθε εργαζόμενο (κόστος τρέχουσας απαχρόλησης), (β) χρηματοοικονομική δαπάνη που προκύπτει από το προεξοφλητικό επίτοκιο, (γ) αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων (μικτή απόδοση), (δ) απόσβεση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας, (ε) διακονισμό ή περικύηση των προγραμμάτων.

(i) 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.

(11) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

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

(10) 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 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 2007 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, από 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 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 δικαιώματα προαίρεσης.

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 αυτών των δανείων, με την προεξοφλήση 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 κριμινώμενου 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 άλλα 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 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 κριμινώμενου 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

Ο δραστηριότητες του Ομίλου προκαλούν την έκθεση του σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι δραστηριότητες αυτές συνεπάγονται ανάλυση, εκτίμηση, αποδοχή και διαχείριση ως ένα βαθμό του κινδύνου ή του συνδυασμού των κινδύνων. Η ανάλυση κινδύνων είναι εγγενές χαρακτηριστικό των χρηματοοικονομικών εργασιών, και οι λειτουργικοί κίνδυνοι είναι αναπόφευκτη συνέπεια για τις επιχειρήσεις. Ο στόχος του Ομίλου επομένως συνίσταται στην επίτευξη ισορροπίας μεταξύ του κινδύνου και της αποδοτικότητας και στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου σχεδιάζονται προκειμένου να προσδιορίζουν αυτούς τους κινδύνους, τα απαιτούμενα όρια και ελέγχους και να παρακολουθούν τους κινδύνους και την τήρηση των ορίων μέσω αξιόπιστων και σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων. Ο Όμιλος επανεξετάζει σε τακτική βάση τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνου προκειμένου να εναρμονίζονται οι αλλαγές στις αγορές, τα προϊόντα καθώς επίσης και οι καλύτερες πρακτικές πρόληψης.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτελείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου με την εφαρμογή εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο πολιτικών. Επιπρόσθετα, η εσωτερική επιθεώρηση είναι υπεύθυνη για την ανεξάρτητη εξέταση της διαχείρισης κινδύνων και των ελέγχων που εφαρμόζονται. Οι πλέον σημαντικές κατηγορίες κινδύνων είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον κίνδυνο από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των επιτοκίων και άλλων τιμών.

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 ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις, (β) κίνδυνο αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αυτών των στοιχείων και της μεταβλητότητας 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 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 έγκαιρα 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 διατεταγμένου σχήμα για συναλλαγές που προτείνονται από τις μονάδες πωλήσεων και παρακολούθησης τις από την αρχή μέχρι το τέλος, (δ) την αναγνώριση όλων των κινδύνων του Ομίλου, την παρακολούθηση της καταλληλότητας και συνεπώς 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 συνέργησε για να εξετάσει όλα τα σημαντικά στρατηγικά ζητήματα: πολιτικές ανάλισης 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) Κίνδυνο 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 τύπο δραστηριότητας και λαμβάνει τις κυριότερες αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου του Ομίλου.

(γ) 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 κ.λπ.)

Η γενική αρχή είναι να συγκεκριθούν οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας ώστε να παρακολουθούνται και να ελέγχονται με χρήση των μεθόδων που εφαρμόζονται για τους κίνδυνους 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 έγκαιτα 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, συγκεκριμένα, εννοείται 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 ελαισθησίας για τον Όμιλο όπως αυτά έχουν επικυρωθεί από την ΕΔΕΠ. Αυτή η ελαισθησία καθορίζει τη διακύμανση στην καθαρή παρούσα αξία μελλοντικών υπολειπόμενων θέσεων σταθερού επιτοκίου (πλεονάσματα ή ελλείμματα ενεργητικού ή παθητικού) για παράλληλη μεταβολή 1% στην καμπίλη επιτοκίων (δηλαδή, αυτή η ελαισθησία δεν έχει σχέση με την ελαισθησία 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 έκθεσης 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 ανομιγμάτων.

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, πρόφορες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Αφού ο Όμιλος 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 ελαισθησίας αντιστοιχεί σε μια άμεση παράλληλη μεταβολή 1% της καμπίλης 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.

(δ) 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 εκτιμεί τον κίνδυνο τους ως 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 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 αντισταθμίσουν 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 ελαισθησίας με βάση τις πιθανές τάσεις της αγοράς ορισμένων στοιχείων των αντισταθμιζόμενων και αντισταθμιστικών μέσων.

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.

(ε) 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 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) συγκεκριμένα, εννοείται 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).

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)**(ε) Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)**Στόχος του Ομίλου

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.

Μείωση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας

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 εναπομείνουσα διάρκεια. Η λήξη της θέσης του εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόοδος αποπληρωμής, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα κονδύλια (κυρίως καθαρή θέση).

(ς) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος περιλαμβάνει την ζημία που προκύπτει όταν ένας αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο πλέον σημαντικός κίνδυνος για τον Όμιλο, επομένως η Διοίκηση διαχειρίζεται με προσοχή την έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοδοτικά ανοήματα προέρχονται κυρίως από τις χορηγητικές δραστηριότητες τα δάνεια και τις προκαταβολές προς πελάτες και τις επενδυτικές δραστηριότητες σε χρεωστικούς τίτλους και αξιόγραφα που περιλαμβάνονται στο Ενεργητικό του Όμιλου. Πιστωτικό κίνδυνο επίσης ενέχουν και τα εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως οι δεσμεύσεις για δάνεια.

Η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνου αναφέρει ταυθείας τόσο στην Διοίκηση της Τράπεζας όσο και στην Διοίκηση του Ομίλου.

(1) Εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος προσδιορίζει την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων με την χρήση εσωτερικών εργαλείων αξιολόγησης. Τα εργαλεία αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και περιλαμβάνουν συνδυασμό στατιστικών αναλύσεων και πιστωτικής αξιολόγησης, και επικυρώνονται όποτε είναι απαραίτητο με την σύγκριση προς εξωτερικά δεδομένα. Η παρακάτω κλίμακα αξιολόγησης του Όμιλου αντικατοπτρίζει το εύρος των πιθανοτήτων αθέτησης για κάθε επιμέρους κλάμα. Αυτό επί της αρχής σημαίνει ότι τα πιστωτικά ανοήματα μετακινούνται μεταξύ των κλιμακίων όταν μεταβάλλεται η πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης. Τα μέσα αξιολόγησης επανεξετάζονται και αναβαθμίζονται όταν είναι απαραίτητο. Ο Όμιλος σε τακτική βάση επικυρώνει την αποτελεσματικότητα της κλιμακίας αξιολόγησης και του επιπέδου της παρεχόμενης προστασίας σε σχέση με τις περιπτώσεις αθέτησης.

Πίνακας 1: Εσωτερική βαθμολόγηση του Ομίλου και εξωτερική βαθμολόγηση (ισοδύναμη με Standard & Poor's).

SG κλίμακα διαβάθμισης	S&P κλίμακα διαβάθμισης	SC κλίμακα διαβάθμισης	S&P κλίμακα διαβάθμισης
1	AAA	5	BB
2+	AA+	5-	BB-
2	AA	6+	B+
2-	AA-	6	B
3+	A+	6-	B-
3	A	7+	CCC+
3-	A-	7	CCC
4+	BBB+	7-	CCC-
4	BBB	8	D
4-	BBB-	9	
5+	BB+	10	

(2) Έλεγχος ορίων κινδύνου και πολιτικές μετριασμού

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα όρια και ελέγχει τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου όπου αυτές εμφανίζονται και ιδιαίτερος τους μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους και τους ομίλους και τους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας και τις χώρες. Ο Όμιλος διαρθρώνει τα επίπεδα του πιστωτικού κινδύνου αναλαμβάνει με την τοποθέτηση ορίων στο ποσό του αποδεκτού κινδύνου που σχετίζεται με μεμονωμένους δανειζόμενους ή κατηγορίες δανειζόμενων και με ταξινομήσεις γεωγραφικές και ανά επιχειρηματικό κλάδο. Τέτοιοι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε επαναλαμβανόμενη βάση και επηρεάζονται όποτε θεωρείται απαραίτητο.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται επίσης και μέσω της τακτικής εκτίμησης της δυνατότητας των πελατών και των υποψηφίων πελατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους για την πληρωμή του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς επίσης και μέσω της αλλαγής των χρηρηματοοικονομικών ορίων όπου είναι απαραίτητο.

Ορισμένοι άλλοι έλεγχοι και πολιτικές μετριασμού του κινδύνου παρουσιάζονται παρακάτω :

(α) Εξασφάλισες : Ο Όμιλος διαθέτει πλήθος πολιτικών και πρακτικών μεθόδων μετριασμού του πιστωτικού κινδύνου. Το πλέον παραδοσιακό από αυτά έγκειται στην λήψη εξασφαλίσεων το οποίο αποτελεί κοινή πρακτική. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει τις κατευθυντήριες γραμμές για την αποδοχή συγκεκριμένων τύπων εξασφάλισης και την μείωση του πιστωτικού κινδύνου. Οι κυριότερες μορφές εξασφαλίσεων για τα δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες είναι οι ακόλουθες :

- Υποθήκες επί κατοικιών
- Υποθήκες – προσημειώσεις σε επαγγελματική στέγη και ενεργή/αση αποθεμάτων και άλλων Απαιτήσεων.
- Ενεργή/αση χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως ομολογίες και μετοχές.

Η μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και ο δανεισμός των επιχειρήσεων γενικά εξασφαλίζονται, οι ανακυκλούμενες πιστώσεις προς ιδιώτες γενικά δεν είναι εξασφαλισμένες. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προκειμένου να μειώσει την ζημία απαιτεί πρόσθετη εξασφάλιση από τον αντισυμβαλλόμενο σε περίπτωση που παρατηρηθούν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των δανείων ή προκαταβολών.

(β) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστώσεις : Ο κύριος σκοπός των μέσων αυτών αναφέρεται στην διασφάλιση της διαθεσιμότητας κεφαλαίων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των πελατών. Οι εγγυήσεις και οι ενεργές πιστωτικές επιστολές ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τις χορηγήσεις. Οι ενεργές και εμπορικές πιστώσεις –που αποτελούν έγγραφη υποχρέωση του Ομίλου απέναντι σε πελάτες και εξουσιοδοτούν κάποιο τρίτο μέρος να διενεργεί αναλήψεις μέχρι το συμφωνημένο ποσό με την εκπλήρωση συγκεκριμένων όρων και προϋποθέσεων- εξασφαλίζονται με την ενεργή/αση των αποστελλόμενων εμπορευμάτων με τα οποία σχετίζονται και κατά συνέπεια φέρουν μικρότερο κίνδυνο σε σχέση με τις απευθείας χορηγήσεις. Δεσμεύσεις για πιστωτική επέκταση αντιπροσωπεύουν τα μη χρησιμοποιημένα τμήματα των εξουσιοδοτήσεων για επαύξηση των πιστώσεων με την μορφή των δανείων, ενέγγρων πιστώσεων ή εγγυήσεων. Σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο των δεσμεύσεων για επέκταση των πιστώσεων, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιθανή ζημία ύψους ίσου με το συνολικό μη χρησιμοποιημένο τμήμα της συμφωνίας. Πάντως, η πιθανή ζημία είναι μικρότερη από το μη χρησιμοποιημένο ποσό της δεσμεύσης δεδομένου ότι στην πλειοψηφία τους οι συμφωνίες επέκτασης των πιστώσεων απαιτούν για την εκτέλεσή τους την διατήρηση εκ μέρους των πελατών ορισμένων πιστωτικών κριτηρίων.

(3) Πολιτικές απομείωσης και προβλέψεις

Τα εξωτερικά και εσωτερικά συστήματα αξιολόγησης που περιγράφονται στην παράγραφο 3.1.1 επικεντρώνονται κυρίως στην καταγραφή της πιστοληπτικής ποιότητας κατά την έναρξη των χορηγητικών δραστηριοτήτων. Αντίθετα, οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης μόνο για ζημίες που προκύπτουν κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων και βασίζονται σε αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης. Λόγω των διαφορετικών μεθόδων που εφαρμόζονται, οι ζημίες που προβλέπονται για τις οικονομικές καταστάσεις είναι συνήθως μικρότερες από αυτές που προκύπτουν σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται από την οπεία του τραπεζικού τομέα.

Το μεγαλύτερο μέρος των προβλέψιμων απομείωσης που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις τέλους έτους προκύπτει από το κατώτερο τμήμα του Πίνακα 1 και ακριβέστερα από τα κλιμακία 8,9,10. Επίσης υπολογίζεται πρόβλεψη απομείωσης για το ενδιάμεσο τμήμα του Πίνακα (κλιμακία 5,6 και 7) με βάση την εμπειρική εκτίμηση, σύμφωνα με το πλαίσιο ποιοτικής αξιολόγησης που θέτει η BHFМ.

Το εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης βοηθά την Διοίκηση να αποφασίζει σχετικά με την ύπαρξη αντικειμενικής απόδειξης απομείωσης σύμφωνα με το IAS 39, βασίζομενο στα ακόλουθα κριτήρια που έχουν τεθεί από τον Όμιλο :

- Καθυστέρηση πληρωμών κεφαλαίου και τόκων
- Προβλήματα ρευστότητας των πελατών (π.χ δείκτης καθαρού εισοδήματος προς πωλήσεις).
- Παραβίαση των όρων του δανείου
- Έναρξη διαδικασίας πτώχευσης
- Επιδείνωση της ανταγωνιστικής θέσης του δανειολήπτη
- Μείωση της αξίας των καλυμμάτων
- Υποβάθμιση κάτω του επιπέδου επένδυσης

Η πολιτική του Ομίλου απαιτεί την εξέταση των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που βρίσκονται άνω των ορίων σημαντικότητας τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή περισσότερο τακτικά αν οι ειδικές συνθήκες το επιβάλλουν. Οι προβλέψεις απομείωσης για εξατομικευμένες χρηματοδοτήσεις αποφασίζονται κατά περίπτωση μέσω της εκτίμησης της ζημίας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και εφαρμόζονται για όλους τους σημαντικούς μεμονωμένους λογαριασμούς.

Η εκτίμηση κανονικά περιλαμβάνει τα τηρούμενα ενέχυρα (περιλαμβάνεται και επιβεβαίωση της νομικής τους ισχύος) και τις προβλεπόμενες καταβολές για μεμονωμένους λογαριασμούς.

Συγκεντρωτικές προβλέψεις απομείωσης εκτιμώνται για χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών δανείων τα οποία ευρίσκονται κάτω από το επίπεδο σημαντικότητας και με την υπόθεση ότι η πιθανότητα αθέτησης είναι 100% ενώ η αναμενόμενη ζημία ανέρχεται σε 50%, βασίζομενοι κυρίως σε εμπειρικές εκτιμήσεις.

Τέλος, η απομείωση του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής (καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια) προκύπτει με βάση τη μεθοδολογία που προβλέπει η αναφορά των ελάχιστων προβλέψιμων προς την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την ΠΑΤΕ2442/99, χρησιμοποιώντας κατά πάγια τακτική τα υκλόγια τέλους του προηγούμενου τριμήνου.

ζ.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου - στοιχεία εντός Ισολογισμού :	Μέγιστη Έκθεση	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Κρατικά Αξίόγραφα	-	-
Λάνα και απαιτήσεις από τράπεζες	320.764	180.888
Λάνα και απαιτήσεις κατά πελατών :		
Λάνα σε ιδιώτες:		
- Overdrafts (υπερανάληψεις)	63	43
- Πιστωτικές κάρτες	239.517	243.573
- Καταναλωτικά δάνεια	356.285	331.585
- Στεγαστικά δάνεια	1.042.631	871.106
- Λοιπά	448.588	394.292
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.087.084	1.840.599
Λάνα προς επιχειρήσεις:		
- Μεγάλες επιχειρήσεις	569.804	575.668
- Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	782.833	698.003
- Λοιπά	143.280	121.922
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	1.495.917	1.395.593

Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο		
- Ομόλογα	327.581	355.895
Σύνολο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	327.581	355.895
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα ομόλογα	57.000	65.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48.146	37.737

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου - στοιχεία εκτός Ισολογισμού :

Εγγυητικές επιστολές	829.341	726.686
Ενέργειες πιστώσεις και άλλες πιστωτικές υποχρεώσεις	-	-

Η Έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο τιμών αγοράς είναι αμελητέα.

ζ.2 Λάνα και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Λάνα και απαιτήσεις κατά πελατών	2.694.703	320.764	2.341.667	180.888
Λάνα & απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και απομείωση αξίας	341.505	-	368.335	-
Λάνα & απαιτήσεις με απομείωση αξίας	546.794	-	526.190	-
Λάνα προ προβλέψεων	3.583.002	320.764	3.236.192	180.888
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(279.346)	-	(288.836)	-
Μείον: προβλέψεις για χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.115)	-	(7.949)	-
Λάνα & απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	3.296.541	320.764	2.939.407	180.888
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιτάμηση	507	-	2.228	-
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιτάμηση	(2.858)	-	(2.065)	-
Σύνολο καθαρών δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	3.294.190	320.764	2.939.570	180.888

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

Τα δάνεια & οι απαιτήσεις ιδιότων με απομείωση αξίας ανέρχονται στις 31 Δεκεμβρίου 2007 στο ποσό των 209.591 χιλ. ευρώ (239.018 χιλ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2006).

Προβλέψεις για απομείωση δανείων ανά κατηγορία πελατών

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
α) Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	91.383	82.227
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	28.007	31.342
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	-	(22.186)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	119.390	91.383

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
β) Πελάτες Μη - Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	205.403	191.027
Ζημιές απομείωσης σε δάνεια και προκαταβολές που χρεώνονται στη χρήση	28.439	63.643
Ανυπέρβλητες προβλέψεις επισφαλών δανείων	(14.196)	(18.867)
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(52.575)	(30.400)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	167.071	205.403

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	56.446	94.984
Ανυπέρβλητες προβλέψεις επισφαλών δανείων	(14.196)	(18.867)
Ανυπέρβλητες δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(174)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	42.076	76.117

Οι σφραγιστικοί τόκοι που λογίστηκαν για τα απομειωμένα δάνεια ανέρχονται στις 31 Δεκεμβρίου 2007 σε 17.601 χιλ. ευρώ (18.285 χιλ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2006).

Η εύλογη αξία των δανείων με ληκτότητα μεγαλύτερη από ένα χρόνο, σταθερού επιτοκίου είναι 724.813 χιλ. ευρώ για το έτος 2007 (577.253 χιλ.ευρώ για το έτος 2006).

ζ.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007

Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας και με βάση την κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης της τράπεζας

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επενδυτική διαβάθμιση
3. Επισφαλής

	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική			Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
1. Μη διαβαθμισμένα	136.074	817.124	230.724	291.775	-	-	-	1.475.697
2. Επενδυτική διαβάθμιση	-	-	-	-	545.468	592.366	63.959	1.201.793
3. Επισφαλής	-	-	-	-	8.954	8.200	59	17.213
Σύνολο	136.074	817.124	230.724	291.775	554.422	600.566	64.018	2.694.703

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006

Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας και με βάση την κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης της τράπεζας

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επενδυτική διαβάθμιση
3. Επισφαλής

	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική			Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
1. Μη διαβαθμισμένα	153.247	676.211	219.890	231.893	-	-	-	1.281.241
2. Επενδυτική διαβάθμιση	-	-	-	-	485.860	457.495	99.585	1.042.940
3. Επισφαλής	-	-	-	-	6.863	10.623	-	17.486
Σύνολο	153.247	676.211	219.890	231.893	492.723	468.118	99.585	2.341.667

ζ.2.2 Δάνεια & απαιτήσεις σε καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007

- Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες
Σύνολο

	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική			Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες	21.120	99.331	36.926	14.678	2.494	19.119	-	193.668
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες	7.050	35.119	17.847	11.741	5.287	11.675	-	88.719
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες	3.536	20.965	10.918	8.736	52	14.911	-	59.118
Σύνολο	31.706	155.415	65.691	35.155	7.833	45.705	-	341.505

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006

- Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες
Σύνολο

	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική			Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες	21.796	98.213	39.434	26.013	1.366	31.511	19.563	237.896
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες	5.873	32.951	19.342	10.727	3.818	9.838	6.190	88.739
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες	2.734	14.385	8.962	5.625	-	6.893	3.100	41.699
Σύνολο	30.403	145.549	67.738	42.365	5.184	48.242	28.853	368.334

ζ.2.3 Πιστωτικοί τίτλοι, έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα

Πιστοληπτική διαβάθμιση

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007		
	€ '000	€ '000	€ '000
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Σύνολο
A	318.260	-	318.260
A-	2.988	-	2.988
BBB+	6.333	-	6.333
Μη διαβαθμισμένα	-	5.284	5.284
Σύνολο	327.581	5.284	332.865

Πιστοληπτική διαβάθμιση

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	€ '000	€ '000	€ '000
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Σύνολο
A	318.694	-	318.694
A-	2.008	-	2.008
ΑΑΑ	7	-	7
BBB	11	-	11
BBB+	4.784	-	4.784
Μη διαβαθμισμένα	30.391	5.356	35.747
Total	355.895	5.356	361.251

2.4 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών περιοριστικών στοιχείων με έκθεση πιστωτικού κινδύνου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται αναλυτικά ο κύριος πιστωτικός κίνδυνος ανά επιχειρηματικό τομέα ή ανά αντισυμβαλλόμενο.

	Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007										
	Τράπεζες	Ληρόσος Τομέας	Γεωργία & βιομηχανία τροφίμων	Κεφαλαιουχικά αγαθά	Ενδιάμεσα αγαθά & υλικά	Εμπόριο	Κατασκευές	Χρηματικές δραστηριότητες	Λοιπά	Ιδιωτικός Τομέας	Σύνολο
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου των εντός Ισολογισμού στοιχεία :											
Κρατικά Αξίόγραφα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	320.764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320.764
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :											
α) Δάνεια σε ιδιώτες:											
- Overdrafts (υπερναυλήψεις)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	63
- Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239.517	239.517
- Καταναλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	356.285	356.285
- Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.042.631	1.042.631
- Λοιπά	-	-	-	-	-	-	-	-	-	448.588	448.588
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών										2.087.084	2.087.084
β) Δάνεια προς επιχειρήσεις:											
- Μεγάλες επιχειρήσεις	-	12.365	53.245	115.536	91.800	105.008	43.134	4.234	144.482	-	569.804
- Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	81.380	40.213	109.539	317.469	89.880	-	144.352	-	782.833
- Λοιπά	-	-	-	-	-	-	-	25.920	117.360	-	143.280
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις		12.365	134.625	155.749	201.339	422.477	133.014	30.154	406.194	-	1.495.917
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	14.113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.113
Χρηματοοικονομικά μέσα καθορισμένα σε εύλογη αξία :											
- Ομόλογα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων καθορισμένα σε εύλογη αξία:											
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο - Ομόλογα	9.321	318.260	-	-	-	-	-	-	-	-	327.581
Ενεργησιμμένα ομόλογα	-	57.000	-	-	-	-	-	-	-	-	57.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	-	48.146	-	48.146
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	344.198	330.625	134.625	155.749	201.339	422.477	133.014	30.154	454.340	2.087.084	4.293.605
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	409.428	152.308	97.044	57.048	177.807	333.353	102.843	2.218	650.092	1.840.598	3.822.739

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 επέλουσας ζημίας από απομείωση των δανείων η οποία θα επηρεάσει τα αποτελέσματα, ο Όμιλος εξασκεί κρίση αναφορικά με την ύπαρξη οποιονδήποτε παρατηρήσιμων δεδομένων που υποδεικνύουν ότι υφίσταται μείωση στο ποσό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα εισπράχθουν 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 εισπράχθουν 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 κριβεία των προβλέψεων εξαρτάται από την ποιότητα της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε ατομικό και συγκεντρωτικό επίπεδο. Μολονότι οι προαναφερόμενες εκτιμήσεις εμπεριέχουν την εξέταση υποκαταμενής κρίσης η Διοίκηση θεωρεί 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 εξέταση σημαντικής υποκαταμενής 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

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τράπεζες	10.347	6.964
Πελάτες	205.684	179.525
<i>Χρηματοοικονομικά μέσα</i>		
Διαθέσιμα προς πώληση	13.765	8.043
Αντισταθμιστικά μέσα	3.754	4.614
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	10.274	7.242
Σύνολο εσόδων από τόκους	243.824	206.388

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τράπεζες	(37.761)	(23.632)
Πελάτες	(68.241)	(41.894)
<i>Χρηματοοικονομικά μέσα</i>		
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	(5.575)	(4.891)
Αντισταθμιστικά μέσα	-	(2.840)
Σύνολο εξόδων από τόκους	(111.577)	(73.257)

7. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Συναλλαγές πελατών	10.230	8.625
Συναλλαγές τίτλων	3.183	2.643
Επένδυση και εγγυήσεις	6.323	6.514
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών	7.379	8.710
Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	9.844	7.965
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	36.959	34.487

(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(387)	(281)
Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα	(68)	(1)
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	(277)	(214)
Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες	(3.166)	(1.577)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	(3.898)	(2.073)

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(915)	(1.851)
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	458	(592)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.049	1.022
Σύνολο καθαρών εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις	592	(1.421)

9. Λειτουργικά έξοδα

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Δαπάνες προσωπικού (σημείωση 10)	100.702	100.052
Φόροι	1.550	1.403
Δαπάνες διαφήμισης & λοιπά διοικητικά έξοδα	23.262	27.234
Εξοπλισμός υπολογιστών & συντήρηση	14.513	10.769
Έξοδα συμβουλευτικών & νομικών υπηρεσιών	1.671	3.583
Δαπάνες εννοκίας & συντήρησης κτηρίων	13.324	12.145
Αποσβέσεις και απομειώσεις	13.986	13.774
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	169.008	168.960

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Ημερομίσθια, μισθοί και άλλα σχετικά έξοδα	96.078	96.076
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	4.515	4.178
Προγράμματα καθορισμένων παροχών (σημείωση 27)	109	(202)
Σύνολο δαπανών προσωπικού	100.702	100.052

Ο αριθμός των υπαλλήλων του Ομίλου στις 31.12.2007 ήταν 2.104 (2.303 για το 2006).

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 ανακούφισης.

- Η συμμετοχή ανά υπάλληλο είναι μέχρι EUR 20.000

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

Η Societe Generale πρόσφερε στις 26/04/2007 στους υπαλλήλους του Ομίλου της, ως μέρος της πολιτικής διαθέσιμων μετοχών της, τη δυνατότητα να εγγραφούν στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με τιμή μετοχής 108,90 ευρώ και με έκπτωση 20%, βάση της μέσης τιμής που είχε η μετοχή τις τελευταίες 20 ημέρες πριν από τις 26/04/07.

Ο αριθμός των μετοχών εγγραφής ήταν 7.808, αντιπροσωπεύοντας ένα έξοδο για το 2007 της τάξεως των 125,7 χιλ. ευρώ και με πενταετή υποχρεωτική περίοδο διατήρησης των μετοχών. Η μέθοδος αποτίμησης, σύμφωνα με σύσταση του Γαλλικού Εθνικού Λογιστικού Συμβουλίου, για την λογιστική αντιμετώπιση των αποταμιευτικών προγραμμάτων της εταιρείας, συγκρίνει το κέρδος του υπαλλήλου που θα προέκυπτε αν είχε τη δυνατότητα άμεσης πώλησης των μετοχών, με το θεωρητικό κόστος της πενταετούς διατήρησής τους. Το θεωρητικό κόστος της πενταετούς διατήρησης των μετοχών, αποτιμάται ως το καθαρό κόστος αγοράς τοις μετρητοίς των μετοχών της Societe Generale, με χρηματοδότηση από μη επηρεαζόμενες, μη ανανέωσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις πενταετούς διάρκειας και από μελλοντικές πωλήσεις των ίδιων μετοχών πενταετούς διάρκειας.

Οι κύριοι παράμετροι αγοράς της αποτίμησης του πενταετούς περιόδου διατήρησης κόστους κατά την ημερομηνία εγγραφής είναι: α) μέση επικρατούσα τιμή της SG μετοχής κατά την περίοδο εγγραφής: 151,29 ευρώ, β) επιτόκιο χωρίς κίνδυνο: 4,39% και γ) επιτόκιο πενταετούς διάρκειας μη επηρεαζόμενο από πιστωτικές διευκολύνσεις εφαρμόσιμο σε κινήσεις της αγοράς που είναι ωφέλιμες για μη μεταφερόμενες μετοχές: 7,57%. Το θεωρητικό κόστος της πενταετούς περιόδου διατήρησης των μετοχών αποτιμάται στο 17,4% της τιμής τοις μετρητοίς της SG μετοχής κατά την ημερομηνία εγγραφής.

11. Φόρος εισοδήματος

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(5.268)	(5.747)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(334)	(510)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(5.602)	(6.257)

Περισσότερη 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 :

	Σημείωση	2007	2006
<i>Κέρδη προ φόρων</i>		(38.028)	(72.583)
Φόρος υπολογισμένος με τον κατά νόμο φορολογικό συντελεστή 25% (2006 29%)		9.507	21.049
Επίδραση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή			
Μη φορολογούμενα έσοδα		69	23
Μη εκπιπόμενα έξοδα		(379)	(233)
Εφαρμογή φορολόγηση αποθεματικών		-	(2.394)
Παρακρατηθείς φόρος που δεν μπορεί να συμψηφιστεί		(2.101)	(1.760)
Διατηρηθείς από αναβαλλόμενο φόρο που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημιά	29	(8.314)	(21.748)
Λοιπά		(4.384)	(1.194)
Σύνολο φόρου εισοδήματος		(5.602)	(6.257)

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 2005.
- 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 κίτοκος Μεγ.Βρετανίας) παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη από το 2001 έως και το 2007.
- § Η AXHEPEY που συγχρονιήθηκε με την Τράπεζα το 2004, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2004.
- § Η ΓΛΙΟΓΝΩΜΩΝ 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.

	Μονάδα μέτρησης	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου		
		2007	2006	2006*
Καθαρά κέρδη (ζημίες) για την περίοδο που αποδίδονται σε κοινούς μετόχους	€ '000	(43.630)	(78.840)	(78.840)
Σταθμικός μέσος αριθμός κοινών μετοχών σε έκδοση	Αριθμός μετοχών	78.723.379	71.079.449	58.387.939
Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	€	(0,55)	(1,11)	(1,35)

* όπως είχε αρχικά δημοσιευθεί πριν από την επίδραση των δικαιωμάτων έκδοσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Ταμείο	43.107	38.355
Τοποθετήσεις στην κεντρική τράπεζα	85.299	59.854
Σύνολο ταμείου και διαθέσιμων σε κεντρικές τράπεζες	128.406	98.209
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	75.187	51.869
Ατοκες δεσμευμένες και υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	53.219	46.340

* Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που πρέπει να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, μπορούν να αποσυρθούν ανά πύση στιγμή, εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μηνιαίο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων.

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	75.187	51.869
Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	287.791	159.255
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι	-	19.950
	362.978	231.074

15. Απαιτήσεις από τράπεζες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Στοιχεία προς είσπραξη από άλλες τράπεζες	52.764	123.071
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	268.000	57.817
Σύνολο απαιτήσεων από άλλες τράπεζες	320.764	180.888

Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

Δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες	287.791	159.255
---	---------	---------

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2007			Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006		
	Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία		Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία	
		Ενεργητικό	Παθητικό		Ενεργητικό	Παθητικό
(α) Παράγωγα που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση (περίλαμβανομένης οικονομικής αντιστάθμισης)						
<i>(i) Συναλλάγματικά παράγωγα</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	53.267	390	(494)	187.790	545	5.282
Σύνολο προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος		390	(494)		545	5.282
<i>(ii) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	-	-	-	175.000	478	428
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων						
Σύνολο συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων		-	-		478	428
<i>(iii) Άλλα χρηματοοικονομικά παράγωγα</i>						
Προθεσμιακά μέσα	3.466	34	(42)		-	-
Σύνολο άλλων χρηματοοικονομικών παραγώγων		34	(42)		-	-
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση						
		424	(536)		1.023	5.710
(β) Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)						
<i>(i) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμιστές εύλογης αξίας</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	88.000	3.351	(395)	73.000	2.311	298
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	503.150	10.338	-	436.050	8.693	-
Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμιστές εύλογης αξίας		13.689	(395)		11.004	298
<i>(ii) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμιστές εύλογης αξίας</i>						
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)		13.689	(395)		11.004	298
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων						
		14.113	(931)		12.027	6.008

17. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Χρεόγραφα - στην εύλογη αξία		
-εισηγμένα	327.581	355.895
-μη εισηγμένα	-	-
Συμμετοχικοί τίτλοι-στην εύλογη αξία		
-εισηγμένοι	-	-
-μη εισηγμένοι	5.284	5.356
Σύνολο τίτλων διαθέσιμων προς πώληση	332.865	361.251

Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	-	19.950
Εκ των οποίων ενεχυρωσμένα για σκοπούς ρευστότητας από την Τράπεζα της Ελλάδος	57.000	65.000
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γερós	72.298	97.714
Η κίνηση των επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση συνοψίζεται ως εξής:		

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	361.251	186.057
Αγορές	118.026	269.820
Διαθέσεις	(149.179)	(94.219)
Ανιπροσαρμογές	2.767	(70)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα	-	(337)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	332.865	361.251

18. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις
Οι θυγατρικές της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν οι εξής:

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	Άμεσα	Έμμεσα	Άμεσα	Έμμεσα
Γενική Καρτών & Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%		100%	
Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%		100%	
Γενική Ασφαλιστική Πρακτορείου Α.Ε.	80%	20%	80%	20%
Γενική Χρηματοδοτική Μίσθωσης Α.Ε.	100%		100%	
GBG Finance Plc	99%	1%	99%	1%
Γενάπ Α.Ε.	100%		100%	

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Έναρξη χρήσης	743	1.143
Αγορές	-	-
Διαθέσεις	-	(400)
Στη λήξη της περιόδου	743	743

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.

20. Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις

	Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών € '000	Λοιπά € '000	Σύνολο Αυλών Περιουσιακών Στοιχείων € '000
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 2006	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
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	31.615	11.168	42.783
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	1.824	-	1.824
Διαθέσεις - Διαγραφές	(150)	-	(150)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	33.289	11.168	44.457
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	27.525	2.403	29.928
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(68)	-	(68)
Αποσβέσεις	2.063	1.095	3.158
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	29.520	3.498	33.018
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007	3.769	7.670	11.439

21. Ενόσμετες Ακινήσεις

	Οικόπεδα, κτήρια, βελτιώσεις μειθίων € '000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτηρίων € '000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα € '000	Εξοπλισμός υπολογιστών € '000	Υπό κατασκευή € '000	Σύνολο Ενόσμετων Ακινήσεων € '000
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)	0
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
Συσσωρευμένες 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
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2007	134.350	7.555	21.411	32.721	8.587	204.624
Μεταφορές	5.209	-	819	115	(5.807)	336
Προσθήκες	765	-	551	1.176	3.235	5.727
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.028)	-	(1.576)	(4.788)	(5)	(7.397)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	139.296	7.555	21.205	29.224	6.010	203.290
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2007	34.351	597	13.490	24.608	-	73.046
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(167)	-	(1.206)	(4.760)	-	(6.133)
Αποσβέσεις	6.279	169	1.811	2.569	-	10.828
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	40.463	766	14.095	22.417	-	77.741
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007	98.833	6.789	7.110	6.807	6.010	125.549

22. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Προπληρωμένα έξοδα και εισπρακτέα έσοδα	4.045	4.053
Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς	10.377	9.456
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	21.107	24.228
Λογαριασμός συμψηφισμού επιταγών *	12.617	-
Σύνολο λοιπών περιουσιακών στοιχείων	48.146	37.737

* Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 το υπόλοιπο του λογαριασμού συμψηφισμού επιταγών παρουσίασε μία σημαντική αύξηση της τάξεως των € 11.048 χιλ., (Χρέωση € 56.861 χιλ., - Πίστωση € 45.813 χιλ.), έχοντας σαν αποτέλεσμα το υπόλοιπο του λογαριασμού να διαμορφωθεί στο τέλος του έτους στα € 12.617 χιλ. Στις 3 Ιανουαρίου 2008 το υπόλοιπο του λογαριασμού διαμορφώθηκε και πάλι στα € 2.186 χιλ. Αυτή η διακύμανση στις 31 Δεκεμβρίου 2007 διερρευνάται από την Τράπεζα.

Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν προκύψει από συμμετοχή σε πλειστηριασμούς λογιστικοποιούνται ως αποθέματα, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2 και αποτελούν ένα ενεργό πρόγραμμα διάθεσής τους.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	9.456	10.083
Προσθήκες	1.804	821
Απομειώσεις	-	(100)
Διαθέσεις - Διαγραφές	(883)	(1.348)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	10.377	9.456

23. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στοιχεία προς πληρωμή	65.397	65.452
Καταθέσεις από άλλες τράπεζες	1.003.800	787.965
	1.069.197	853.417
Στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνονται ποσά οφειλόμενα σε: - Μητρική, αδελφές θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.024.070	729.062

24. Υποχρεώσεις σε πελάτες

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Λογαριασμοί ταμειοτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί	1.435.110	1.482.324
Προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς	1.318.461	1.149.284
	2.753.571	2.631.608

25. Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης

Η Τράπεζα εξέδωσε στις 18 Δεκεμβρίου 2006 ένα 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 κομινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

26. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Προβλέψεις για εκκρεμείς νομικής φύσεως

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	2.597	3.126
Προσθήκες	231	1.202
Χρήση	(1.407)	(308)
Λοιπά	-	(1.423)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	1.421	2.597

Λοιπές Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	7.152	14.187
Προσθήκες	150	880
Χρήση	(1.059)	(5.827)
Διαγραφές	(2.638)	(488)
Λοιπά	-	(1.600)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	3.605	7.152

27. Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	20.557	20.759
Τρέχον κόστος	1.415	1.315
Έξοδα από τόκους (αναστροφή της προεξόφλησης)	1.352	951
Καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	315	82
Χρησιμοποίησιμες προβλέψεις για υπαλλήλους που αποχώρησαν	(2.973)	(2.550)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	20.666	20.557

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2007 €' 000	2006 €' 000	2005 €' 000	2004 €' 000
Αρχικό ποσό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	-	-	-	19.964
Αναπροσαρμογές λόγω υιοθέτησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	-	-	-	910
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης (χωρίς χρηματοδότηση)	26.505	28.098	24.490	-
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(5.839)	(7.541)	(3.731)	-
Υποχρέωση (ποσό ισολογισμού)	20.666	20.557	20.759	20.874

Η πρόβλεψη για την εράπια αποζημίωση προσωπικού για την αφιέρωση 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

	2007		2006	
	Τράπεζα	Θυγατρικές	Τράπεζα	Θυγατρικές
Δείκτης πληθωρισμού	2,50%	2,00%	3,30%	2,00%
Μεταβολές εργατικού δυναμικού	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%
Επιτόκιο	5,31%	5,70%	4,69%	5,03%

28. Λοιπές υποχρεώσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1	1.953
Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα	7.542	10.907
Λοιπές υποχρεώσεις	52.225	42.126
	59.768	54.986

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις στις οποίες η Τράπεζα είναι ο μισθωτής ακυρώνονται μετά από απαίτηση της Τράπεζας, η οποία έχει το δικαίωμα αγοράς στην τρέχουσα αξία της σχετικής υποχρέωσης.

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

	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων		Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	
	2007	2006	2007	2006
- όχι αργότερα από ένα έτος	794	473	776	457
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	4.728	3.637	3.851	2.723
- αργότερα από πέντε έτη	1.544	1.430	3.008	2.808
Σύνολο	7.066	5.540	7.635	5.988
Μείον : μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.526)	-	(1.647)	-
Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	5.540	5.540	5.988	5.988

29. 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	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	58.556	59.013
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(334)	(510)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	55
Λοιπές διαφορές	-	(2)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	58.223	58.556

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος από :

Φορολογική ζημιά σε μεταφορά	1.450	-
Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια & προκαταβολές σε πελάτες	46.419	51.975
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.108	5.098
Προμήθειες και λοιπές προσαρμογές σε δάνεια	10.414	3.696
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	2.557	2.376
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	-	(142)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.853)	516
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(7.800)	(6.801)
Λοιπές διαφορές	1.928	1.838
	58.223	58.556

Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε 21 εκ. € , αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές των χρήσεων 2004 έως 2006, δεν υφίσταται πλέον, λόγω συμφηρισμού των ζημιών με μείωση του κεφαλαίου.

Ο Όμιλος διαθέτει ένα νέο ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που ανέρχεται σε EUR 8.314 χιλ. περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί το πάνω όριο του ενδεχόμενου στοιχείου ενεργητικού.

Ετος φορολογικής ζημιάς έως το έτος	Μεταφέρεται	Φορολογική ζημιά για το έτος 2007	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αντιστοιχεί στην φορολογική ζημιά του έτους	Αναγνωρ/νο ποσό αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	Ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού
2007	2012	39.056	9.764	1.450	8.314

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

Μετοχικό κεφάλαιο

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	Αριθμός Μετοχών	€' 000	Αριθμός Μετοχών	€' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	58.387.939	336.898	58.387.939	336.898
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 & συμφηρισμός με ζημιές προηγούμενων χρήσεων.	58.387.939	(274.423)	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης 9/10 με καταβολή μετρητών (ονομαστική αξία € 1,07).	52.549.145	56.228	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	110.937.084	118.703	58.387.939	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				
Στις 1 Ιανουαρίου	-	62.620	-	62.620
Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης 9/10 (με τις μετρητοές καταβολή & τιμή έκδοσης € 4 + € 1,07 ονομαστική αξία = € 2,93)	52.549.145	153.969	-	-
Μείον: Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(1.269)	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου		215.320		62.620

31. 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.

32. Λεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθωτή) από ενόικια σχετίζονται με κτήρια και μεταφορικά μέσα 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 τον 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 ελάφυνσεις καταβολής μισθωμάτων έχουν ως εξής:

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου			
2007 €' 000		2006 €' 000	
	Επιπλ. εξοπλισμός αυτοκίνητα	Επιπλ. εξοπλισμός αυτοκίνητα	
Οικόπεδα και κτήρια	οχήματα	Οικόπεδα και κτήρια	οχήματα
- όχι πέρα από ένα έτος	8.788	8.099	209
- πέρα από ένα έτος αλλά όχι πέρα από πέντε έτη	28.778	26.561	296
- πέρα από πέντε έτη	14.361	16.563	-
Σύνολο	51.927	51.223	505

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου για τις μισθώσεις ακινήτων για το 2007 ανερχόταν σε 9,199 (2006: 8,718) χιλιάδες ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα διοικητικά έξοδα.

33. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
2007 €' 000	2006 €' 000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:	
Εγγυήσεις	
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας	565.664
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου	263.678
Ενέγγυες πιστώσεις	9.836
	839.178
Λεσμεύσεις:	
Δαπάνες κεφαλαίου	15.267
	21.065

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, καθώς και υποχρεώσεις με πολύ μικρή πιθανότητα επέλευσης

Εναντίον της Τράπεζας εκκρεμούν αιτήσεις και άλλες νομικές ενέργειες συνολικού ύψους περίπου € 145,5 εκ. για τις οποίες εκτιμάται ότι δεν θα ευδοκμήσουν και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη.

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 ανυποχρεωμένοι με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να απορραίσουν 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.

34. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Λειτουργικοί τομείς

Η ανάλυση κατά λειτουργικούς τομείς παρουσιάζεται σε αντιστοίχια των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου. Οι επιχειρηματικοί τομείς καθορίζονται από τη Διοίκηση του Ομίλου και τη διάρθρωση της εσωτερικής πληροφόρησης. Η παρούσα ανάλυση αφορά πρόορη υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 8 με συγκριτικά στοιχεία του 2006 υπό την ίδια μεθοδολογία. Η Γενική Bank δραστηριοποιείται μόνο στην ελληνική αγορά και ως εκ τούτου δεν υπάρχει πληροφόρηση ανά γεωγραφική περιοχή (χώρα, σύμφωνα με την παράγραφο 105 ΔΠΧΠ 8).

Λειτουργικοί τομείς που ικανοποιούν τα ποσοτικά όρια που ορίζει το ΔΠΧΠ 8 παρουσιάζονται ξεχωριστά. Λοιποί τομείς κάτω από τα όρια έχουν παρουσιαστεί αθροιστικά. Η Διοίκηση κυρίως στηρίζεται στα καθαρά έσοδα τόκων, και όχι στα μικτά ποσά εσόδων και εξόδων στη διαχείριση των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8.13 & 8.23, μόνο τα καθαρά ποσά παρουσιάζονται. Οι επιχειρηματικοί τομείς εισπράττονται και καταβάλλουν τόκους από την υπηρεσία. Η μόνη υποχρέωση της Τράπεζας ανυποχρεωτικά με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να απορραίσουν 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.

Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος αποτελείται από τους ακόλουθους έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς:

α) Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική: Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές με μεγάλες επιχειρήσεις και πιο συγκεκριμένα προϊόντα όπως ανοιχτό λογαριασμό για την κάλυψη των καθημερινών αναγκών της επιχείρησης, επιχειρηματικά δάνεια, δάνεια για κεφάλαιο κίνησης σε ευρώ και συνάλλαγμα, δάνεια πολλαπλών επιλογών για απόκτηση ή ανακίνηση εμπορεύσιμων εγγυημάτων, χρηματοδοτήσεις παγίων σε ευρώ και συνάλλαγμα, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις, διεκπεραίωση διαδικασιών εισαγωγών -εξαγωγών, λογαριασμοί όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, συμφωνίες επαναγοράς και λοιπά επενδυτικά προγράμματα.

β) Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων: Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές και υπόλοιπα με μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Τα προσφερόμενα προϊόντα είναι σχεδόν ίδια με αυτά που προσφέρονται στον τομέα επιχειρηματικής & επενδυτικής τραπεζικής, αλλά η τιμολόγηση, η εξυπηρέτηση του πελάτη και οι ενέργειες προώθησης όντας εντελώς διαφορετικές, θεωρείται και αναγνωρίζεται από τη Διοίκηση ως ξεχωριστός επιχειρηματικός τομέας.

γ) Λιανική Τραπεζική: Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές με ιδιώτες, επαγγελματίες και πολύ μικρές επιχειρήσεις. Πιο συγκεκριμένα, τα προσφερόμενα προϊόντα είναι επιχειρηματικά δάνεια και κεφάλαιο κίνησης για πολύ μικρές επιχειρήσεις και επαγγελματίες, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια προσωπικών αναγκών, ανοιχτές πιστώσεις, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, δάνεια για την αγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ενυπόθηκα δάνεια κυμαινόμενου ή σταθερού επιτοκίου, ενυπόθηκα δάνεια με προστασία επιτοκίου, ταμειωτήριο σε τοπικό και ξένο νόμισμα, ειδικό λογαριασμό ταμειωτηρίου συνδεδεμένου με το επιτόκιο της ΕΚΤ, προθεσμιακές καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί με ή χωρίς υπερανάληψη, λογαριασμοί μεθοδολογίας.

δ) Υπηρεσίες Θεματοφυλακής: Έχοντας ως πελάτες ιδιώτες, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματιστηριακές και επενδυτικές εταιρίες, η θεματοφυλακή διατηρεί σε φύλαξη περιουσιακά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες, διεκπεραιώνει τις διαδικασίες για την αγορά και πώληση αξιόγραφων, εισπράττει τα έσοδα από αυτούς τους τίτλους (μερίσματα στην περίπτωση των μετοχών και τόκους στην περίπτωση των ομολογιών), προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων όπως προθεσμιακές καταθέσεις, λογαριασμοί όψεως και συμφωνίες επαναγοράς (repos), εμβίσματα, ομόλογα ξένου και ελληνικού Δημοσίου κτλ.

ε) Διαχείριση Διαθεσίμων: Αναλαμβάνει τις δραστηριότητες διαχείρισης της χρηματοδότησης και του κεντροποιημένου κινδύνου αγοράς του Ομίλου μέσω δανεισμού, έκδοσης ομολόγων, χρήσης παραγώγων για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου, και επενδύσεις σε κυκλοφορούν ενεργητικό όπως βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις και εταιρικές και κρατικές ομολογίες.

στ) Λοιποί Τομείς: Περιλαμβάνει τις συναλλαγές της τράπεζας οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε κανένα από τους προαναφερόμενους τομείς (χρηματοδοτική μίσθωση, ασφαλιστική πρακτορεία, διαχείριση κεφαλαίου και λοιποί λογαριασμοί κλ.).

Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007						
Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική €' 000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων €' 000	Λιανική Τραπεζική €' 000	Διαχείριση Διαθεσίμων €' 000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής €' 000	Λοιποί Τομείς €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα						
Καθαρά έσοδα από τόκους	14.301	19.699	84.641	4.121	134	9.351
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.854	5.551	17.458	-	5.196	2
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	723	31	4.909
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	19.155	25.250	102.099	4.844	5.361	14.262
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	6.553	(10.402)	(52.872)	3.280	3.016	12.397
Φόρος εισοδήματος						(5.602)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους						(43.630)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	862.074	675.629	1.868.623	-	-	176.676
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	349.650	200.576	2.157.907	-	-	45.438
Αποσβέσεις	(380)	(1.990)	(9.778)	(128)	(199)	(1.511)
						3.583.002
						2.753.571
						(13.986)

Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006						
Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική €' 000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων €' 000	Λιανική Τραπεζική €' 000	Διαχείριση Διαθεσίμων €' 000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής €' 000	Λοιποί Τομείς €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα						
Καθαρά έσοδα από τόκους	12.739	17.245	88.308	4.263	153	10.423
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.876	5.086	18.360	-	4.062	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	643	31	2.265
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	17.615	22.331	106.668	4.906	4.246	12.688
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	(12.353)	(20.783)	(59.639)	3.313	2.213	14.666
Φόρος εισοδήματος						(6.257)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους						(78.840)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	840.647	632.040	1.630.423	-	-	133.082
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	622.013	232.457	1.749.960	-	-	27.178
Αποσβέσεις	(443)	(2.097)	(10.520)	(107)	(282)	(325)
						3.236.192
						2.631.608
						(13.774)

35. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο συναλλάγματος κατά την 31.12.2007 και 31.12.2006 αντίστοιχα. Στον πίνακα συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του ομίλου σε λογιστική βάση αναλυμένα ανά νόμισμα.

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2007			
	Ευρο €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.082	224	100	128.406
Απαιτήσεις από τράπεζες	253.835	45.116	21.813	320.764
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	14.044	60	9	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.234.940	55.069	4.181	3.294.190
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	322.145	10.720	-	332.865
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	743	-	-	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11.439	-	-	11.439
Ασώματες ακινητοποιήσεις	125.549	-	-	125.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	58.223	-	-	58.223
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	47.730	341	75	48.146
Σύνολο ενεργητικού	4.196.730	111.530	26.178	4.334.438
Παθητικό				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.030.471	33.365	5.361	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.655.347	67.777	30.447	2.753.571
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	851	59	21	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	-	-	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	20.666	-	-	20.666
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	5.026	-	-	5.026
Λοιπές Υποχρεώσεις	58.753	1.014	1	59.768
Σύνολο παθητικού	3.896.315	102.215	35.830	4.034.360
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο	300.415	9.315	(9.652)	300.078
Καθαρή οικονομική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	434.129	(52)	9.874	443.951
Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (σημείωση 33)	719.602	76.190	43.386	839.178

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006			
	Ευρο €' 000	USD €' 000	Λοιπά €' 000	Σύνολο €' 000
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	285.098	4.822	(158.032)	131.888
Καθαρή οικονομική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	7.282	(5.715)	157.602	159.169

Η επιμέτρηση της ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου πάνω στα στοιχεία του Ισολογισμού του Ομίλου, στην περίπτωση παράλληλης μεταβολής κατά 1 % της συναλλαγματικής ισοτιμίας, δεν παρουσιάζει καμία σημαντική επίδραση στο αποτέλεσμα και στην καθαρή θέση των στοιχείων του Ισολογισμού του Ομίλου.

36. Κίνδυνος επιτοκίου

Το Τμήμα Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού παρακολουθεί την έκθεση του Ομίλου στον Κίνδυνο Επιτοκίου αναλύοντας τις μελλοντικές ληκτότητες όλων των στοιχείων του Ισολογισμού με σταθερό επιτόκιο τόσο σε ευρώ όσο και σε ξένο νόμισμα και υπολογίζοντας τα gaps που προκύπτουν στη θέση σταθερού επιτοκίου. Η μέτρηση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται με τον υπολογισμό της ευαισθησίας (Sensitivity) του Ισολογισμού του Ομίλου, ορισμένη ως η διακύμανση της Καθαρής Παρούσας Αξίας της σταθερής θέσης στην περίπτωση μεταβολής κατά 1% στην κωμπίλη επιτοκίων.

Όσον αφορά το κλείσιμο της Χρήσης 2007, η καθαρή ευαισθησία του Ομίλου στον Κίνδυνο Επιτοκίου διαμορφώθηκε στο ύψος των + 477 χιλ. € (2006:-3.426 χιλ.€) παραμένοντας, όπως πάντα, εντός του ταβάνι από τη μηρική Société Générale ορίου των 15.000 χιλ. €.

Οι παρακάτω ανακεφαλαίωτικοί πίνακες παρουσιάζουν τους δείκτες που επηρείζουν την Καθαρή Ευαισθησία του Ομίλου της Γενικής για το 2007 και το 2006:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007				
	Ευαισθησία €' 000	Ευαισθησία (%)	Διάρκεια (σε έτη)	Υπόλοιπα Περίοδος	Ευαισθησία / Σύνολο
Καθαρή ευαισθησία - όλα τα νομίσματα	477	-	-	-	-
Παθητικό	44.589	1,090%	1,176	4.334.438	0,01%
Ενεργητικό	(44.112)	1,083%	1,182	(4.334.438)	-

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				
	Ευαισθησία €' 000	Ευαισθησία (%)	Διάρκεια (σε έτη)	Υπόλοιπα Περίοδος	Ευαισθησία / Σύνολο
Καθαρή ευαισθησία - όλα τα νομίσματα	(3.426)	-	-	-	-
Παθητικό	33.721	0,918%	0,986	3.833.414	-0,09%
Ενεργητικό	(37.147)	1,018%	1,100	(3.833.414)	-

Το συνολικό gap των +0,5 εκ. € (2006:-3,4 εκ.€) παρουσιάζει μία ελάχιστη ευαισθησία σε ενδεχόμενη πτώση των επιτοκίων (το gap του 2006 παρουσιάζει μία ευαισθησία σε ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων). Επιπρόσθετα, σχολιάζοντας τους δείκτες διάρκειας, η διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού που είναι 1,182 έτος (2006:1,1 έτος) σχεδόν ισοδυναμεί με εκείνη του Παθητικού που διαμορφώνεται στο 1,176 έτος (2006:0,986 έτος). Πιο συγκεκριμένα, στην περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 1%, τα στοιχεία του Ενεργητικού παράγονται απόλυτα της τάξης του 1,083%, ενώ η αξία του Παθητικού μειώνεται κατά 1,090%. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 209 εκ. € που πραγματοποιήθηκε μέσα στο 2007, αποτελεί βασικό παράγοντα της διατήρησης της καθαρής ευαισθησίας του Ομίλου σε ουδέτερα επίπεδα καθώς και της αντιστοίχης της αρνητικής ευαισθησίας του Ομίλου για το 2006.

37. Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2007					
	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	128.406	-	-	-	-	128.406
Απαιτήσεις από τράπεζες	284.294	29.505	6.943	-	22	320.764
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	256	68	100	2.666	11.023	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.420.813	66.284	220.604	968.695	1.207.385	3.883.781
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	4.046	4.160	17.243	97.699	342.339	465.487
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	743	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	11.439	11.439
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	125.549	125.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	3.130	37.761	17.332	58.223
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48.146	-	-	-	-	48.146
Σύνολο ενεργητικού	1.885.961	100.017	248.020	1.106.821	1.715.832	5.056.651
Παθητικό						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	433.012	44.361	99.673	-	492.151	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.229.219	414.223	110.051	78	-	2.753.571
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	256	11	30	502	132	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	5.776	141.725	-	147.501
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	617	7.152	12.897	20.666
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	5.026	-	5.026
Λοιπές Υποχρεώσεις	59.768	-	-	-	-	59.768
Σύνολο παθητικού	2.722.285	458.595	216.147	154.483	505.180	4.056.660
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(836.294)	(358.578)	31.873	952.338	1.210.652	

37. Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (συνέχεια)

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006					Σύνολο € '000
	έως 1 μήνα € '000	1-3 μήνες € '000	3-12 μήνες € '000	1-5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	
Σύνολο Ενεργητικού	1.624.538	272.707	348.060	713.496	1.296.884	4.255.685
Σύνολο Παθητικού	2.713.141	507.522	331.546	162.450	21.027	3.735.686
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(1.088.603)	(234.815)	16.514	551.046	1.275.857	519.999

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

	2007		2006	
	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	Ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων
- όχι αργότερα από ένα έτος	39.772	29.150	29.204	21.912
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	96.309	65.726	69.700	50.395
- αργότερα από πέντε έτη	111.363	81.801	79.832	60.775
Σύνολο	247.444	176.677	178.736	133.082
Μείον μελλοντικά χρηματοοικονομικά έσοδα	70.768	-	45.654	-
Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	176.676	176.677	133.082	133.082

38. Ομηγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν ομηγενή γεγονότα.

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Μητρική εταιρεία και τελικοί 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 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Στον παρακάτω πίνακα συμπεριλαμβάνονται οι διεταιρικές συναλλαγές της Γενικής Τράπεζας με τη Societe Generale. Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη επηρεάζονται από τους όρους της αγοράς.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από τράπεζες	26.438	21.793
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.165	5.155
Σύνολο	31.603	26.948
Παθητικό		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.024.270	729.062
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	125.201	125.201
Σύνολο	1.149.471	854.263
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	2.485	1.913
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	908	-
Σύνολο	3.393	1.913
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	41.392	18.739
Γενικά έξοδα διοικήσεως	2.527	-
Σύνολο	43.919	18.739

Εκδοθείσες Εγγυητικές με συνδεδεμένα μέρη στις 31.12.2007 ποσού € 158.969 χιλιάδες (€ 79.827 χιλιάδες στις 31.12.2006).

Συναλλαγές με μέλη της διοίκησης

Η μισθοδοσία, οι αποζημιώσεις και οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου για τη περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονται σε € 2.168 χιλιάδες (€ 940 χιλιάδες).

Τα υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές του Ομίλου ανέρχονται σε € 29 χιλιάδες, οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 474 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007.

40. Δείκτες επάρκειας και ρευστότητας

Οι αντικειμενικοί στόχοι του Ομίλου σχετικά με την κεφαλαιακή διαχείριση, που καθορίζεται από την "καθαρή θέση" και αποτελεί την εικόνα του ισολογισμού, είναι οι εξής :

- Να συμμορφωθεί με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που καθορίζονται από τις ρυθμιστικές αρχές της τραπεζικής αγοράς.
- Να προστατεύει την ικανότητα της Τράπεζας, για τη συνέχισή των δραστηριοτήτων της.
- Να διατηρηθεί μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση για να ενισχύσει την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση κεφαλαιακής ρύθμισης, ελέγχεται τακτικά από τη διοίκηση της Τράπεζας, εφαρμόζοντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που αναπτύχθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας και από τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Κοινότητας και οι οποίες εφαρμόζονται για λόγους εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η απαιτούμενη πληροφόρηση αποστέλλεται στην Εποπτική αρχή σε τριμηνιαία βάση.

Το ρυθμιζόμενο κεφάλαιο του Ομίλου, το οποίο διαχειρίζεται από το κεντρική διεύθυνση Διαχείρισης Κεφαλαίου, διαχωρίζεται σε δύο κατηγορίες :

- Βασικά Ίδια Κεφάλαια :** μετοχικό κεφάλαιο (καθαρή λογιστική αξία μετοχών), αποτέλεσμα εις νέον και αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από τη διάθεση των αποτελεσμάτων εις νέον. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και των ασόματων παγίων αφαιρείται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.
- Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια :** κυρίως υποχρεωτικό κεφάλαιο δανείου μειωμένης εξασφάλισης.

Τα αντισταθμισμένα με βάση τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται ιεραρχικά από 5 σταθμισμένα είδη κινδύνου, που κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τη φύση του περιουσιακού στοιχείου και του αντισυμβαλλόμενου, (αντικατοπτρίζουν την εκτίμηση της πίστωσης που συσχετίζεται με αυτά τα είδη κινδύνου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τη σύνθεση των ρυθμιζόμενων κεφαλαίων και τους δείκτες της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2007.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
Αποτελέσματα εις νέον	(43.371)	(274.276)
Μετοχικό κεφάλαιο	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	215.320	62.620
Λοιπά αποθεματικά εκτός από αποθεματικά ελλογής αξίας	6.318	6.304
Λοιπα προσθετικά στοιχεία	-	7.452
Μείον : Ασόματα πάγια	(11.439)	(12.855)
Σύνολο Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων	285.531	126.143
Συμπληρωματικά Ίδια κεφάλαια		
Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια	125.201	63.072
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία	-	(7.452)
Σύνολο Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	125.201	55.620
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	410.732	181.763
Σταθμισμένα στοιχεία κινδύνου		
Σύνολο σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού σταθμισμένα ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο	3.449.622	3.086.961
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,91%	5,89%
Δείκτης ρευστότητας	19,70%	15,40%

41. Αλλαγές κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Αναμορφώθηκαν για σκοπούς καλύτερης παρουσιάσεως τα παρακάτω κονδύλια: α) Αναβαλλόμενη φορολογία - έγινε συμψηφισμός της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού 6.285 χιλ. ευρώ. β) Στα Ταμειακά ισοδύναμα έχουν εξαιρεθεί στη χρήση 2007 τα κονδύλια που σχετίζονται με τον λογαριασμό δέσμευσης στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η αντίστοιχη μεταβολή στα ταμειακά ισοδύναμα του 2006 ανέρχεται σε 46.430 χιλ. ευρώ (Σημείωση 13) με αντίστοιχη επίδραση στην Κατάσταση των Ταμειακών ροών.

42. Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ως εξής:

Κουταλιδής Τρύφων
Ρόκας Μιλέπιος
Σιακαβάβας Ηλίας
Patrick Couste
Emmanuel Martin
Γεωργόπουλος Δημήτριος
Jean Didier Reigner
Marc Breillout
Jean Louis Mattei
Καλοβός Ηλίας
Ακκας Χρήστος
Γκουλούσης Δημήτριος

Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος)
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) μέχρι 29.11.2007
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) από 29.11.2007
Διευθύνων Σύμβουλος
Εντεταλμένος σύμβουλος
Εντεταλμένος σύμβουλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου & Φορολογίας

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ.ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ.ΔΑΛΙΑΝΗΣ



ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 Μαρτίου 2007

**Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000**

Πίνακας Περιεχομένων

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ενοποιημένος ισολογισμός

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες

2. Δήλωση συμμόρφωσης

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

4. Εκτιμήσεις

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

9. Φορολογία εισοδήματος

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

12. Συγκριτικά στοιχεία

13. Λογιστική αντιστάθμισης

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

Σημείωση	Για το τρίμηνο που έληξε την 31-Μαρτίου	
	2007	2006
	€ ' 000	€ ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	56.493	47.203
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(23.465)	(14.231)
Καθαρά έσοδα από τόκους	33.028	32.972
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.039	8.087
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(197)	(400)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.842	7.687
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(706)	451
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.087	1.007
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	42.251	42.117
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(10.345)	(28.203)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	-	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(25.932)	(23.264)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(12.885)	(13.268)
Αποσβέσεις	(3.356)	(3.175)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(52.518)	(67.910)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	(10.267)	(25.793)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(10.267)	(25.793)
Φόρος εισοδήματος	9 (384)	5.608
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(10.651)	(20.185)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	6	€
- Βασικά	(0,18)	(0,35)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτόν των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός

	Σημείωση	31-Μαρ-07	31-Δεκ-06
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα		80.587	98.209
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		334.786	180.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		10.975	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		2.969.044	2.939.570
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση		330.192	361.251
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7	743	743
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις		12.503	12.855
Ενσώματα πάγια		129.679	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		64.750	64.841
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		40.085	37.737
Σύνολο ενεργητικού		3.973.344	3.839.699
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		933.251	853.417
Υποχρεώσεις προς πελάτες		2.704.940	2.631.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.696	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		126.595	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		20.756	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		9.749	9.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		6.285	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις		47.449	54.986
Σύνολο υποχρεώσεων		3.851.721	3.707.811
Καθαρή θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο		336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(277.895)	(267.630)
Σύνολο καθαρής θέσεως		121.623	131.888
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		3.973.344	3.839.699

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το τρίμηνο που έληξε την
31 Μαρτίου 2006

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ύδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	27.350	(216.482)	-	210.547
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(601)	-	-	-	(601)
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(20.185)	-	(20.185)
Υπόλοιπο της 31.03.2006	336.898	62.620	(440)	27.350	(236.667)	-	189.761

Για το τρίμηνο που έληξε την
31 Μαρτίου 2007

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €' 000	Αποτελέσματα εις νέον €' 000	Ύδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	342	6.304	(274.276)	-	131.888
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	386	-	-	-	386
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(10.651)	-	(10.651)
Υπόλοιπο της 31.03.2007	336.898	62.620	728	6.304	(284.927)	-	121.623

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους	(10.651)	(20.185)
<i>Προσαρμογή κερδών για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.564	2.707
Αποσβέσεις αύλων παγίων	792	1.352
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	10.345	28.203
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	200	(230)
Λοιπές προβλέψεις	-	476
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	91	(5.854)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	(110)	2.229
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων	11	3
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις συγγενών εταιριών	-	-
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων	(6)	(274)
	3.236	8.427
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	11.424	35.574
Παράγωγα	(2.261)	1.123
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(39.819)	(64.658)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(958)	10.860
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	79.834	(35.365)
Υποχρεώσεων σε πελάτες	73.332	(98.047)
Λοιπών υποχρεώσεων	(7.537)	(18.856)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	-
	117.251	(160.942)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(94.889)	(5.594)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(915)	(2.951)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	(440)	(1.303)
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	106.498	20.266
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	242	50
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	10.496	10.468
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	-	19
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	19
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	6	274
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	127.753	(150.181)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	277.416	337.206
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	405.169	187.025

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτόν των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο Όμιλος) δραστηριοποιούνται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, στην ασφαλιστική πρακτόρευση, στη χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων και στην παροχή λοιπών υπηρεσιών. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο των Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Μαΐου 2007

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές. Στις συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση του Ομίλου που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω πέντε τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2007

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	21.183	19.607	403	878	413	(233)	42.251
Έξοδα	(16.781)	(21.525)	(103)	(211)	(430)	233	(38.817)
Προβλέψεις	(4.469)	(5.877)	-	1	-	-	(10.345)
Αποσβέσεις	(1.483)	(1.851)	-	(19)	(3)	-	(3.356)
Καθαρά αποτελέσματα	(1.550)	(9.646)	300	649	(20)	-	(10.267)

Φόρος εισοδήματος (384)

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους (10.651)

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2006

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	21.769	18.958	319	755	334	(18)	42.117
Έξοδα	(15.896)	(20.048)	(273)	(234)	(99)	18	(36.532)
Προβλέψεις	(12.413)	(15.790)	-	-	-	-	(28.203)
Αποσβέσεις	(1.420)	(1.748)	-	(3)	(4)	-	(3.175)
Αποτελέσματα από συμμετοχές σε συγγενείς	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα	(7.960)	(18.628)	46	518	231	-	(25.793)

Φόρος εισοδήματος 5.608

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους (20.185)

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Μονάδα Μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2007	2006
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(10.651)	(20.185)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,18)	(0,35)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις ίδιες θυγατρικές εταιρίες που ενοποιήθηκαν στο τέλος της χρήσης του 2006. Δεν μεταβλήθηκαν τα συνολικά ποσοστά συμμετοχής στις ενοποιούμενες θυγατρικές.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Την 1η Ιανουαρίου	296.785	273.254
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	12.346	28.203
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(2.001)	-
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(855)	-
Συναλλαγματική διαφορά	236	(61)
Υπόλοιπο την 31η Μαρτίου	306.511	301.396

9. Φορολογία εισοδήματος

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιρειών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%. Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

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

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,32% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	31-Μαρ-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	116.291	21.793
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.958	5.155
Σύνολο	121.249	26.948
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	896.020	729.062
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	126.595	125.201
Σύνολο	1.022.615	854.263
	31-Μαρ-07	31-Μαρ-06
	€' 000	€' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	550	5.217
Σύνολο	550	5.217
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	9.313	6.697
Έξοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	197	-
Σύνολο	9.510	6.697

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2007 ανέρχονται σε € 187 χιλ.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 468 χιλ. κατά την 31 Μαρτίου 2007.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13. Λογιστική αντιστάθμισης

Ο Όμιλος εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

JACQUES C.TOURNEBIZE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ



ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 Ιουνίου 2007

Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση επισκόπησης ορκωτού ελεγκτή - λογιστή

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ενοποιημένος ισολογισμός

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες

2. Δήλωση συμμόρφωσης

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

4. Εκτιμήσεις

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

9. Φορολογία εισοδήματος

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

12. Συγκριτικά στοιχεία

13α. Λογιστική αντιστάθμισης

13β. Οψιγενή γεγονότα

14. Λοιπές πληροφορίες

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τον συνημμένο συνοπτικό ενοποιημένο ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (συνολικά ο «Ομίλος») της 30ης Ιουνίου 2007, τις σχετικές συνοπτικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνου περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση («ΔΛΠ 34»). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπηση μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας» στο οποίο παραπέμπουν τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η επισκόπηση συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μιας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα και επομένως, δεν μας δίδει την δυνατότητα να αποκτήσουμε την διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, η παρούσα δεν αποτελεί έκθεση ελέγχου.

Συμπέρασμα Επισκόπησης

Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης εφιστούμε την προσοχή σας:

α) στο γεγονός ότι η Καθαρή Θέση της Τράπεζας στις 30.6.07 έχει κατέλθει κάτω του 50% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, κατά συνέπεια συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Επιπλέον ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολείπεται του ελαχίστου ορίου που απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία και την Τράπεζα της Ελλάδος. Όπως αναφέρεται στην σημείωση 14 της ενδιάμεσης συνοπτικής ενοποιημένης οικονομικής πληροφόρησης, έχει ήδη δρομολογηθεί η διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά συνολικό ποσό € 210 εκ. περίπου, 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 9 της ενδιάμεσης συνοπτικής ενοποιημένης οικονομικής πληροφόρησης δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής προσθέτων φόρων και προσυζητήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2007
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης

Ανώνυμη εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων

Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι

Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 30-Ιουνίου		Σημείωση	Για το εξάμηνο που έληξε την 30-Ιουνίου	
	2007 € ' 000	2006 € ' 000		2007 € ' 000	2006 € ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	59.029	48.216		115.522	95.419
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(26.906)	(15.806)		(50.371)	(30.036)
Καθαρά έσοδα από τόκους	32.123	32.410		65.151	65.383
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.496	8.286		18.535	16.373
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(839)	(578)		(1.036)	(978)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.657	7.708		17.499	15.395
Έσοδα από μερίσματα	-	-		-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	316	1.560		(390)	2.011
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.327	646		2.414	1.653
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	42.423	42.324		84.674	84.442
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(8.950)	(10.301)	8	(19.295)	(38.504)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	271	-		271	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(25.931)	(23.416)		(51.863)	(46.680)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(13.190)	(14.577)		(26.075)	(27.845)
Αποσβέσεις	(3.365)	(3.732)		(6.721)	(6.907)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(51.165)	(52.026)		(103.683)	(119.936)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(8.742)	(9.702)		(19.009)	(35.494)
Φόρος εισοδήματος	(740)	4.179	9	(1.124)	9.787
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(9.482)	(5.523)		(20.133)	(25.707)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	€	€	6	€	€
- Βασικά και απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,16)	(0,09)		(0,34)	(0,44)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός

	Σημείωση	30-Ιουν-07	31-Δεκ-06
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα		114.138	98.209
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		257.249	180.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		18.548	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		3.112.332	2.939.570
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση		334.428	361.251
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7	743	743
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	-	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις		12.043	12.855
Ενσώματα πάγια		128.523	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		64.815	64.841
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		37.182	37.737
Σύνολο ενεργητικού		4.080.001	3.839.699
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		948.689	853.417
Υποχρεώσεις προς πελάτες		2.799.664	2.631.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		4.022	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		127.989	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		20.912	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		9.478	9.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		6.378	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις		49.728	54.986
Σύνολο υποχρεώσεων		3.966.860	3.707.811
Καθαρή θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο		336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(286.377)	(267.630)
Σύνολο καθαρής θέσεως		113.141	131.888
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		4.080.001	3.839.699

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ύδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	27.350	(216.482)	-	210.547
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(672)	-	-	-	(672)
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(25.707)	-	(25.707)
Υπόλοιπο της 30.06.2006	336.898	62.620	(511)	27.350	(242.189)	-	184.168

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €' 000	Αποτελέσματα εις νέον €' 000	Ύδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	342	6.304	(274.276)	-	131.888
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	1.386	-	-	-	1.386
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	14	(14)	-	-
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(20.133)	-	(20.133)
Υπόλοιπο της 30.06.2007	336.898	62.620	1.728	6.318	(294.423)	-	113.141

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών		Για το εξάμηνο που έληξε την	
		30 Ιουνίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Σημείωση		
(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους		(20.133)	(25.707)
<i>Προσαρμογή κερδών για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		5.153	5.493
Αποσβέσεις αύλων παγίων		1.568	1.414
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	8	19.295	37.980
Προβλέψεις ωφελιμάτων προσωπικού		355	706
Λοιπές προβλέψεις		(271)	(3.292)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα		119	(10.597)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(117)	2.896
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		23	(61)
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις συγγενών εταιριών		-	-
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(3)	(553)
		5.989	8.279
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(1.575)	15.939
Παράγωγα		(8.507)	(5.728)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(192.057)	(226.022)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		3.342	3.626
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		95.272	18.203
Υποχρεώσεων σε πελάτες		168.056	110.592
Λοιπών υποχρεώσεων		(3.996)	(9.807)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(1.265)	(3.282)
		65.259	(88.200)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους			
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(100.356)	(15.562)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		(2.961)	(8.047)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων		(756)	(1.097)
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		108.738	27.378
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		840	250
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		5.505	2.922
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		3	553
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		70.767	(84.725)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		277.414	337.206
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		348.181	252.481

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο Όμιλος) δραστηριοποιούνται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, στην ασφαλιστική πρακτόρευση, στη χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων και στην παροχή λοιπών υπηρεσιών. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο των Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Αυγούστου 2007

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές. Στις συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση του Ομίλου που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω πέντε τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	41.105	41.020	554	1.671	951	(627)	84.674
Έξοδα	(34.518)	(42.184)	(318)	(617)	(928)	627	(77.938)
Προβλέψεις	(8.295)	(10.513)	-	(215)	(1)	-	(19.024)
Αποσβέσεις	(3.027)	(3.647)	(5)	(38)	(4)	-	(6.721)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(4.735)	(15.324)	231	801	18	-	(19.009)
Φόρος εισοδήματος							(1.124)
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους							(20.133)

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	39.663	42.434	658	1.553	184	(50)	84.442
Έξοδα	(29.890)	(43.407)	(505)	(481)	(292)	50	(74.525)
Προβλέψεις	(15.198)	(22.607)	4	(703)	-	-	(38.504)
Αποσβέσεις	(2.834)	(4.048)	-	(17)	(8)	-	(6.907)
Αποτελέσματα από συμμετοχές σε συγγενείς	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(8.259)	(27.628)	157	352	(116)	-	(35.494)
Φόρος εισοδήματος							9.787
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους							(25.707)

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Μονάδα Μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		
	2007	2006	2007	2006	
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(9.482)	(5.523)	(20.133)	(25.707)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,16)	(0,09)	(0,34)	(0,44)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες συμπεριλαμβάνουν τις ίδιες θυγατρικές εταιρίες που ενοποιήθηκαν στο τέλος της χρήσης του 2006. Δεν μεταβλήθηκαν τα συνολικά ποσοστά συμμετοχής στις ενοποιούμενες θυγατρικές.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Την 1η Ιανουαρίου	296.785	273.254
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	20.138	38.511
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(983)	-
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(1.000)	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	314.940	311.765

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	20.138	38.511
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(983)	-
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις μη καλυπτόμενες από προβλέψεις	488	-
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(348)	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	19.295	38.511

9. Φορολογία εισοδήματος

α) Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιρειών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%.

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 2006.

§ Η AXEΠΕΥ 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.

β) Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε 21 εκ. € , δεν υφίσταται πλέον.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

Νομικές υποθέσεις: Οι εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση και τη μελλοντική του λειτουργία. Η πρόβλεψη που έχει σχηματισθεί ανέρχεται σε 2.579 χιλ.€.

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	30-Ιουν-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	66.240	21.793
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.413	5.155
Σύνολο	73.653	26.948
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	839.961	729.062
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	127.989	125.201
Σύνολο	967.950	854.263
	30-Ιουν-07	30-Ιουν-06
	€' 000	€' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.651	1.300
Έσοδα από προμήθειες	465	-
Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.258	-
Σύνολο	4.374	1.300
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	19.280	5.918
Σύνολο	19.280	5.918

Η Τράπεζα στην διάρκεια του 2ου τριμήνου 2007 και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για τους δείκτες ρευστότητας σύναψε σύμβαση ανοικτής πίστωσης, ύψους € 143 εκ, με την μητρική εταιρεία Societe Generale S.A..

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007 ανέρχονται σε € 667 χιλ. έναντι € 321 χιλ. την 30 Ιουνίου 2006.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές του Ομίλου. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 473 χιλ. κατά την 30 Ιουνίου 2007 έναντι € 339 χιλ. κατά την 30 Ιουνίου 2006.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13α. Λογιστική αντιστάθμισης

Ο Όμιλος εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

13β. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν οψιγενή γεγονότα μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών πληροφοριών.

14. Λοιπές πληροφορίες

α) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 28.06.2007 η Τράπεζα προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 274.423 χιλ. με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της τιμής της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 και ταυτόχρονα αποφασίστηκε η αύξηση κατά € 56.228 χιλ. με την έκδοση και διάθεση 52.549.145 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 1,07 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 4,00 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία εννέα (9) νέες για κάθε δέκα (10) παλαιές μετοχές. Η υπέρ το άρτιο διαφορά € 153.969 χιλ. θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

β) Η Τράπεζα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2007 συμμετείχε κατά 20 % στο μετοχικό κεφάλαιο της νεοϊδρυθείσας εταιρείας ALD Automotive Ανώνυμη Εταιρεία μισθώσεων αυτοκινήτων. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ανέρχεται σε € 60 χιλ. .

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ



ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 Σεπτεμβρίου 2007

Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000

Πίνακας Περιεχομένων

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ενοποιημένος ισολογισμός

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες
2. Δήλωση συμμόρφωσης
3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές
4. Εκτιμήσεις
5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας
6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή
7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις
8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων
9. Φορολογία εισοδήματος
10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις
11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
12. Συγκριτικά στοιχεία
13. Λογιστική αντιστάθμιση
14. Οψιγενή γεγονότα
15. Λοιπές πληροφορίες

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 30-Σεπτεμβρίου		Σημείωση	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30-Σεπτεμβρίου	
	2007 € ' 000	2006 € ' 000		2007 € ' 000	2006 € ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	61.106	52.312		176.628	147.731
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(28.970)	(19.714)		(79.341)	(49.750)
Καθαρά έσοδα από τόκους	32.136	32.598		97.287	97.981
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.162	7.712		27.697	24.085
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(1.255)	(525)		(2.291)	(1.503)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7.907	7.187		25.406	22.582
Έσοδα από μερίσματα	59	79		59	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(387)	(1.345)		(777)	666
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.546	907		3.960	2.560
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	41.261	39.426		125.935	123.868
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(9.462)	(10.615)	8	(28.757)	(49.299)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	104	400		375	580
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(25.815)	(25.225)		(77.678)	(71.905)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(14.223)	(14.269)		(40.298)	(42.114)
Αποσβέσεις	(3.498)	(3.447)		(10.219)	(10.354)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(52.894)	(53.156)		(156.577)	(173.092)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(11.633)	(13.730)		(30.642)	(49.224)
Φόρος εισοδήματος	(403)	2.669	9	(1.527)	12.456
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(12.036)	(11.061)		(32.169)	(36.768)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	€	€	6	€	€
- Βασικά και απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,21)	(0,19)		(0,55)	(0,63)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένος ενδιάμεσος ισολογισμός

Σημείωση	30-Σεπ-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	100.870	98.209
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	123.807	180.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.356	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.235.635	2.939.570
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση	329.171	361.251
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7 743	743
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7 -	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.500	12.855
Ενσώματα πάγια	126.957	131.578
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	64.763	64.841
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	38.656	37.737
Σύνολο ενεργητικού	4.048.458	3.839.699
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	961.019	853.417
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.765.028	2.631.608
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.324	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	129.383	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	21.005	20.557
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	9.376	9.749
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.285	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις	51.718	54.986
Σύνολο υποχρεώσεων	3.947.138	3.707.811
Καθαρή θέση		
Μετοχικό κεφάλαιο	62.475	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(23.775)	(267.630)
Σύνολο καθαρής θέσεως	101.320	131.888
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσεως	4.048.458	3.839.699

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ύδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	27.350	(216.482)	-	210.547
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	15	-	-	-	15
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(36.768)	-	(36.768)
Υπόλοιπο της 30.09.2006	336.898	62.620	176	27.350	(253.250)	-	173.794

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €' 000	Αποτελέσματα εις νέον €' 000	Ύδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	342	6.304	(274.276)	-	131.888
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	1.601	-	-	-	1.601
Μεταφορά αποθεματικών	(274.423)	-	-	14	274.409	-	-
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(32.169)	-	(32.169)
Υπόλοιπο της 30.09.2007	62.475	62.620	1.943	6.318	(32.036)	-	101.320

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών		Για το εννεάμηνο που έληξε	
		την 30 Σεπτεμβρίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	Σημείωση		
(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους		(32.169)	(36.768)
<i>Προσαρμογή κερδών για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		7.862	8.387
Αποσβέσεις αύλων παγίων		2.357	2.142
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	8	28.757	49.297
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού		449	1.114
Λοιπές προβλέψεις		(375)	(3.699)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα		79	(13.940)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(119)	2.734
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		49	(120)
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις συγγενών εταιριών		-	-
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(12)	(796)
		6.878	8.351
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		5.326	29.738
Παράγωγα		(7.013)	(4.341)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(324.822)	(327.835)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		3.262	21.097
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		107.602	378.553
Υποχρεώσεων σε πελάτες		133.420	75.513
Λοιπών υποχρεώσεων		(1.155)	(3.450)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(2.112)	(3.282)
		(78.614)	174.344
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους			
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(113.491)	(217.518)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		(4.250)	(11.642)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων		(1.002)	(1.787)
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		127.344	76.395
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		959	330
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		9.560	(154.222)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-	(90)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	(90)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		12	796
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(69.042)	20.828
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		277.416	337.206
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		208.374	358.034

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο Όμιλος) δραστηριοποιούνται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική, στην ασφαλιστική πρακτόρευση, στη χορήγηση χρηματοδοτικών μισθώσεων και στην παροχή λοιπών υπηρεσιών. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο των Αθηνών. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Νοεμβρίου 2007.

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές. Στις συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση του Ομίλου που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιββαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών πληροφοριών είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω πέντε τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	60.582	61.395	920	2.570	1.398	(930)	125.935
Έξοδα	(53.453)	(62.780)	(406)	(831)	(1.436)	930	(117.976)
Προβλέψεις	(12.678)	(15.391)	-	(366)	53	-	(28.382)
Αποσβέσεις	(4.709)	(5.441)	(8)	(57)	(4)	-	(10.219)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(10.258)	(22.217)	506	1.316	11	-	(30.642)
Φόρος εισοδήματος							(1.527)
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους							(32.169)

Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006

	Λιανική τραπεζική €' 000	Επιχειρημα- τική τραπεζική €' 000	Ασφαλιστική πρακτόρευση €' 000	Χρηματο- δοτικές μισθώσεις €' 000	Λοιπά €' 000	Απαλοιφές μεταξύ τομέων €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	66.676	53.678	904	2.397	294	(81)	123.868
Έξοδα	(46.580)	(65.774)	(630)	(723)	(393)	81	(114.019)
Προβλέψεις	(19.657)	(28.368)	9	(703)	-	-	(48.719)
Αποσβέσεις	(4.325)	(5.983)	-	(34)	(12)	-	(10.354)
Αποτελέσματα από συμμετοχές σε συγγενείς	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(3.886)	(46.447)	283	937	(111)	-	(49.224)
Φόρος εισοδήματος							12.456
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους							(36.768)

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Μονάδα Μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		
	2007	2006	2007	2006	
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(12.036)	(11.061)	(32.169)	(36.768)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,21)	(0,19)	(0,55)	(0,63)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες συμπεριλαμβάνουν τις ίδιες θυγατρικές εταιρίες που ενοποιήθηκαν στο τέλος της χρήσης του 2006. Δεν μεταβλήθηκαν τα συνολικά ποσοστά συμμετοχής στις ενοποιούμενες θυγατρικές.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Την 1η Ιανουαρίου	296.785	273.254
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	29.944	49.304
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(1.709)	-
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(1.000)	(30.182)
Συναλλαγματική διαφορά	-	(170)
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου	324.020	292.206

	Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	29.944	49.304
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(1.709)	-
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις μη καλυπτόμενες από προβλέψεις	870	-
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(348)	(5)
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου	28.757	49.299

9. Φορολογία εισοδήματος

α) Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιρειών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%.

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 2006.

§ 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.

β) Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε 21 εκ. € , δεν υφίσταται πλέον.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

Νομικές υποθέσεις: Οι εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση και τη μελλοντική του λειτουργία. Η πρόβλεψη που έχει σχηματισθεί ανέρχεται σε 2.579 χιλ.Ε.

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	30-Σεπ-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	78.683	21.793
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.158	5.155
Σύνολο	85.841	26.948
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	849.839	729.062
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	129.383	125.201
Σύνολο	979.222	854.263
	30-Σεπ-07	30-Σεπ-06
	€' 000	€' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.997	1.570
Έσοδα από προμήθειες	678	-
Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.003	-
Σύνολο	4.678	1.570
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	29.359	13.179
Σύνολο	29.359	13.179

Η Τράπεζα στην διάρκεια του 2ου τριμήνου 2007 και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για τους δείκτες ρευστότητας σύναψε σύμβαση ανοικτής πίστωσης, ύψους € 143 εκ, με την μητρική εταιρεία Societe Generale S.A..

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007 ανέρχονται σε € 1147 χιλ. έναντι € 1.161 χιλ. την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές του Ομίλου. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 465 χιλ. κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2007 έναντι € 251 χιλ. κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13. Λογιστική αντιστάθμιση

Ο Όμιλος εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

14. Οψιγενή γεγονότα

Ολοκληρώθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28ης Ιουνίου 2007 και καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών στις 26 Νοεμβρίου 2007.

15. Λοιπές πληροφορίες

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 28.06.2007 η Τράπεζα προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 274.423 χιλ. με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της τιμής της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 και ταυτόχρονα αποφασίστηκε η αύξηση κατά € 56.228 χιλ. με την έκδοση και διάθεση 52.549.145 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 1,07 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 4,00 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία εννέα (9) νέες για κάθε δέκα (10) παλαιές μετοχές. Η υπέρ το άρτιο διαφορά € 153.969 χιλ. θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

(βλ. σημείωση 14. Οψιγενή γεγονότα)

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

**Ο Διευθυντής Λογιστηρίου
& Φορολογίας**

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ.ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ. ΔΑΛΙΑΝΗΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΡΑΠΕΖΑΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

Πίνακας περιεχομένων των οικονομικών καταστάσεων

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

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» Α.Ε. (η «Τράπεζα»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. 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 δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την 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 του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας 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 και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2005 2006 και 2007 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 και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφινός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

	<u>Σημείωση</u>	<u>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
		<u>€' 000</u>	<u>€' 000</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		240.364	203.340
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(111.664)	(73.438)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	128.700	129.902
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		37.364	34.362
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(3.911)	(1.996)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	33.453	32.366
Έσοδα από μερίσματα		275	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	598	(1.417)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		2.052	2.549
Μικτά λειτουργικά έσοδα		165.078	163.479
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	4	(41.337)	(75.020)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους		1.945	3.966
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(95.419)	(95.768)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(54.946)	(56.839)
Αποσβέσεις	9, 20, 21	(13.579)	(13.420)
Λειτουργικά έξοδα		(203.336)	(237.081)
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους		(38.258)	(73.602)
Φόρος εισοδήματος	11	(2.101)	(5.764)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους		(40.359)	(79.366)
Κέρδη (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		(40.359)	(79.366)
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή (σε ευρώ)			
- Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	12	(0,51)	(1,12)

Ισολογισμός

	Σημείωση	Υπόλοιπο	
		31 Δεκεμβρίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	13	128.391	98.194
Απαιτήσεις από τράπεζες	15	320.681	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	16	14.113	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4	3.291.883	2.940.553
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	17	332.865	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	18	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	11.278	12.557
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	123.913	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	29	56.406	56.405
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	42.169	31.079
Σύνολο Ενεργητικού		4.335.058	3.836.246
Παθητικό			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	23	1.069.197	853.419
Υποχρεώσεις σε πελάτες	24	2.757.851	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	16	931	6.008
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	25	125.201	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	27	20.431	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	26	4.802	9.289
Λοιπές υποχρεώσεις	28	54.421	46.732
Σύνολο υποχρεώσεων		4.032.834	3.705.483
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	215.320	62.620
Λοιπα αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(31.799)	(268.755)
Σύνολο καθαρής θέσης		302.224	130.763
Σύνολο Παθητικού και καθαρής θέσης		4.335.058	3.836.246

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

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

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	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 01.01.2007	336.898	62.620	341	5.477	4	(274.577)	-	130.763
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	2.766	-	-	-	-	2.766
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.228	152.700	-	-	-	-	-	208.928
Χρηματοδότηση αγοράς μετοχών προσωπικού	-	-	-	-	-	126	-	126
Συμψηφισμός ζημιών με μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών (σημείωση 30)	(274.423)	-	-	-	-	274.423	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(40.359)	-	(40.359)
Υπόλοιπο στις 31.12.2007	118.703	215.320	3.107	5.477	4	(40.387)	-	302.224

Κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημιές μετά από φόρους		(40.359)	(79.366)
<i>Προσαρμογή ζημιών μετά από φόρους για:</i>			
<i>Αποσβέσεις ενσώματων παγίων</i>	9, 21	10.573	10.627
<i>Αποσβέσεις αύλων παγίων</i>	9, 20	3.006	2.793
<i>Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις</i>	4	41.337	76.502
<i>Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού</i>	27	40	(206)
<i>Λοιπές προβλέψεις</i>	26	(1.945)	(8.305)
<i>Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα</i>	11	-	1.294
Μερίσματα από θυγατρικές		(216)	-
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων		(59)	-
Χρηματοδότηση αγοράς μετοχών προσωπικού		126	-
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(552)	727
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		(32)	(98)
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(42)	(14)
		11.877	3.954
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
<i>Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</i>		(18.223)	(12.160)
<i>Παράγωγα</i>		(7.162)	(1.467)
<i>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</i>		(392.666)	(362.570)
<i>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού</i>		(13.633)	26.621
Καθαρή αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
<i>Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα</i>		215.778	229.867
<i>Υποχρεώσεις σε πελάτες</i>		113.407	173.575
<i>Λοιπές υποχρεώσεις</i>		9.790	(3.585)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	11	(2.101)	(5.676)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		(82.933)	48.559
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(115.414)	(245.541)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	21	(5.388)	(17.228)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	20	(1.727)	(2.274)
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές επιχ/σεις		-	(3.879)
Πωλήσεις / προϊόν εκκαθάρισης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	239
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές		216	-
Μερίσματα εισπραχθέντα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων		59	-
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		127.173	89.200
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		975	907
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		5.894	(178.576)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	30	210.197	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	30	(1.269)	-
Έκδοση δανείου μειωμένης εξασφάλισης	25	-	125.000
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	25	-	(100.000)
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		208.928	25.000
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		42	14
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		131.931	(105.003)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	14	230.949	335.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	362.880	230.949

1. Γενικές Πληροφορίες

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

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Μαρτίου 2008.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενσωματωμένες οικονομικές καταστάσεις του SOCIETE GENERALE GROUP, ο οποίος αποτελεί την τελική μητρική εταιρεία με συμμετοχή 52,33% 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) που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. 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 παραγόντων) 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 παράδοχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, επιστημονούνται 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 διερμηνιών που αναφέρονται παρακάτω δεν επέφερε ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές της Τράπεζας:

ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοδοτική μέσα : Γνωστοποιήσεις" και συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΑΠ 1, "Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων", εισάγει νέες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα και δεν ασκεί καμία επίδραση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 8, "Σκοπός του ΔΠΧΠ 2" : απαιτεί να ληφθούν υπόψη συναλλαγές πληρωμές που βασίζονται στην αξία των μετοχών. Κριτήριο για την ένταξη των συναλλαγών στα όρια του ΔΠΧΠ 2, είναι η αξία των συναλλαγών που αναγνωρίζεται να είναι μικρότερη από την εύλογη αξία των εκδοθέντων μετοχών. Το πρότυπο αυτό δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση" απαγορεύει την απομείωση των αναγνωρισμένων ζημιών σε μία ενδιάμεση περίοδο, που έχουν προκύψει από υπεραξία, αλλά και την ανάκτηση ζημιών που έχουν προκύψει από επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμές κόστους, σε επίσημη ημερομηνία ισολογισμού. Το πρότυπο αυτό δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 11, "ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές των επιχειρήσεων του Ομίλου ή συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της τράπεζας". Το ΕΔΔΠΧΠ παρέχει οδηγίες για το αν οι συναλλαγές σε συμμετοχικούς τίτλους ή οι συναλλαγές των επιχειρήσεων του Ομίλου, (π.χ. δικαιώματα προψήφησης μετοχών της μητρικής εταιρείας), πρέπει να λογιστικοποιούνται ως διακανονισμένες με συμμετοχικούς τίτλους ή ως διακανονισμένες τοις μετρητοίς σε ξεχωριστούς λογαριασμούς της Τράπεζας και των επιχειρήσεων του Ομίλου. Η ερμηνεία αυτή οδηγεί στην αναγνώριση προγράμματος αγοράς συμμετοχικών τίτλων που πραγματοποιείται από την μητρική εταιρεία του Ομίλου (SOCIETE GENERALE).

ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγόντων", δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της τράπεζας.

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες που τέθηκαν σε ισχύ το 2007, μη σχετικά

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες των δημοσιευμένων προτύπων είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους από η και μετά την 1 Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν είναι δεν είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

ΔΠΧΠ 4 "Ασφαλιστήρια Συμβόλαια" .

ΕΔΔΠΧΠ 7 "Εφαρμογή της μεθόδου της αναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΑΠ 29 σε υπέρ πληθωριστικές οικονομίες".

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υπάρχοντα πρότυπα που δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικά για την Τράπεζα για τις λογιστικές περιόδους από και μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά η Τράπεζα δεν έχει προχωρήσει σε πρόθυρη υιοθέτηση τους :

ΔΑΠ 23 (Τροποποιημένο), "Κόστος Δανεισμού" (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2009). Απαιτεί από μία οικονομική οντότητα, την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού, εφόσον το κόστος αυτό σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός ειδικού περιουσιακού στοιχείου, (ενός περιουσιακού στοιχείου που απαιτείται σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας έως ότου είναι έτοιμο προς χρήση ή πώληση), ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Θα αφαιρεθεί το δικαίωμα άμεσης αναγνώρισης του κόστους δανεισμού στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το ΔΑΠ 23 (Τροποποιημένο) από την 1η Ιανουαρίου 2009.

ΕΔΔΠΧΠ 14, "ΔΑΠ 19 - Το όριο του ενεργητικού ασφαλιστικών ταμείων καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες χρηματοδοτικές απαιτήσεις τους και η αλληλεπίδρασή τους" (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ 14 παρέχει γενικές οδηγίες σχετικά με την εκτίμηση του ορίου του ποσού του πλεονίσματος που μπορεί να καταχωρηθεί σαν περιουσιακό στοιχείο στο ΔΑΠ 19. Επίσης, εξηγεί πως τα συνταξιοδοτικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις μπορούν να επηρεαστούν από μία νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη κεφαλαιακή υποχρέωση. Η ΕΔΔΠΧΠ 14 δεν έχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς της Τράπεζας.

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υπάρχοντα πρότυπα που δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και θα υιοθετηθούν πρόωρα από την Τράπεζα

ΔΠΧΠ 8 "Λειτουργικοί τομείς" (εφαρμογή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009). Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΑΠ 14 και ενθαρρύνεται για την κατά τομέα πληροφόρηση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του αμερικάνικου λογιστικού προτύπου SFAS 131 "Γνωστοποιήσεις ανά τομέα μιας επιχείρησης και σχετική πληροφόρηση". Το νέο πρότυπο απαιτεί μία "διοικητική προσέγγιση", σύμφωνα με την οποία η κατά τομέα πληροφόρηση να παρουσιάζεται όπως ακριβώς παρουσιάζονται και για λόγους εσωτερικής αναφοράς. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1η Ιανουαρίου 2007. Ο αριθμός των τομέων πληροφόρησης και ο τρόπος παρουσίαισής τους έχει αλλάξει κατά τέτοιο τρόπο που να είναι συμβατός με την παρεχόμενη εσωτερική πληροφόρηση προς τον Διευθύνων Σύμβουλο.

Διερμηνείες προδιαγραφών προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας

Οι ακόλουθες διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικές για την Τράπεζα από την αρχή ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 12 "Συμφωνίες για παραχώρηση του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών" (τίθεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ αναφέρει σε συμβατικές συμφωνίες όπου επιχειρήσεις του ιδιαιτικού τομέα συμμετέχουν στην ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση της υποδομής υπηρεσιών του δημόσιου τομέα. Η ΕΔΔΠΧΠ δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας επειδή δεν παρέχει υπηρεσίες δημοσίου τομέα.

ΕΔΔΠΧΠ 13 "Προγράμματα Πιστότητας Πελατών" (σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ 13 διευκρινίζει ότι η πώληση αγαθών ή υπηρεσιών που συνδέεται με κίνητρο πιστότητας πελάτη (π.χ. πόντοι πιστότητας ή δωρεάν αγαθά), είναι μια συμφωνία πολλαπλών στοιχείων, όπου οι εισπράξεις πελατών που πρέπει να ληφθούν υπόψη, καταναλώνονται μεταξύ των στοιχείων των συμφωνιών με τη χρήση εύλογης αξίας. Η ΕΔΔΠΧΠ 13 δεν σχετίζεται με τις τρέχουσες λειτουργίες του Τράπεζας, επειδή η Τράπεζα δεν λειτουργεί προγράμματα πιστότητας.

(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 αποτελεσμάτων 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 κωλύονται 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 κατεχόντας γνώση των συνθηκών της αγοράς σε 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 ενεργή αγορά, η εύλογη αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια ενεργή αγορά αν οι προσφερόμενες τιμές διατίθενται εύκολα και τακτικά από μία οργανωμένη αγορά, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκκράζουν 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 ενεργή 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 προκύπτουν από πρόσφατες συναλλαγές, από την εύλογη αξία ουσιαστικά όμοιων μέσων, από προεξοφλημένες ταμειακές ροές ή μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προψήφησης. 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 γλιβάνεται ως η αγοραία τιμή, και κάθε διαφορά ανάμεσα στην τιμή συναλλαγής και την τιμή που δίνεται από το μοντέλο εσωτερικής αποτίμησης, δηλαδή το περιθώριο πώλησης, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ωστόσο, αν οι παράμετροι αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμες ή τα μοντέλα αποτίμησης δεν αναγνωρίζονται από την αγορά, η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου τη στιγμή της συναλλαγής θεωρείται ότι είναι η τιμή συναλλαγής και τότε το περιθώριο πώλησης 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 παράγωγα 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 δικαιοδοσιακού ενώ τα παράγωγα καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και δικαιοδοσιακού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με τη σχετική λογιστική κατηγορία. Τα δάνεια πελατών καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία εκταμίευσής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξαιρέση 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 Απαιτήσεις από τράπεζες ή Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποβέσιμη 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 διαθέτει 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 αποφύγοντας 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 η Τράπεζα έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στην αποβέσιμη αξία κτήσης τους και υποκκάνται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποβέσιμη 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 παραπάνω 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 απομειώνεται, οπότε απεικονίζονται ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα μερίσματα μοχολικού 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 αποβέσιμη αξία κτήσης και καταχωρούνται στον ισολογισμό ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή υποχρεώσεις 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 ταμειολητού 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, διατραπεζικά πιστοποιητικά αγοράς, διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα, ομόλογα και άλλα χρεόγραφα, με εξαιρέση τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης που ταξινομούνται στα Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης.

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποβέσιμων 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 αφού 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 του 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 ανάμιξής 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 εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

(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 εξαιρέση όσα ταξινομούνται ως αντισταθμιστές 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 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).

(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 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.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμιση 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 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 σχετικές 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 νοηρώτερα 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 (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, η Τράπεζα εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 "μερικής υποθέτησης" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διευκολύνει: (α) την εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε μακρο-αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, περιλαμβανομένων καταθέσεων οφειστών πελατών στις αντισταθμιζόμενες θέσεις σταθερού επιτοκίου, (β) τη διαξαγωγή δοκιμών αποτελεσματικότητας που απαιτούνται από το πρότυπο.

Ο λογιστικός χειρισμός για χρηματοοικονομικά παράγωγα που ταξινομούνται ως μακρο-αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι όμοιο 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 η Τράπεζα διαχωρίζει το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο 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 ανταποκριθούν στον ορισμό του παραγώγου. Εφόσον διαχωριστεί, το παράγωγο καταχωρείται στην εύλογη αξία του στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2007.

(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) επήρθε στις 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 μεμονωμένα 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 ύψους είτε 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 διακροτούμενα 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 εκκλιούνται 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 μια 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 ενσενάριων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναμόρφωσης 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 κεφαλαιονομικά κέρδη ή ζημιές και προκύπτουν στη συνέχεια επεκταμένες 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 χρέη γραφα 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 απόβλεια 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 απόβλεια αξίας καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρέη γραφα, 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 εκτιμημένο 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 υπάρξει μείωση στην εκτιμώμενη μη εγγυημένη υπολειμματική αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μητέρας 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 άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Σε περίπτωση κτηρίου, καταχωρούνται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(0) 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.

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.

Η Τράπεζα εφαρμόσει αυτή τη μέθοδο στα ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά της στοιχεία και στις επενδύσεις της 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
Προσώψεις	30 έτη
Τεχνικές εγκαταστάσεις	
Ανελκυστήρες	} 10-30 έτη
Ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	
Ηλεκτρογεννήτριες	
Κλιματισμός, εξεραστήρες	
Τεχνική καλωδίωση	
Εγκαταστάσεις ασφάλειας και παρακολούθησης	
Υδραυλικά	
Εξοπλισμός πυρασφάλειας	
Προσαρτήματα και εξαρτήματα	
Φνίρισμα, 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.

(0α) 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, δυνάμει μιας δέσμευσης σε τρίτους, η Τράπεζα θα υφιστάται 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.

(0β) Απομειώσεις για δάνεια

Η Τράπεζα 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.

(0γ) Λιάκρια υποχρεώσεων / ίδιων κεφαλαίων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από την Τράπεζα 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 γραφείου. Η Τράπεζα αναλύει την ουσία αυτών των μέσων λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο αποζημίωσης των κατόχων.

(0δ) 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 η Τράπεζα 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 άρτο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα συνωνών 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 επιμετράται 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 δημιούργησε την πρόβλεψη.

(0ε) Καθαρές αμοιβές για υπηρεσίες

Η Τράπεζα 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 ευρέτων, αμοιβές εξισορροπητικής κερδοσκοπίας ή πρόστημα σχετικά με πληρωμές καταχωρούνται στα έσοδα όταν η υπηρεσία παρέχεται στις Αμοιβές καταβληθείσες για παρεχόμενες υπηρεσίες και άλλες.

Στις συμφωνίες κοινοπρακτικών δανείων, οι αμοιβές ανταπόδοσης 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 της Τράπεζας 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 προηγούμενης αγοράς.

(0στ) 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 της Τράπεζας και έξοδα που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 "Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών".

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(8C) Παροχές στους εργαζόμενους****(i) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών δεσμεύουν την Τράπεζα, 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 αντών των υποχρεώσεων. Αυτό εκτιμάται τακτικά από ανεξάρτητους αναλυτές με χρήση της μεθόδου προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόοδη 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 (πρόοδη 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.

Μια ετήσια χρέωση καταχωρείται στις Δαπάνες προσωπικού για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, 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) διακονισισμό 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.

(9η) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

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

(00) 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 φόρων. 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 2007 και τα επόμενα έτη, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου είναι 25%.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν προεξοφλούνται σε παρούσας 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, από 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 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 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 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 δικαιώματα προαίρεσης.

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 κινωμένο επιτόκιο 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) Χρέογραφα (σταθερές απόδοσης) που διακτώνται 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 μετρητές 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 κινωμένου 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

Οι δραστηριότητες του Ομίλου προκαλούν την έκθεση του σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι δραστηριότητες αυτές συνεπάγονται ανάλυση, εκτίμηση, αποδοχή και διαχείριση ως ένα βαθμό του κινδύνου η του συνδυασμού των κινδύνων. Η ανάληψη κινδύνων είναι εγγενές χαρακτηριστικό των χρηματοοικονομικών εργασιών, και οι λειτουργικοί κίνδυνοι είναι αναπόφευκτη συνέπεια για τις επιχειρήσεις. Ο στόχος του Ομίλου εποχόμενος συνίσταται στην επίτευξη ισορροπίας μεταξύ του κινδύνου και της αποδοτικότητας και στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου σχεδιάζονται προκειμένου να προσδιορίζουν αυτούς τους κινδύνους, τα απαιτούμενα όρια και ελέγχους και να παρακολουθούν τους κινδύνους και την τήρηση των ορίων μέσω αξιόπιστων και σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων. Ο Όμιλος επανεξετάζει σε τακτική βάση τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνου προκειμένου να ενσωματώνονται οι αλλαγές στις αγορές, τα προϊόντα καθώς επίσης και οι καλύτερες πρακτικές πρόληψης.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτελείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου με την εφαρμογή εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο πολιτικών. Επιπρόσθετα, η εσωτερική επιθεώρηση είναι υπεύθυνη για την ανεξάρτητη εξέταση της διαχείρισης κινδύνων και των ελέγχων που εφαρμόζονται. Οι πλέον σημαντικές κατηγορίες κινδύνων είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον κίνδυνο από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των επιτοκίων και άλλων τιμών.

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) κίνδυνοι αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αντών των στοιχείων και της μεταβλητότητας 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 σύνταξη μιας συναλλαγής μέχρι την ολοκλήρωσή της. Ως εκ τούτου, η ευθύνη της διαχείρισης κινδύνων έγκειται πρώτα στις λειτουργικές διευθύνσεις.

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 σταθμιστική 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 εξασφαλίσει 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) Κίνδυνοι αγοράς που συνδέονται με εμπορικές δραστηριότητες

Η οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων αγοράς προσαρμόζεται συνεχώς με στόχο την εναρμόνιση 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 τύπο δραστηριότητας και λαμβάνει τις κυριότερες αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου της Τράπεζας.

(γ) 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 κ.λπ.)

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

Τυχόν υπολειπόμενη έκθεση σε διαρθρωτικό κίνδυνο επιτοκίου πρέπει να συμφορεί 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 ενεργητικού ή παθητικού) 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 της Τράπεζας ορίζεται στα € 15 εκ..

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 εξακριβίωση τυχόν ανοιγμάτων.

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, πρόφως αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Απόφου 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 της 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.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(δ) 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 και/ή 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 μετρείται 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 του δραστηριότητων 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 εκτιμάται ανάδοχικά με σύγκριση των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου.

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 διακίμησης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου κυμαινόμενο επιτοκίου σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

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

(ε) 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 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 Διεύθυνσης 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 του κινδύνου 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 με τις καλύτερες δυνατές τιμές υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας, και η εξασφάλιση ότι μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της 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 υποβάλλονται από τους διάφορους φορείς, όπου καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού σύμφωνα με το νόμιμα εφαρμογής και την εννοούμενα διάρκεια. Η λήξη εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, μοντέλα πρότυπων καταγραφής συμπεριφορών των πελατών (ειδικά λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόφως αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα σύνολα (κυρίως ίδιες μετοχές).

(ς) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος περιλαμβάνει την ζημία που προκύπτει όταν ένας αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο πλέον σημαντικός κίνδυνος για τον Όμιλο, επομένως η Διοίκηση διαχειρίζεται με προσοχή την έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προέρχονται κυρίως από τις χορηγητικές δραστηριότητες τα δάνεια και τις προκαταβολές προς πελάτες και τις επενδύσεις δραστηριότητες σε χρεωστικούς τίτλους και αξιόγραφα που περιλαμβάνονται στο Ενεργητικό του Όμιλου. Πιστωτικό κίνδυνο επίσης ενέχουν και τα εκτός ισολογισμού χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως οι δεσμεύσεις για δάνεια.

Η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνου αναφέρει ταμειακά τόσο στην Διοίκηση της τράπεζας όσο και στην Διοίκηση του Ομίλου.

(1) Εμπέριση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος προσδιορίζει την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων με την χρήση εσωτερικών εργαλείων αξιολόγησης. Τα εργαλεία αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και περιλαμβάνουν συνδυασμό στατιστικών αναλύσεων και πιστωτικής αξιολόγησης, και επικυρώνονται όπως είναι απαραίτητο με την σύγκριση προς εξωτερικά δεδομένα. Η παρακάτω κλίμακα αξιολόγησης του Όμιλου αντικατοπτρίζει το εύρος των πιθανών αθέτησης για κάθε επί μέρους κλάμακο. Αυτό επί της αρχής σημαίνει ότι τα πιστωτικά ανοίγματα μετακινούνται μεταξύ των κλιμακίων όταν μεταβάλλεται η πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης. Τα μέσα αξιολόγησης επανεξαρτητοποιούνται και αναβαθμίζονται όταν είναι απαραίτητο. Ο Όμιλος σε τακτική βάση επικυρώνει την αποτελεσματικότητα της κλίμακας αξιολόγησης και του επιπέδου της παρεχόμενης προστασίας σε σχέση με τις περιπτώσεις αθέτησης.

Πίνακας 1: Εσωτερική βαθμολόγηση του Ομίλου και εξωτερική βαθμολόγηση (ισοδύναμη με Standard & Poor's).

SG κλίμακα διαβάθμισης	S&P κλίμακα διαβάθμισης	SG κλίμακα διαβάθμισης	S&P κλίμακα διαβάθμισης
1	AAA	5	BB
2+	AA+	5-	BB-
2	AA	6+	B+
2-	AA-	6	B
3+	A+	6-	B-
3	A	7+	CCC+
3-	A-	7	CCC
4+	BBB+	7-	CCC-
4	BBB	8	D
4-	BBB-	9	
5+	BB+	10	

(2) Έλεγχος ορίων κινδύνου και πολιτικές μετριάσμου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα όρια και ελέγχει τις συγκεκριμένες πιστωτικού κινδύνου όπου αυτές εμφανίζονται και ιδιαίτερος τους μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους και τους ομίλους και τους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας και τις χώρες. Ο Όμιλος διαρθώνει τα επίπεδα του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει με την τοποθέτηση ορίων στο ποσό του αποδεκτού κινδύνου που σχετίζεται με μεμονωμένους δανειζόμενους ή κατηγορίες δανειζόμενων και με τζινομήσεις γεωγραφικές και ανά επιχειρηματικό κλάδο. Τέτοιοι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε επαναλαμβανόμενη βάση και επιθεωρούνται όπως θεωρείται απαραίτητο.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται επίσης και μέσω της τακτικής εκτίμησης της δυνατότητας των πελατών και των υποψηφίων πελατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους για την πληρωμή του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς επίσης και μέσω της αλλαγής των χορηγητικών ορίων όπου είναι απαραίτητο.

Ορισμένοι άλλοι έλεγχοι και πολιτικές μετριάσμου του κινδύνου παρουσιάζονται παρακάτω :

(α) Εξασφαλίσεις : Ο Όμιλος διαθέτει πλήθος πολιτικών και πρακτικών μεθόδων μετριάσμου του πιστωτικού κινδύνου. Το πλέον παραδοσιακό από αυτά έγκειται στην λήψη εξασφαλίσεων το οποίο αποτελεί κοινή πρακτική. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει τις κατευθυντήριες γραμμές για την αποδοχή συγκεκριμένων τύπων εξασφαλίσεων και την μείωση του πιστωτικού κινδύνου. Οι κυριότερες μορφές εξασφαλίσεων για τα δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες είναι οι ακόλουθες :

- Υποθήκες επί κατοικιών
- Υποθήκες – προσημεϊώσεις σε επαγγελματική στέγη και ενεργήσιαση αποθεμάτων και άλλων Απατήσεων.
- Ενεργήσιαση χρηματοοικονομικών στοιχείων 'όπως ομολογίες και μετοχές.

Η μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και ο δανεισμός των επιχειρήσεων γενικά εξασφαλίζονται, οι ανακυκλούμενες πιστώσεις προς ιδιώτες γενικά δεν είναι εξασφαλισμένες. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προκειμένου να μειώσει την ζημία απαιτεί πρόσθετη εξασφάλιση από τον αντισυμβαλλόμενο σε περίπτωση που παρατηρηθούν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των δανείων ή προκαταβολών.

(β) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστώσεις : Ο κύριος σκοπός των μέσων αυτών αναφέρεται στην διασφάλιση της διαθεσιμότητας κεφαλαίων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των πελατών. Οι εγγυήσεις και οι ενεργές πιστωτικές επιστολές ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τις χορηγήσεις. Οι ενέγγυες και εμπορικές πιστώσεις – που αποτελούν έγγραφη υποχρέωση του Ομίλου απέναντι σε πελάτες και εξουσιοδοτούν κάποιο τρίτο μέρος να διενεργεί αναλύσεις μέχρι το συμφωνημένο ποσό με την εκπλήρωση συγκεκριμένων όρων και προϋποθέσεων- εξασφαλίζονται με την ενεργήσιαση των αποστελλόμενων εμπορευμάτων με τα οποία σχετίζονται και κατά συνέπεια φέρουν μικρότερο κίνδυνο σε σχέση με τις απευθείας χορηγήσεις. Δεσμεύσεις για πιστωτική επέκταση αντιπροσωπεύουν τα μη χρησιμοποιούμενα τμήματα των εξουσιοδοτήσεων για επαύθηση των πιστώσεων με την μορφή των δανείων, ενέγγυων πιστώσεων ή εγγυήσεων. Σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο των δεσμεύσεων για επέκταση των πιστώσεων, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιθανή ζημία ύψους ίσου με το συνολικό μη χρησιμοποιούμενο τμήμα της συμφωνίας. Πάντως, η πιθανή ζημία είναι μικρότερη από το μη χρησιμοποιούμενο ποσό της δεσμεύσεως δεδομένου ότι στην πλειοψηφία τους οι συμφωνίες επέκτασης των πιστώσεων απαιτούν για την εκτέλεσή τους την διατήρηση εκ μέρους των πελατών ορισμένων πιστωτικών κριτηρίων.

(3) Πολιτικές απομείωσης και προβλέψεις

Τα εξωτερικά και εσωτερικά συστήματα αξιολόγησης που περιγράφονται στην παράγραφο 3.1.1 επικεντρώνονται κυρίως στην καταγραφή της πιστοληπτικής ποιότητας κατά την έναρξη του χορηγητικού δραστηριότητα. Αντίθετα, οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης μόνο για ζημιές που προκύπτουν κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων και βασίζονται σε αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης. Λόγω των διαφορετικών μεθόδων που εφαρμόζονται, οι ζημιές που προβλέπονται για τις οικονομικές καταστάσεις είναι συνήθως μικρότερες από αυτές που προκύπτουν σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται από την εποπτεία του τραπεζικού τομέα.

Το μεγαλύτερο μέρος των προβλέψεων απομείωσης που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις τέλους έτους προκύπτει από το κατώτερο τμήμα του Πίνακα 1 και ακριβέστερα από τα κλάσματα 8,9,10. Επίσης υπολογίζεται πρόβλεψη απομείωσης για το ενδιάμεσο τμήμα του Πίνακα (κλάσματα 5,6 και 7) με βάση την εμπειρική εκτίμηση, σύμφωνα με το πλαίσιο ποιοτικής αξιολόγησης που θέτει η ΒΗΦΜ.

Το εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης βοηθά την Διοίκηση να αποφασίσει σχετικά με την ύπαρξη αντικειμενικής απόδειξης απομείωσης σύμφωνα με το IAS 39, βασίζόμενο στα ακόλουθα κριτήρια που έχουν τεθεί από τον Όμιλο :

- Καθυστέρηση πληρωμών κεφαλαίου και τόκων
- Προβλήματα ρευστότητας των πελατών (π.χ δείκτης καθαρού εισοδήματος προς πωλήσεις).
- Παραβίαση των όρων του δανείου
- Έναρξη διαδικασίας πτώχευσης
- Επιδείνωση της ανταγωνιστικής θέσης του δανειολήπτη
- Μείωση της αξίας των καλυμμάτων
- Υποβάθμιση κάτω του επιπέδου επένδυσης

Η πολιτική της Τράπεζας απαιτεί την εξέταση των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που βρίσκονται άνω των ορίων σημαντικότητας τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή περισσότερο τακτικά αν οι ειδικές συνθήκες το επιβάλλουν. Οι προβλέψεις απομείωσης για εξοικονομημένες χρηματοδοτήσεις αποφασίζονται κατά περίπτωση μέσω της εκτίμησης της ζημίας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και εφαρμόζονται για όλους τους σημαντικούς μεμονωμένους λογαριασμούς.

Η εκτίμηση κανονικά περιλαμβάνει τα τηρούμενα ενέχοντα (περιλαμβάνεται και επιβεβαίωση της νομικής τους ισχύος) και τις προβλεπόμενες καταβολές για μεμονωμένους λογαριασμούς.

Συγκεκριμένες προβλέψεις απομείωσης εκτιμώνται για χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών δανείων τα οποία εμπίπτουν κάτω από το επίπεδο σημαντικότητας και με την υπόθεση ότι η πιθανότητα αθέτησης είναι 100% ενώ η αναμενόμενη ζημία ανέρχεται σε 50%, βασιζόμενοι κυρίως σε εμπειρικές εκτιμήσεις.

Τέλος, η απομείωση του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής (καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια) προκύπτει με βάση τη μεθοδολογία που προβλέπει η αναφορά των ελάχιστων προβλέψεων προς την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την ΠΑΤΕ2442/99, χρησιμοποιώντας κατά πλάγια τακτική τα υπόλοιπα τέλους του προηγούμενου τριμήνου.

ζ.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού :	Μέγιστη Έκθεση	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Κρατικά Αξιογράφα	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	320.681	180.776
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
- Overdrafts (υπερναυλήψεις)	63	43
- Πιστωτικές κάρτες	239.517	243.573
- Καταναλωτικά δάνεια	356.285	331.585
- Στεγαστικά δάνεια	1.042.631	871.106
- Λοιπά	427.308	378.262
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.065.804	1.824.569
Δάνεια προς επιχειρήσεις:		
- Μεγάλες επιχειρήσεις	664.147	646.863
- Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	700.349	635.872
- Λοιπά	143.280	121.922
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	1.507.776	1.404.657
Αποθέματα προς πώληση χαρτοφυλάκιο		
- Όμιλο	327.581	355.895
Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλάκιο	327.581	355.895
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα ομόλογα	57.000	65.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42.169	31.079

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού :

Εγγυητικές επιστολές	829.341	726.686
Ενέχυρες πιστώσεις και άλλες πιστωτικές υποχρεώσεις	-	-

Η Έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο τιμών αγοράς είναι αμελητέα.

ζ.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	2.764.400	320.681	2.394.298	180.776
Δάνεια & απαιτήσεις σε καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	301.525	-	338.219	-
Δάνεια & απαιτήσεις με απομείωση αξίας	507.655	-	496.709	-
Δάνεια προ προβλέψεων	3.573.580	320.681	3.229.226	180.776
Μείων: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(279.346)	-	(288.836)	-
Δάνεια & απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	3.294.234	320.681	2.940.390	180.776
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	507	-	2.228	-
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	(2.858)	-	(2.065)	-
Σύνολο καθαρών δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	3.291.883	320.681	2.940.553	180.776

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

Τα δάνεια & οι απαιτήσεις ιδιωτών με απομείωση αξίας ανέρχονταν στις 31 Δεκεμβρίου 2007 στο ποσό των 209.591 χιλ. ευρώ (239.018 χιλ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2006).

Προβλέψεις για απομείωση δανείων ανά κατηγορία πελατών

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
α) Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	91.383	82.227
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	28.007	31.342
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	-	(22.186)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	119.390	91.383
β) Πελάτες Μη - Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	197.453	183.957
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	27.516	62.545
Ανυπάρχουσες προβλέψεις επισφαλών δανείων	(14.012)	(18.867)
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(51.001)	(30.182)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	159.956	197.453

Οι θεωρητικοί τόκοι που λογίστηκαν για τα απομειωμένα δάνεια ανέρχονται στις 31 Δεκεμβρίου 2007 σε 17.601 χιλ. ευρώ (18.285 χιλ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2006).

Η εύλογη αξία των δανείων με ληκτότητα μεγαλύτερη από ένα χρόνο, σταθερού επιτοκίου είναι 724.813 χιλ. ευρώ για το έτος 2007 (577.253 χιλ. ευρώ για το έτος 2006).

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	55.523	93.887
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(14.012)	(18.867)
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(174)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	41.337	75.020

ζ.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση, χωρίς απομείωση αξίας και με βάση την κατηγορία πιστοτικής διαβάθμισης της τράπεζας

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επικυρωτική διαβάθμιση
3. Επισφαλή

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	136.074	817.124	230.724	283.747	-	-	-	1.467.669
	-	-	-	-	670.117	545.442	63.959	1.279.518
	-	-	-	-	8.954	8.200	59	17.213
Σύνολο	136.074	817.124	230.724	283.747	679.071	553.642	64.018	2.764.400

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επικυρωτική διαβάθμιση
3. Επισφαλή

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	153.247	676.211	219.890	225.846	-	-	-	1.275.194
	-	-	-	-	579.884	422.149	99.585	1.101.618
	-	-	-	-	6.863	10.623	-	17.486
Σύνολο	153.247	676.211	219.890	225.846	586.747	432.772	99.585	2.394.298

ζ.2.2 Δάνεια & απαιτήσεις σε καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας

- Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες
Σύνολο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	21.120	99.331	36.926	12.246	749	11.060	-	181.432
	7.050	35.119	17.847	5.394	218	1.961	-	67.589
	3.536	20.965	10.918	6.731	52	10.302	-	52.504
Σύνολο	31.706	155.415	65.691	24.371	1.019	23.323	-	301.525

- Σε καθυστέρηση από 1 έως 30 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 30 έως 60 ημέρες
Σε καθυστέρηση από 60 έως 90 ημέρες
Σύνολο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	21.796	98.213	39.434	24.181	51	25.441	19.563	228.679
	5.873	32.951	19.342	5.946	-	2.521	6.191	72.824
	2.734	14.385	8.962	4.115	-	3.420	3.100	36.716
Σύνολο	30.403	145.549	67.738	34.242	51	31.382	28.854	338.219

ζ.2.3 Πιστωτικοί τίτλοι, έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα

Πιστοληπτική διαβάθμιση

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007		
	€ '000	€ '000	€ '000
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Σύνολο
A	318.260	-	318.260
A-	2.988	-	2.988
BBB+	6.333	-	6.333
Μη διαβαθμισμένα	-	5.284	5.284
Σύνολο	327.581	5.284	332.865

Πιστοληπτική διαβάθμιση

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	€ '000	€ '000	€ '000
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Total
A	318.694	-	318.694
A-	2.008	-	2.008
AAA	7	-	7
BBB	11	-	11
BBB+	4.784	-	4.784
Μη διαβαθμισμένα	30.391	5.356	35.747
Σύνολο	355.895	5.356	361.251

5.2.4 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση πιστωτικού κινδύνου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται αναλυτικά ο κύριος πιστωτικός κίνδυνος ανά επιχειρηματικό τομέα ή ανά αντισυμβαλλόμενο.

		Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007										
		€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
		Τράπεζες	Δημόσιος Τομέας	Γεωργία & βιομηχανία τροφίμων	Κεφαλαιουχικά αγαθά	Ενδιάμεσα αγαθά & υλικά	Εμπόριο	Κατασκευές	Χρηματικές δραστηριότητες	Λοιπά	Ιδιωτικός Τομέας	Σύνολο
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου τον εντός Ισολογισμού στοιχεία :												
Κρατικά Αξίόγγραφα		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες		320.681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320.681
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :												
α) Δάνεια σε ιδιώτες:												
– Ονείδραφτς (υπερναύληφεις)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	63
– Πιστωτικές κάρτες		-	-	-	-	-	-	-	-	-	239.517	239.517
– Καταναλωτικά δάνεια		-	-	-	-	-	-	-	-	-	356.285	356.285
– Στεγαστικά δάνεια		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.042.631	1.042.631
– Λοιπά		-	-	-	-	-	-	-	-	-	427.308	427.308
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.065.804	2.065.804
β) Δάνεια προς επιχειρήσεις:												
– Μεγάλες επιχειρήσεις		-	12.365	53.245	115.357	39.109	85.452	42.648	171.489	144.482	-	664.147
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις		-	-	75.113	36.714	91.151	271.138	83.127	-	143.106	-	700.349
– Λοιπά		-	-	-	-	-	-	25.920	117.360	-	-	143.280
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις		-	12.365	128.358	152.071	130.260	356.590	125.775	197.409	404.948	-	1.507.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		14.113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.113
Χρηματοοικονομικά μέσα καθορισμένα σε εύλογη αξία :												
– Ομόλογα		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων καθορισμένα σε εύλογη αξία:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο - Ομόλογα		9.321	318.260	-	-	-	-	-	-	-	-	327.581
Ενεχυρωσμένα ομόλογα		-	57.000	-	-	-	-	-	-	-	-	57.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		-	-	-	-	-	-	-	-	42.169	-	42.169
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2007		344.115	330.625	128.358	152.071	130.260	356.590	125.775	197.409	447.117	2.065.804	4.278.124
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2006		409.316	152.308	92.323	54.278	124.266	283.725	97.390	128.335	642.493	1.824.569	3.809.003

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 επέλουσας 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. προσμημοσείας, υποθήκης) 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 εμπιρεύουν 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	
		2007 € '000	2006 € '000
(α) Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
Τράπεζες		10.355	6.963
Πελάτες		212.490	183.720
Χρηματοοικονομικά μέσα			
Διαθέσιμα προς πώληση		13.765	8.043
Αντισταθμιστικά μέσα		3.754	4.614
Σύνολο εσόδων από τόκους		240.364	203.340
		Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2007 € '000	2006 € '000
(β) Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
Τράπεζες		(37.772)	(23.677)
Πελάτες		(68.317)	(42.030)
Χρηματοοικονομικά μέσα			
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		(5.575)	(4.891)
Αντισταθμιστικά μέσα		-	(2.840)
Σύνολο εξόδων από τόκους		(111.664)	(73.438)

7. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

		Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2007 € '000	2006 € '000
(α) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες			
Συναλλαγές πελατών		10.230	8.624
Συναλλαγές τίτλων		3.183	2.643
Επένδυση και εγγυήσεις		6.323	6.514
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών		7.379	8.711
Έσοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες		10.249	7.870
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες		37.364	34.362
		Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2007 € '000	2006 € '000
(β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες			
Συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		(386)	(281)
Πράξεις με χρηματοοικονομικά μέσα		(68)	(1)
Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		(277)	(214)
Έξοδα από αμοιβές για άλλες υπηρεσίες		(3.180)	(1.500)
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες		(3.911)	(1.996)

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(915)	(1.850)
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	458	(589)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.055	1.022
Σύνολο καθαρών εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις	598	(1.417)

9. Λειτουργικά έξοδα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Δαπάνες προσωπικού (σημείωση 10)	95.419	95.768
Φόροι	1.094	668
Δαπάνες διαφήμισης & λοιπά διοικητικά έξοδα	22.299	24.888
Εξοπλισμός υπολογιστών & συντήρηση	17.685	18.346
Έξοδα συμβουλευτικών & νομικών υπηρεσιών	1.008	1.223
Δαπάνες εννοικίωσης & συντήρησης κτιρίων	12.860	11.714
Αποσβέσεις και απομειώσεις	13.579	13.420
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	163.944	166.027

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Ημερομίσθια, μισθοί και άλλα σχετικά έξοδα	90.921	91.832
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	4.458	4.141
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	40	(205)
Σύνολο δαπανών προσωπικού	95.419	95.768

Ο αριθμός υπαλλήλων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν 1.934 (2.127 το 2006).

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 πουλήσουν τις μετοχές νομίμως σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όπως γάμος, παραίτηση, αγορά νέας οικίας κλπ.

Η Societe Generale πρόσφερε στις 26/04/2007 στους υπαλλήλους του Ομίλου της, ως μέρος της πολιτικής διαθήσεως των μετοχών της, τη δυνατότητα να εγγραφούν στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με τιμή μετοχής 108,90 ευρώ και με έκπτωση 20%, βάση της μέσης τιμής που είχε η μετοχή τις τελευταίες 20 ημέρες πριν από τις 26/04/07.

Ο αριθμός των μετοχών εγγραφής ήταν 7.808, αντιπροσωπεύοντας ένα έξοδο για το 2007 της τάξεως των 125,7 χιλ. ευρώ και με πενταετή υποχρεωτική περίοδο διατήρησης των μετοχών. Η μέθοδος αποτίμησης, σύμφωνα με σύσταση του Γαλλικού Εθνικού Λογιστικού Συμβουλίου, για την λογιστική αντιμετώπιση των αποταμιευτικών προγραμμάτων της εταιρείας, συγκρίνει το κέρδος του υπαλλήλου που θα προέκυπτε αν είχε τη δυνατότητα άμεσης πώλησης των μετοχών, με το θεωρητικό κόστος της πενταετούς διατήρησής τους. Το θεωρητικό κόστος της πενταετούς διατήρησης των μετοχών, αποτιμάται ως το καθαρό κόστος αγοράς τοις μετρητοίς των μετοχών της Societe Generale, με χρηματοδότηση από μη επηρεαζόμενες, μη ανανεώσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις πενταετούς διάρκειας και από μελλοντικές πωλήσεις των ίδιων μετοχών πενταετούς διάρκειας.

Οι κύριοι παράγοντες αγοράς της αποτίμησης του πενταετούς περιόδου διατήρησης κόστους κατά την ημερομηνία εγγραφής είναι: α) μέση επικρατούσα τιμή της SG μετοχής κατά την περίοδο εγγραφής: 151,29 ευρώ, β) επιτόκιο χωρίς κίνδυνο: 4,39% και γ) επιτόκιο πενταετούς διάρκειας μη επηρεαζόμενο από πιστωτικές διευκολύνσεις οφარμόμοιο σε κινήσεις της αγοράς που είναι ωφέλιμες για μη μεταφερόμενες μετοχές: 7,57%. Το θεωρητικό κόστος της πενταετούς περιόδου διατήρησης των μετοχών αποτιμάται στο 17,4% της τιμής τοις μετρητοίς της SG μετοχής κατά την ημερομηνία εγγραφής.

11. Φόρος εισοδήματος

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(2.101)	(4.470)
Αναβαλλόμενος φόρος	-	(1.294)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(2.101)	(5.764)

Περισσότερες 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:

	Σημείωση	2007	2006
		(38.258)	(73.602)
Κέρδη προ φόρων			
Φόρος υπολογισμένος με τον κατά νόμο φορολογικό συντελεστή 25% (2006 29%)		9.565	21.345
Μη φορολογούμενα έσοδα		69	23
Μη εκπιπόμενα έξοδα		(379)	(233)
Εφάπαξ φορολόγηση αποθεματικών			(2.394)
Παρακρατηθείς φόρος που δεν μπορεί να συμψηφιστεί		(2.101)	(1.760)
Διαγραφή απαίτησης από αναβαλλόμενο φόρο που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημία	29	(8.314)	(21.748)
Λοιπά		(941)	(997)
Δαπάνη φόρου εισοδήματος		(2.101)	(5.764)

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 της Τράπεζας.

Η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος έχει ελαφθεί από τις φορολογικές αρχές έως και το έτος 2004.

12. Κέρδη ανά μετοχή

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

	Μονάδα μέτρησης	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου		
		2007	2006	2006*
		€ '000		
Καθαρά κέρδη (ζημιές) για την περίοδο που αποδίδονται σε κοινούς μετόχους	€ '000	(40.359)	(79.366)	(79.366)
Σταθμικός μέσος αριθμός κοινών μετοχών σε έκδοση	Αριθμός μετοχών	78.723.379	71.079.449	58.387.939
Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	€	(0,51)	(1,12)	(1,36)

* όπως είχε αρχικά δημοσιευθεί πριν από την επίδραση των δικαιωμάτων έκδοσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Ταμείο	43.092	38.340
Τοποθετήσεις στην κεντρική τράπεζα	85.299	59.854
Σύνολο ταμείου και διαθέσιμων στην κεντρική τράπεζα	128.391	98.194

Παράλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

Άτοκες δεσμευμένες και υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος*

* Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που πρέπει να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, μπορούν να αποσβηθούν ανά πάσα στιγμή, εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μηνιαίο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων.

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	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	75.172	51.854
Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	287.708	159.147
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι	-	19.948
	362.880	230.949

15. Απαιτήσεις από τράπεζες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στοιχεία προς είσπραξη από άλλες τράπεζες	52.681	122.959
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	268.000	57.817
Σύνολο απαιτήσεων από άλλες τράπεζες	320.681	180.776
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)		
Δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες	287.708	159.147

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007			Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία		Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία	
Ενεργητικό		Παθητικό	Ενεργητικό		Παθητικό	
(α) Παράγωγα που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση (περιλαμβανομένης οικονομικής αντιστάθμισης)						
<i>(i) Συναλλαγματικά παράγωγα</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	53.267	390	(494)	187.790	545	5.282
<i>Σύνολο προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος</i>		390	(494)		545	5.282
<i>(ii) Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	-	-	-	175.000	478	428
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων						
<i>Σύνολο συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων</i>		-	-		478	428
<i>(iii) Άλλα χρηματοοικονομικά παράγωγα</i>						
Προθεσμιακά μέσα	3.466	34	(42)		-	-
<i>Σύνολο άλλων χρηματοοικονομικών παραγώγων</i>		34	(42)		-	-
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση		424	(536)		1.023	5.710
(β) Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)						
<i>(i) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας</i>						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	88.000	3.351	(395)	73.000	2.311	298
Δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων	503.150	10.338	-	436.050	8.693	-
<i>Σύνολο παραγώγων που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας</i>		13.689	(395)		11.004	298
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων		14.113	(931)		12.027	6.008

17. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Χρεόγραφα - στην εύλογη αξία		
-εισηγμένα	327.581	355.895
-μη εισηγμένα	-	-
Συμμετοχικοί τίτλοι-στην εύλογη αξία		
-εισηγμένοι	-	-
-μη εισηγμένοι	5.284	5.356
Σύνολο επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση	332.865	361.251
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	-	19.948
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα για σκοπούς ρευστότητας, από την Τράπεζα της Ελλάδος	57.000	65.000
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γερως	72.298	97.714

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

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου	361.251	185.929
Αγορές	118.026	269.820
Διαθέσεις	(149.179)	(94.091)
Αναπροσαρμογές	2.767	(70)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα	-	(337)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	332.865	361.251

18. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
2007 € '000	2006 € '000
Εναρξη χρήσης	8.490
Αγορές	3.879
Διαθέσεις	-
Στη λήξη της περιόδου	12.369

Οι θυγατρικές της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν οι εξής :

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
2007		2006	
Άμεσα	Έμμεσα	Άμεσα	Έμμεσα
Γενική Καρτών & Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%	100%	100%
Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε.	100%	100%	-
Γενική Ασφαλιστική Πρακτορείου Α.Ε.	80%	80%	20%
Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	100%	100%	-
GIBG Finance Plc	99%	99%	1%
Γενάπ Α.Ε.	100%	100%	-

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
2007 € '000	2006 € '000
Εναρξη χρήσης	1.390
Αγορές	-
Διαθέσεις	(400)
Στη λήξη της περιόδου	990

20. Ασύμμετες ακινητοποιήσεις

	Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών € '000	Λοιπά € '000	Σύνολο Ανών Περιουσιακών Στοιχείων € '000
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.355	10.957	39.312
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	2.274	-	2.274
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	30.629	10.957	41.586
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	25.140	1.096	26.236
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.697	1.096	2.793
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	26.837	2.192	29.029
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006	3.792	8.765	12.557
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	30.629	10.957	41.586
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	1.727	-	1.727
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	32.356	10.957	43.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	26.837	2.192	29.029
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.911	1.095	3.006
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	28.748	3.287	32.035
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007	3.608	7.670	11.278

21. Ενσώματες Ακινήσεις

	Οικόπεδα, κτίρια, βελτιώσεις μισθίων € '000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτιρίων € '000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα € '000	Εξοπλισμός υπολογιστών € '000	Υπό κατασκευή € '000	Σύνολο Ενεσώματων Ακινήσεων € '000
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	127.745	7.555	18.374	30.618	4.625	188.917
Μεταφορές	5.215	-	2.131	154	(7.500)	-
Προσθήκες	1.287	-	898	3.581	11.462	17.228
Διαθέσεις - Διαγραφές	(685)	-	(531)	(2.105)	-	(3.321)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	133.562	7.555	20.872	32.248	8.587	202.824
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.449	428	12.074	23.713	-	64.664
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(143)	-	(394)	(1.975)	-	(2.512)
Αποσβέσεις	5.993	169	1.828	2.637	-	10.627
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	34.299	597	13.508	24.375	-	72.779
Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	99.263	6.958	7.364	7.873	8.587	130.045
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	133.562	7.555	20.872	32.248	8.587	202.824
Μεταφορές	5.209	-	483	115	(5.807)	-
Προσθήκες	504	-	513	1.136	3.235	5.388
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.028)	-	(1.250)	(4.788)	(5)	(7.071)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	138.247	7.555	20.618	28.711	6.010	201.141
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	34.299	597	13.508	24.375	-	72.779
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(165)	-	(1.199)	(4.760)	-	(6.124)
Αποσβέσεις	6.188	169	1.722	2.494	-	10.573
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	40.322	766	14.031	22.109	-	77.228
Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2007	97.925	6.789	6.587	6.602	6.010	123.913

22. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Προπληρωμένα έξοδα και εισπρακτέα έσοδα	3.844	3.821
Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς	10.377	9.456
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	15.331	17.802
Λογαριασμός συμψηφισμού επιταγών *	12.617	-
Σύνολο λοιπών περιουσιακών στοιχείων	42.169	31.079

* Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 το υπόλοιπο του λογαριασμού συμψηφισμού επιταγών παρουσίασε μία σημαντική αύξηση της τάξεως των € 11.048 χιλ., (Χρέωση € 56.861 χιλ. - Πίστωση € 45.813 χιλ.), έχοντας σαν αποτέλεσμα το υπόλοιπο του λογαριασμού να διαμορφωθεί στο τέλος του έτους στα € 12.617 χιλ. Στις 31 Ιανουαρίου 2008 το υπόλοιπο του λογαριασμού διαμορφώθηκε και πάλι στα € 2.186 χιλ. Αντή η διακύμανση στις 31 Δεκεμβρίου 2007 διευκρινάται από την Τράπεζα.

Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν προκύψει από συμμετοχή σε πλειστηριασμούς λογιστικοποιούνται ως αποθέματα, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2 και αποτελούν ένα ενεργό πρόγραμμα διάθεσής τους.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	9.456	10.083
Προσθέσεις	1.804	821
Απομειώσεις	-	(100)
Διαθέσεις - Διαγραφές	(883)	(1.348)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	10.377	9.456

23. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στοιχεία προς πληρωμή	65.397	65.452
Καταθέσεις από άλλες τράπεζες	1.003.800	787.967
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	1.069.197	853.419

Στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνονται ποσά οφειλόμενα σε:

- Μητρική, αδελφές θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.024.070	729.064
---	-----------	---------

24. Υποχρεώσεις σε πελάτες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Λογαριασμοί ταμειοτηρίου και τρεχοίμοιοι λογαριασμοί	1.438.912	1.492.658
Προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς	1.318.939	1.151.785
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	2.757.851	2.644.443

25. Αόριστη Μειωμένης Εξασφάλισης

Η Τράπεζα εξέδωσε στις 18 Δεκεμβρίου 2006 ένα 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 κλιμακωμένο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

26. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	2.517	2.950
Προσθήκες	231	1.200
Χρήση	(1.407)	(210)
Λοιπά	-	(1.423)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	1.341	2.517

Λοιπές Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	6.772	13.733
Προσθήκες	150	785
Χρήση	(919)	(5.658)
Διαγραφές	(2.542)	(488)
Λοιπά	-	(1.600)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	3.461	6.772

27. Προβλέψεις για οφέληματα προσωπικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	20.391	20.596
Τρέχον κόστος	1.316	1.292
Έξοδα από τόκους (αναστροφή της προεξόφλησης)	1.339	942
Καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	315	82
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις για υπαλλήλους που αποχώρησαν	(2.930)	(2.521)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	20.431	20.391

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007 €' 000	2006 €' 000	2005 €' 000	2004 €' 000
Αρχικό ποσό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	-	-	-	19.778
Αναπροσαρμογές λόγω υιοθέτησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	-	-	-	939
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης (χωρίς χρηματοδότηση)	26.267	27.897	24.334	-
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(5.836)	(7.506)	(3.738)	-
Υποχρέωση (ποσό ισολογισμού)	20.431	20.391	20.596	20.717

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

	2007	2006
Δημογραφικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές		
Δείκτης πληθωρισμού	2,50%	3,30%
Μεταβολές εργατικού δυναμικού	1,42%	1,42%
Επιτόκιο	5,31%	4,69%

28. Λοιπές υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1	4
Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα	7.420	10.754
Λοιπές υποχρεώσεις	47.000	35.974
	54.421	46.732

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις στις οποίες η Τράπεζα είναι ο μισθωτής ακυρώνονται μετά από απαίτηση της Τράπεζας, η οποία έχει το δικαίωμα αγοράς στην τρέχουσα αξία της σχετικής υποχρέωσης.

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:

	Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων		Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	
	2007	2006	2007	2006
- όχι αργότερα από ένα έτος	794	473	776	457
- αργότερα από ένα έτος αλλά όχι αργότερα από πέντε έτη	4.728	3.637	3.851	2.723
- αργότερα από πέντε έτη	1.544	1.430	3.008	2.808
Σύνολο	7.066	5.540	7.635	5.988
Μείον : μελλοντικά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.526)	-	(1.647)	-
Παρούσα αξία ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων	5.540	5.540	5.988	5.988

29. 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	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	56.406	57.647
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	-	(1.294)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	55
Λοιπές διαφορές	-	(2)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	56.406	56.406

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος αποδίδονται στα εξής στοιχεία:

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος από :

Φορολογική ζημιά σε μεταφορά	1.450	-
Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια & προκαταβολές σε πελάτες	44.648	49.870
Υποχρεώσεις καθορισμένων παραγών	5.108	5.098
Προμήθειες και λοιπές προσαρμογές σε δάνεια	10.414	3.696
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	2.511	2.330
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	-	(142)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.853)	516
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(7.800)	(6.801)
Λοιπές διαφορές	1.928	1.839
	56.406	56.406

Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε € 21 εκ. για αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές των χρήσεων 2004 έως 2006, δεν υφίσταται πλέον λόγω συμψηφισμού των ζημιών με μείωση του κεφαλαίου.

Η Τράπεζα διαθέτει ένα νέο ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που ανέρχεται σε EUR 8.314 χιλ. περίπου. Το ποσό αυτό αποτελεί το πάνω όριο του ενδεχόμενου στοιχείου ενεργητικού.

Ετος φορολογικής ζημιάς	Μεταφέρεται έως το έτος	Φορολογική ζημιά για το έτος 2007	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Αναγνωρ/νο ποσό	Ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού
2007	2012	39.056	9.764	1.450	8.314

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

Μετοχικό κεφάλαιο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	Αριθμός Μετοχών	€' 000	Αριθμός Μετοχών	€' 000
Στις 1 Ιανουαρίου	58.387.939	336.898	58.387.939	336.898
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 & συμψηφισμός με ζημιές προηγούμενων χρήσεων.	58.387.939	(274.423)	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης 9/10 με καταβολή μετρητών (ονομαστική αξία € 1,07).	52.549.145	56.228	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	110.937.084	118.703	58.387.939	336.898

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις 1 Ιανουαρίου	-	62.620	-	62.620
Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης 9/10 (με τους μετρητούς καταβολή & τιμή έκδοσης € 4 - € 1,07 ονομαστική αξία = € 2,93)	52.549.145	153.969	-	-
Μείον: Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(1.269)	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου		215.320		62.620

31. 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.

32. Λεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθωτή) από εννοικά σχετίζονται με κτήρια και μεταφορικά μέσα 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			
	2007 € '000		2006 € '000	
	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλ., εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλ., εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα
- όχι πέρα από ένα έτος	8.437	270	8.099	209
- πέρα από ένα έτος αλλά όχι πέρα από πέντε έτη	27.374	305	26.561	296
- πέρα από πέντε έτη	13.659	-	16.563	-
Σύνολο	49.470	575	51.223	505

Τα συνολικά έξοδα της Τράπεζας για τις μισθώσεις ακινήτων για το 2007 ανέρχονται σε 8,858 (2006: 8,718) χιλιάδες ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα διοικητικά έξοδα.

33. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:
Εγγυήσεις
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου
Ενέργειες πιστώσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
	565.664	368.917
	263.678	357.769
	4.886	6.050
	834.228	732.736

Δασμείσεις:

Δαπάνες κεφαλαίου

15.267

19.616

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, καθώς και υποχρεώσεις με πολύ μικρή πιθανότητα απόλυσης

Εναντίον της Τράπεζας εκκρεμούν αγωγές και άλλες νομικές ενέργειες συνολικού ύψους περίπου € 145,5 εκ. για τις οποίες εκμάται ότι δεν θα ευδοκιμήσουν και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη.

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 ασφαλείς 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.

34. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Λειτουργικοί τομείς

Η ανάλυση κατά λειτουργικούς τομείς παρουσιάζεται σε αντίστοιχη των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου. Οι επιχειρηματικοί τομείς καθορίζονται από τη Διοίκηση του Ομίλου και τη διάρθρωση της εσωτερικής πληροφόρησης. Η παρούσα ανάλυση αφορά πρόκληση υποθέτησης του ΔΠΧΠ 8 με συγκριτικά στοιχεία το 2006 υπό την ίδια μεθοδολογία. Η Geniki Bank δραστηριοποιείται μόνο στην ελληνική αγορά και ως εκ τούτου δεν υπάρχει πληροφόρηση ανά γεωγραφική περιοχή (χώρα, σύμφωνα με την παράγραφο 105 ΔΠΧΠ 8).

Λειτουργικοί τομείς που ικανοποιούν τα ποσοτικά όρια που ορίζει το ΔΠΧΠ 8 παρουσιάζονται ξεχωριστά. Λοιποί τομείς κάτω από τα όρια έχουν παρουσιαστεί αθροιστικά. Η Διοίκηση κυρίως στηρίζεται στα καθαρά έσοδα τόκων, και όχι στα μικτά ποσά εσόδων και εξόδων στη διαχείριση των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8.13 & 8.23, μόνο τα καθαρά ποσά παρουσιάζονται. Οι επιχειρηματικοί τομείς εισπράττουν και καταβάλλουν τόκους από και προς τη Κεντρική Διαχείριση Διαθεσίμων κατά τους συνήθεις όρους συναλλαγών ώστε να αποτιμήσουν την τοποθετηθεί κεφάλαιο και κόστους χρηματοδότησης. Ο επιμερισμός των δαπανών βασίζεται στον καταμερισμό των κοινών γενικών εξόδων στους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς κατά ορθολογική βάση.

Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα αποτελείται από τους ακόλουθους έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς:

α) Επιχειρηματική & Επενδυτική τραπεζική: Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές με μεγάλες επιχειρήσεις και πιο συγκεκριμένα προϊόντα όπως ανοιχτό λογαριασμό για την κάλυψη των καθημερινών αναγκών της επιχείρησης, επιχειρηματικά δάνεια, δάνεια για κεφάλαιο κίνησης σε ευρώ και συνάλλαγμα, δάνεια πολλαπλών επιλογών για απόκτηση ή ανακαίνιση επαγγελματικής στέγης, χρηματοδότησης παγίων σε ευρώ και συνάλλαγμα, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις, διακρίσεις διαδικασιών εισαγωγών - εξαγωγών, λογαριασμοί όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, συμφωνίες επαναγοράς και λοιπά επενδυτικά προγράμματα.

β) Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων : Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές και υπόλοιπα με μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Τα προσφερόμενα προϊόντα είναι σχεδόν ίδια με αυτά που προσφέρονται στον τομέα επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής, αλλά η τιμολόγηση, η εξυπηρέτηση του πελάτη και οι ενέργειες προώθησης όντας εντελώς διαφορετικές, θεωρείται και αναγνωρίζεται από τη Διοίκηση ως ξεχωριστός επιχειρηματικός τομέας.

γ) Λιανική Τραπεζική: Περιλαμβάνει δάνεια, καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές με ιδιώτες, επαγγελματίες και πολύ μικρές επιχειρήσεις. Πιο συγκεκριμένα, τα προσφερόμενα προϊόντα είναι επιχειρηματικά δάνεια και κεφάλαιο κίνησης για πολύ μικρές επιχειρήσεις και επαγγελματίες, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια προσωπικών αναγκών, ανοιχτές πιστώσεις, δάνεια για αγορά αυτοκινήτου, δάνεια για την αγορά μετρητών, δάνεια για την αγορά μετρητών αμοιβίων κεφαλαίων, ενυπόθηκα δάνεια κινυμένου ή σταθερού επιτοκίου, ενυπόθηκα δάνεια με προστασία επιτοκίου, ταμειντήριο σε τοπικό και ξένο νόμισμα, ειδικό λογαριασμό ταμειντηρίου συνδεδεμένου με το επιτόκιο της ΕΚΤ, προθεσμιακές καταθέσεις, προζωμένοι λογαριασμοί με ή χωρίς υπερανάλυση, λογαριασμοί μισθοδοσίας.

δ) Υπηρεσίες Θεματοφυλακής : Έχοντας ως πελάτες ιδιώτες, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματιστηριακές και επενδυτικές εταιρίες, η θεματοφυλακή διατηρεί σε φύλαξη περιουσιακά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες, διακρίνοντας τις διαδικασίες για την αγορά και πώληση αξιόγραφων, εισπράττει τα έσοδα από αυτούς τους τίτλους (μερίσματα στην περίπτωση των μετοχών και τόκους στην περίπτωση των ομολογιών), προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων όπως προθεσμιακές καταθέσεις, λογαριασμοί όψεως και συμφωνίες επαναγοράς (repas), εμβάσματα, ομόλογα ξένου και ελληνικού Δημοσίου κτλ.

ε) Διαχείριση Διαθεσίμων : Αναλαμβάνει τις δραστηριότητες διαχείρισης της χρηματοδότησης και του κεντροποιημένου κινδύνου αγοράς του Ομίλου μέσω δανεισμού, έκδοσης ομολογιών, χρήσης παραγώγων για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου, και επενδύσει σε κυκλοφορούντα ενεργητικά όπως βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις και εταιρικές και κρατικές ομολογίες.

στ) Λοιποί Τομείς : Περιλαμβάνει τις συναλλαγές της τράπεζας οι οποίες δεν περιλαμβάνονται σε κανένα από τους προαναφερόμενους τομείς (χρηματοδοτική μίσθωση, ασφαλιστική πρακτορεία, διαχείριση κεφαλαίου και λοιποί λογαριασμοί κλ.).

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική € '000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων € '000	Λιανική Τραπεζική € '000	Διαχείριση Διαθεσίμων € '000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής € '000	Λοιποί Τομείς € '000	Σύνολο € '000
Έσοδα							
Καθαρά έσοδα από τόκους	14.301	19.699	84.641	4.121	134	5.804	128.700
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.854	5.551	17.458	-	5.196	394	33.453
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	723	31	2.171	2.925
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	19.155	25.250	102.099	4.844	5.361	8.369	165.078
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	6.553	(10.402)	(52.872)	3.280	3.016	12.167	(38.258)
Φόρος εισοδήματος							(2.101)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους							(40.359)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	862.074	675.629	1.868.623	-	-	167.254	3.573.580
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	349.650	200.576	2.157.907	-	-	49.718	2.757.851
Αποσβέσεις	(380)	(1.990)	(9.778)	(128)	(199)	(1.104)	(13.579)

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική € '000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων € '000	Λιανική Τραπεζική € '000	Διαχείριση Διαθεσίμων € '000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής € '000	Λοιποί Τομείς € '000	Σύνολο € '000
Έσοδα							
Καθαρά έσοδα από τόκους	12.739	17.245	88.308	4.263	152	7.195	129.902
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.876	5.086	18.360	-	4.062	(18)	32.366
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	643	31	537	1.211
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	17.615	22.331	106.668	4.906	4.245	7.714	163.479
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	(12.353)	(20.783)	(59.639)	3.313	2.213	13.647	(73.602)
Φόρος εισοδήματος							(5.764)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους							(79.366)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	840.647	632.040	1.630.423	-	-	126.116	3.229.226
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	622.013	232.457	1.749.961	-	-	40.012	2.644.443
Αποσβέσεις	(443)	(2.097)	(10.519)	(107)	(282)	28	(13.420)

35. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο συναλλάγματος κατά την 31.12.2007 και 31.12.2006 αντίστοιχα. Στον πίνακα συμπεριλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε λογιστική βάση αναλυμένα ανά νόμισμα.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007			
	Ευρο € '000	USD € '000	Λουά € '000	Σύνολο € '000
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.067	224	100	128.391
Απαιτήσεις από τράπεζες	253.752	45.116	21.813	320.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	14.044	60	9	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.232.631	55.070	4.182	3.291.883
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	322.145	10.720	-	332.865
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12.369	-	-	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	990	-	-	990
Ασώματα ακινητοποιήσεις	11.278	-	-	11.278
Ενσώματα ακινητοποιήσεις	123.913	-	-	123.913
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	56.406	-	-	56.406
Λουά στοιχεία ενεργητικού	41.754	341	74	42.169
Σύνολο ενεργητικού	4.197.349	111.531	26.178	4.335.058
Παθητικό				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.030.471	33.365	5.361	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.659.627	67.777	30.447	2.757.851
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	851	59	21	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	-	-	125.201
Προβλέψεις για ωφέληματα προσωπικού	20.431	-	-	20.431
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	4.802	-	-	4.802
Λουά Υποχρεώσεις	53.406	1.014	1	54.421
Σύνολο παθητικού	3.894.789	102.215	35.830	4.032.834
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο	302.560	9.316	(9.652)	302.224
Καθαρή ονομαστική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	434.129	(52)	9.874	443.951
Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (σημείωση 33)	714.652	76.190	43.386	834.228

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			
	Ευρο € '000	USD € '000	Λουά € '000	Σύνολο € '000
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	283.969	4.823	(158.029)	130.763
Καθαρή οικονομική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	7.282	(5.715)	157.602	159.169

Η επιμέτρηση της ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου πάνω στα στοιχεία του Ισολογισμού της Τράπεζας, στην περίπτωση παράλληλης μεταβολής κατά 1 % της συναλλαγματικής ισοτιμίας, δεν παρουσίασε καμία σημαντική επίδραση στο αποτέλεσμα και στην καθαρή θέση των στοιχείων του Ισολογισμού της Τράπεζας.

36. Κίνδυνος επιτοκίου

Το Τμήμα Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού παρακολουθεί την έκθεση του Ομίλου στον Κίνδυνο Επιτοκίου αναλύοντας τις μελλοντικές ληκτότητες όλων των στοιχείων του Ισολογισμού με σταθερό επιτόκιο τόσο σε ευρώ όσο και σε ξένο νόμισμα και υπολογίζοντας τα gaps που προκύπτουν στη θέση σταθερού επιτοκίου. Η μέτρηση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται με τον υπολογισμό της ευαισθησίας (Sensitivity) του Ισολογισμού του Ομίλου, ορισμένη ως η διακύμανση της Καθαρής Παρούσας Αξίας της σταθερής θέσης στην περίπτωση μεταβολής κατά 1% στην καμπύλη επιτοκίων.

Όσον αφορά το κλείσιμο της Χρήσης 2007, η καθαρή ευαισθησία της Τράπεζας στον Κίνδυνο Επιτοκίου διαμορφώθηκε στο ύψος των + € 538 χιλ. (2006: - € 3.375 χιλ.) παραμένοντας, όπως πάντα, εντός του τεθέντος από τη μητρική Société Générale ορίου των € 15.000 χιλ.

Οι παρακάτω ανακεφαλαιωτικοί πίνακες παρουσιάζουν τους δείκτες που επεξηγούν την Καθαρή Ευαισθησία της Τράπεζας της Γενικής για το 2007 και το 2006:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007				
	Ευαισθησία € '000	Ευαισθησία (%)	Διάρκεια (σε έτη)	Υπόλοιπα Περιόδου	Ευαισθησία / Σύνολο
Καθαρή ευαισθησία - όλα τα νομίσματα	538				
Παθητικό	44.598	1,090%	1,176	4.335.058	0,01%
Ενεργητικό	(44.060)	1,083%	1,182	(4.335.058)	

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				
	Ευαισθησία € '000	Ευαισθησία (%)	Διάρκεια (σε έτη)	Υπόλοιπα Περιόδου	Ευαισθησία / Σύνολο
Καθαρή ευαισθησία - όλα τα νομίσματα	(3.375)				
Παθητικό	33.717	0,92%	0,980	3.836.246	-0,09%
Ενεργητικό	(37.092)	1,02%	1,100	(3.836.246)	

Το συνολικό gap των + € 0,5 εκ. (2006:-€ 3,4 εκ) παρουσιάζει μία ελάχιστη ευαισθησία σε ενδεχόμενη πτώση των επιτοκίων (το gap του 2006 παρουσιάζει μία ευαισθησία σε ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων). Επιπρόσθετα, σχολιάζοντας τους δείκτες διάρκειας, η διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού που είναι 1,182 έτος (2006:1,1 έτος) σχεδόν ισοδυναμεί με εκείνη του Παθητικού που διαμορφώνεται στο 1,176 έτος (2006:0,98 έτος). Πιο συγκεκριμένα, στην περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 1%, τα στοιχεία του Ενεργητικού παράγουν απόβλητα της τάξης του 1,083%, ενώ η αξία του Παθητικού μειώνεται κατά 1,090%. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 209 εκ. που πραγματοποιήθηκε μέσα στο 2007, αποτελεί βασικό παράγοντα της διατήρησης της καθαρής ευαισθησίας της Τράπεζας σε ουδέτερα επίπεδα καθώς και της αντροπής της αρνητικής ευαισθησίας της Τράπεζας για το 2006.

37. Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

έως 1 μήνα €' 000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007					Σύνολο €' 000
	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000		
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.391	-	-	-	-	128.391
Απαιτήσεις από τράπεζες	284.211	29.505	6.943	-	22	320.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	256	68	100	2.666	11.023	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.409.394	63.136	205.281	1.071.769	1.131.895	3.881.475
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	4.046	4.160	17.243	97.699	342.339	465.487
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	11.278	11.278
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	123.913	123.913
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	3.084	37.171	16.151	56.406
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42.169	-	-	-	-	42.169
Σύνολο ενεργητικού	1.868.467	96.869	232.651	1.209.305	1.649.980	5.057.272
Παθητικό						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	433.012	44.361	99.673	-	492.151	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.233.432	414.291	110.050	78	-	2.757.851
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	256	11	30	502	132	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	5.776	141.725	-	147.501
Προβλέψεις για ωφέληματα προσωπικού	-	-	617	7.152	12.662	20.431
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	4.802	-	4.802
Λοιπές Υποχρεώσεις	54.421	-	-	-	-	54.421
Σύνολο παθητικού	2.721.121	458.663	216.146	154.259	504.945	4.055.134
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(852.654)	(361.794)	16.505	1.055.046	1.145.035	

έως 1 μήνα €' 000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006					Σύνολο €' 000
	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000		
Σύνολο ενεργητικού	1.753.443	268.451	344.317	722.571	1.303.832	4.392.614
Σύνολο παθητικού	2.717.724	507.522	332.062	161.990	20.345	3.739.643
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(964.281)	(239.071)	12.255	560.581	1.283.487	652.971

38. Οφειγένη γεγονότα

Δεν υπάρχουν οφειγένη γεγονότα.

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Μητρική εταιρεία και τελικός φορέας άσκησης ελέγχου

Ο τελικός φορέας άσκησης ελέγχου της Τράπεζας είναι η Societe Generale S.A. η οποία έχει συσταθεί στη Γαλλία. Ο Ομίλος Societe Generale κατέχει το 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Στον παρακάτω πίνακα συμπεριλαμβάνονται οι διαιτηρικές συναλλαγές της Γενικής Τράπεζας με τη Societe Generale και με τις θυγατρικές της. Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη απειραζονται από τους όρους της αγοράς.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από τράπεζες	26.438	21.793
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	167.255	126.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.165	5.155
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	348	176
Σύνολο	199.206	153.240
Παθητικό		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.024.070	729.064
Υποχρεώσεις σε πελάτες	4.280	12.835
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	125.201
Λοιπές υποχρεώσεις	1.392	958
Σύνολο	1.154.943	868.058
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	9.304	6.106
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.608	591
Έσοδα από μερίσματα	216	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	104	274
Σύνολο	11.232	6.971
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	41.479	23.611
Καθαρά έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	128	-
Γενικά διοικητικά έξοδα	8.491	7.792
Σύνολο	50.098	31.403

Εκδοθείσες Εγγυητικές με συνδεδεμένα μέρη στις 31.12.2007 ποσό € 158,969 χιλιάδες (€ 79,827 χιλιάδες στις 31.12.2006).

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 2007 ανέρχονται σε € 1.502 χιλιάδες (2006 940 € χιλιάδες).

Τα υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας ανέρχονται σε € 29 χιλιάδες ; οι καταθέσεις των προαναφερθέντων προσώπων ανέρχονται σε € 473 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007.

40. Δείκτες επάρκειας & ρευστότητας

Ο αντικατευκτικό στόχο της Τράπεζας σχετικά με την κεφαλαιακή διαχείριση, που καθορίζεται από την "καθαρή θέση" και αποτελεί την εικόνα του ισολογισμού, είναι οι εξής :

- Να συμμορφωθεί με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που καθορίζονται από τις ρυθμιστικές αρχές της τραπεζικής αγοράς.
- Να προστατεύει την ικανότητα της Τράπεζας, για τη συνέχισή των δραστηριοτήτων της.
- Να διατηρηθεί μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση για να ενισχύσει την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση κεφαλαιακής ρύθμισης, ελέγχεται τακτικά από τη διοίκηση της Τράπεζας, εφαρμόζοντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που αναλύθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας και από τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Κοινότητας και οι οποίες εφαρμόζονται για λόγους εποπτείας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η απαιτούμενη πληροφόρηση αποστέλλεται στην Εποπτική αρχή σε τριμηνιαία βάση.

Το ρυθμιζόμενο κεφάλαιο της Τράπεζας, το οποίο διαχειρίζεται από το κεντρική διεύθυνση Διαχείρισης Κεφαλαίου, διαχωρίζεται σε δύο κατηγορίες :

- Βασικά Ίδια Κεφάλαια :** μετοχικό κεφάλαιο (καθαρή λογιστική αξία μετοχών), αποτέλεσμα ες νέον και αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από τη διάθεση των αποτελεσμάτων ες νέον. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και των ασώματων παγίων αφαιρείται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.
 - Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια :** κυρίως υποχρεωτικό κεφάλαιο δανείου μειωμένης εξασφάλισης.
- β) Αντισταθμιζόμενα με βάση τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται ιεραρχικά από 5 σταθμισμένα είδη κινδύνου, που κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τη φύση του περιουσιακού στοιχείου και του αντισταθμιζόμενου, (αντικαταπερίζουν την εκτίμηση της πίστωσης που συσχετίζεται με αυτά τα είδη κινδύνου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τη σύνθεση των ρυθμιζόμενων κεφαλαίων και τους δείκτες της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2007.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € 000	2006 € 000
Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
Αποτελέσματα εις νέον	(40.387)	(274.577)
Μετοχικό κεφάλαιο	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	215.320	62.620
Λοιπά αποθεματικά εκτός από αποθεματικά εύλογης αξίας	5.481	5.481
Λοιπα προσθετικά στοιχεία	-	7.394
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων x 50 % (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2007)	(2.935)	-
Μείον : Ασύμμετα πάγια	(11.278)	(12.557)
Σύνολο Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων	284.904	125.259
Συμπληρωματικά Ίδια κεφάλαια		
Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια	125.201	62.630
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων x 50 % (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2007)	(2.935)	-
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2006)	-	(5.869)
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία	-	(7.394)
Σύνολο Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	122.266	49.367
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	407.170	174.626
Σταθμισμένα στοιχεία κινδύνου		
Σύνολο σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού σταθμισμένα ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο	3.497.427	3.122.823
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,64%	5,59%
Δείκτης ρευστότητας	19,70%	15,40%

41. Αλλαγές κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Αναμορφώθηκαν για σκοπούς καλύτερης παρουσίαισης τα παρακάτω κονδύλια: α) Αναβαλλόμενη φορολογία - έγινε συμφωνησιμός της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού 6.285 χιλ. ευρώ. β) Στα Ταμειακά Ισοδύναμα έχουν εξαιρεθεί στη χρήση 2007 τα κονδύλια που σχετίζονται με τον λογαριασμό δέσμευσης στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η αντίστοιχη μεταβολή στα ταμειακά ισοδύναμα του 2006 ανέρχεται σε 46.430 χιλ. ευρώ (Σημείωση 13) με αντίστοιχη επίδραση στην Κατάσταση των Ταμειακών ροών.

42. Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ως εξής:

Κουταλίδης Τρόφων
Ρόκας Μελέτιος
Στασιβέλλας Ηλίας
Patrick Couste
Emmanuel Martin
Γεωργόπουλος Δημήτριος
Jean Didier Reigner
Marc Breillout
Jean Louis Mattei
Καλιβιάς Ηλίας
Ακκας Χρήστος
Γκουλούσης Δημήτριος

Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος)
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Διευθύνων Σύμβουλος
Εντεταλμένος Σύμβουλος
Εντεταλμένος Σύμβουλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

μέχρι 29.11.2007
από 29.11.2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου & Φορολογίας

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ.ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ.ΔΑΛΙΑΝΗΣ



ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 Μαρτίου 2007

Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000

Πίνακας Περιεχομένων

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ισολογισμός

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες

2. Δήλωση συμμόρφωσης

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

4. Εκτιμήσεις

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

9. Φορολογία εισοδήματος

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

12. Συγκριτικά στοιχεία

13. Λογιστική αντιστάθμιση

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

Σημείωση	Για το τρίμηνο που έληξε την 31-Μαρτίου	
	2007	2006
	€ ' 000	€ ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	55.664	46.560
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(23.483)	(14.266)
Καθαρά έσοδα από τόκους	32.181	32.294
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.115	8.112
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(183)	(393)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.932	7.719
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(706)	455
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	249	344
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	40.656	40.812
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(10.346)	(28.203)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	-	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(24.632)	(22.186)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(13.267)	(13.623)
Αποσβέσεις	(3.259)	(3.122)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(51.504)	(67.134)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	(10.848)	(26.322)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(10.848)	(26.322)
Φόρος εισοδήματος	9 (221)	5.749
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(11.069)	(20.573)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	6 €	€
- Βασικά	(0,19)	(0,35)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεσος ισολογισμός

		31-Μαρ-07	31-Δεκ-06
	Σημειώση	€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα		80.580	98.194
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		334.671	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		10.975	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		2.965.461	2.940.553
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση		330.192	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις		12.196	12.557
Ενσώματα πάγια		128.081	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		62.691	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		35.212	31.079
Σύνολο ενεργητικού		3.973.418	3.842.531
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		933.252	853.419
Υποχρεώσεις προς πελάτες		2.713.073	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		2.696	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		126.595	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		20.572	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		9.289	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		6.285	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις		41.576	46.732
Σύνολο υποχρεώσεων		3.853.338	3.711.768
Καθαρή θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο		336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(279.438)	(268.755)
Σύνολο καθαρής θέσεως		120.080	130.763
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		3.973.418	3.842.531

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	12.399	(202.129)	-	209.949
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(601)	-	-	-	(601)
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(20.573)	-	(20.573)
Υπόλοιπο της 31.03.2006	336.898	62.620	(440)	12.399	(222.702)	-	188.775

Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €'000	Αποτελέσματα εις νέον €'000	Ίδιες μετοχές €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	341	5.481	(274.577)	-	130.763
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	386	-	-	-	386
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(11.069)	-	(11.069)
Υπόλοιπο της 31.03.2007	336.898	62.620	727	5.481	(285.646)	-	120.080

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών**Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**

(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους

Προσαρμογή κερδών για:

Αποσβέσεις ενσώματων παγίων

Αποσβέσεις αύλων παγίων

Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις

Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού

Λοιπές προβλέψεις

Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα

Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις

Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων

Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων

Καθαρή / (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Παράγωγα

Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες

Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα

Υποχρεώσεων σε πελάτες

Λοιπών υποχρεώσεων

Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους**Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων

Αγορές αύλων παγίων στοιχείων

Αγορές συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Πώληση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων

Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών

Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα

Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών**Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου****Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου****Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου**

	2007	2006
	€' 000	€' 000
	(11.069)	(20.573)
	2.502	2.664
	757	458
	10.346	28.203
	183	(239)
	-	476
	-	(5.995)
	(110)	1.677
	11	3
	(6)	(274)
	2.614	6.400
	11.424	35.593
	(2.261)	1.124
	(35.254)	(58.971)
	(2.743)	10.738
	79.833	(35.596)
	68.629	(97.501)
	(5.156)	(19.268)
	-	-
	117.086	(157.481)
	(94.889)	(5.594)
	(791)	(2.943)
	(395)	(65)
	-	(3.327)
	-	-
	106.498	20.138
	242	50
	10.665	8.259
	-	19
	-	-
	-	-
	-	19
	6	274
	127.757	(148.929)
	277.290	335.952
	405.047	187.023

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 με 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) δραστηριοποιείται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Μαΐου 2007.

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 *Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές*. Στις συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση της Τράπεζας που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Τράπεζα συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

- ◆ Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών – περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειευτήριο, καταθέσεις, καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- ◆ Τραπεζική επιχειρήσεων – περιλαμβάνει διευκολύνσεις άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις καθώς και προϊόντα συναλλάγματος.

**Για το τρίμηνο που έληξε την
31 Μαρτίου 2007**

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	21.049	19.607	40.656
Έξοδα	(16.374)	(21.525)	(37.899)
Προβλέψεις	(4.470)	(5.876)	(10.346)
Αποσβέσεις	(1.408)	(1.851)	(3.259)
Καθαρά αποτελέσματα	(1.203)	(9.645)	(10.848)
Φόρος εισοδήματος			(221)
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			<u>(11.069)</u>

**Για το τρίμηνο που έληξε την
31 Μαρτίου 2006**

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	21.854	18.958	40.812
Έξοδα	(15.761)	(20.048)	(35.809)
Προβλέψεις	(12.413)	(15.790)	(28.203)
Αποσβέσεις	(1.374)	(1.748)	(3.122)
Καθαρά αποτελέσματα	(7.694)	(18.628)	(26.322)
Φόρος εισοδήματος			5.749
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			<u>(20.573)</u>

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Μονάδα μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
		2007	2006
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(11.069)	(20.573)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,19)	(0,35)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Τράπεζα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2006 απέκτησε άμεσα τον έλεγχο του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών της εταιριών (η Τράπεζα έλεγχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών της):

α) Γενική Leasing A.E., εξαγοράζοντας 1.018.360 μετοχές (35%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Καρτών & Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών A.E.

β) Γενική Καρτών και Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών A.E., εξαγοράζοντας 2.200 μετοχές (11%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Finance A.E.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31 Μαρτίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Την 1η Ιανουαρίου	288.836	266.184
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	11.409	28.203
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(1.063)	-
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	-	-
Συναλλαγματική διαφορά	236	(61)
Υπόλοιπο την 31η Μαρτίου	299.418	294.326

9. Φορολογία εισοδήματος

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιριών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%.

Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

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

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,32% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	31-Μαρ-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	116.291	21.793
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	137.207	126.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.958	5.155
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	264	176
Σύνολο	258.720	153.240

Παθητικό

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	896.021	729.064
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.132	12.835
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	126.595	125.201
Λοιπές υποχρεώσεις	1.052	958
Σύνολο	1.031.800	868.058

	31-Μαρ-07	31-Μαρ-06
	€' 000	€' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.935	2.993
Έσοδα προμηθειών	120	78
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	27	2.146
Σύνολο	2.082	5.217

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	9.331	4.478
Έξοδα προμηθειών	-	30
Έξοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	197	-
Γενικά έξοδα διοίκησης	1.634	2.189
Σύνολο	11.162	6.697

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 31 Μαρτίου 2007 ανέρχονται σε € 187 χιλ.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 468 χιλ. κατά την 31 Μαρτίου 2007.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13. Λογιστική αντιστάθμισης

Η Τράπεζα εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

JACQUES C.TOURNEBIZE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ



ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 Ιουνίου 2007

Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση επισκόπησης ορκωτού ελεγκτή - λογιστή

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ισολογισμός

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες

2. Δήλωση συμμόρφωσης

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

4. Εκτιμήσεις

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

9. Φορολογία εισοδήματος

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

12. Συγκριτικά στοιχεία

13α. Λογιστική αντιστάθμισης

13β. Οψιγενή γεγονότα

14. Λοιπές Πληροφορίες

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τον συνημμένο συνοπτικό ατομικό ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα») της 30ης Ιουνίου 2007, τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση («ΔΛΠ 34»). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας» στο οποίο παραπέμπουν τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η επισκόπηση συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μιας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα και επομένως, δεν μας δίδει την δυνατότητα να αποκτήσουμε την διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, η παρούσα δεν αποτελεί έκθεση ελέγχου.

Συμπέρασμα Επισκόπησης

Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης εφιστούμε την προσοχή σας:

α) στο γεγονός ότι η Καθαρή Θέση της Τράπεζας στις 30.6.07 έχει κατέλθει κάτω του 50% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, κατά συνέπεια συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Επιπλέον ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολείπεται του ελαχίστου ορίου που απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία και την Τράπεζα της Ελλάδος. Όπως αναφέρεται στην σημείωση 14 της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, έχει ήδη δρομολογηθεί η διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά συνολικό ποσό € 210 εκ. περίπου, προκειμένου να συμμορφωθεί η τράπεζα με όλους τους ρυθμιστικούς και κανονιστικούς δείκτες και κανόνες.

β) οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2005 και 2006 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 με εύλογη ακρίβεια.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2007
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης
Ανώνυμη εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ.ΣΟΕΛ Ε 120

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 30-Ιουνίου		Σημείωση	Για το εξάμηνο που έληξε την 30-Ιουνίου	
	2007	2006		2007	2006
	€ ' 000	€ ' 000		€ ' 000	€ ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	58.238	47.543		113.902	94.103
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(26.922)	(15.841)		(50.405)	(30.107)
Καθαρά έσοδα από τόκους	31.316	31.702		63.497	63.996
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.682	8.381		18.797	16.493
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(806)	(555)		(989)	(948)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.876	7.826		17.808	15.545
Έσοδα από μερίσματα	216	-		216	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	315	1.559		(391)	2.014
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	714	153		963	497
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	41.437	41.240		82.093	82.052
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(8.734)	(9.601)	8	(19.080)	(37.804)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	272	-		272	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(24.686)	(22.513)		(49.318)	(44.699)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(12.884)	(14.267)		(26.151)	(27.890)
Αποσβέσεις	(3.266)	(3.647)		(6.525)	(6.769)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(49.298)	(50.028)		(100.802)	(117.162)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(7.861)	(8.788)		(18.709)	(35.110)
Φόρος εισοδήματος	(457)	4.159	9	(678)	9.908
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(8.318)	(4.629)		(19.387)	(25.202)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	€	€	6	€	€
- Βασικά και απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,14)	(0,08)		(0,33)	(0,43)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενδιάμεσος ισολογισμός

	Σημείωση	30-Ιουν-07 €' 000	31-Δεκ-06 €' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα		114.132	98.194
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		257.084	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		18.548	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		3.113.257	2.940.553
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση		334.428	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις		11.768	12.557
Ενσώματα πάγια		126.850	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		62.690	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		32.267	31.079
Σύνολο ενεργητικού		4.084.383	3.842.531
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		948.689	853.419
Υποχρεώσεις προς πελάτες		2.811.111	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		4.022	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης		127.989	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		20.711	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		9.017	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		6.285	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις		43.795	46.732
Σύνολο υποχρεώσεων		3.971.619	3.711.768
Καθαρή θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο		336.898	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον		(286.754)	(268.755)
Σύνολο καθαρής θέσεως		112.764	130.763
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης		4.084.383	3.842.531

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	12.399	(202.129)	-	209.949
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(673)	-	-	-	(673)
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(25.202)	-	(25.202)
Υπόλοιπο της 30.06.2006	336.898	62.620	(512)	12.399	(227.331)	-	184.074

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €' 000	Αποτελέσματα εις νέον €' 000	Ίδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	341	5.481	(274.577)	-	130.763
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	1.388	-	-	-	1.388
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(19.387)	-	(19.387)
Υπόλοιπο της 30.06.2007	336.898	62.620	1.729	5.481	(293.964)	-	112.764

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

		Για το εξάμηνο που έληξε την	
		30 Ιουνίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών			
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους	Σημείωση	(19.387)	(25.202)
<i>Προσαρμογή κερδών για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		5.031	5.380
Αποσβέσεις αύλων παγίων		1.494	1.389
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	8	19.080	37.980
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού		322	701
Λοιπές προβλέψεις		(271)	(3.199)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα		-	(10.718)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(117)	2.892
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών		(216)	
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		24	(61)
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(3)	(553)
		5.957	8.609
Καθαρή / (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(1.577)	15.858
Παράγωγα		(8.507)	(5.728)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(191.784)	(221.062)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		1.812	4.384
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		95.270	17.738
Υποχρεώσεων σε πελάτες		166.667	109.496
Λοιπών υποχρεώσεων		(2.259)	(10.290)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(678)	(3.282)
		64.901	(84.277)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους			
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		(100.356)	(15.562)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		(2.604)	(7.362)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων		(706)	(568)
Αγορές συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	(3.879)
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές		-	-
Πώληση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	-
Πώληση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		108.738	27.254
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		744	250
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		5.816	133
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		3	553
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		70.720	(83.591)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		277.290	335.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		348.010	252.361

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) δραστηριοποιείται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Αυγούστου 2007.

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 *Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές*. Στις συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση της Τράπεζας που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Τράπεζα συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

- ◆ Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών – περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειυτηρίου, καταθέσεις, καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- ◆ Τραπεζική επιχειρήσεων – περιλαμβάνει διευκολύνσεις άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις καθώς και προϊόντα συναλλάγματος.

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	40.856	41.236	82.092
Έξοδα	(33.284)	(42.184)	(75.468)
Προβλέψεις	(8.295)	(10.513)	(18.808)
Αποσβέσεις	(2.878)	(3.647)	(6.525)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(3.601)	(15.108)	(18.709)
Φόρος εισοδήματος			(678)
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			(19.387)

Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	39.618	42.434	82.052
Έξοδα	(29.182)	(43.407)	(72.589)
Προβλέψεις	(15.197)	(22.607)	(37.804)
Αποσβέσεις	(2.721)	(4.048)	(6.769)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(7.482)	(27.628)	(35.110)
Φόρος εισοδήματος			9.908
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			(25.202)

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Μονάδα μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου		Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
		2007	2006	2007	2006
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(8.318)	(4.629)	(19.387)	(25.202)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,14)	(0,08)	(0,33)	(0,43)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Τράπεζα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2006 απέκτησε άμεσα τον έλεγχο του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών της εταιριών (η Τράπεζα έλεγχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών της):

- α) Γενική Leasing A.E., εξαγοράζοντας 1.018.360 μετοχές (35%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Καρτών & Χρηματοστηριακών Υπηρεσιών A.E.
β) Γενική Καρτών και Χρηματοστηριακών Υπηρεσιών A.E., εξαγοράζοντας 2.200 μετοχές (11%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Finance A.E.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Την 1η Ιανουαρίου	288.836	266.184
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	19.739	37.808
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(799)	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	307.776	303.992

	Για το εξάμηνο που έληξε την 30 Ιουνίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	19.739	37.808
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(799)	-
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις μη καλυπτόμενες από προβλέψεις	488	-
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(348)	-
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου	19.080	37.808

9. Φορολογία εισοδήματος

α) Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιριών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%.

Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004.

β) Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε 21 εκ. €, δεν υφίσταται πλέον.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

Νομικές υποθέσεις: Οι εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική της θέση και τη μελλοντική της λειτουργία. Η πρόβλεψη που έχει σχηματισθεί ανέρχεται σε 2.579 χιλ.€.

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	30-Ιουν-07	31-Δεκ-06
	€' 000	€' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	66.240	21.793
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	145.286	126.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.413	5.155
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	611	176
Σύνολο	219.550	153.240

Παθητικό

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	839.962	729.064
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.447	12.835
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	127.989	125.201
Λοιπές υποχρεώσεις	901	958
Σύνολο	980.299	868.058

	30-Ιουν-07	30-Ιουν-06
	€' 000	€' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4.580	3.122
Έσοδα προμηθειών	850	226
Έσοδα από μερίσματα	216	-
Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.258	-
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	70	224
Σύνολο	7.974	3.572

Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	19.313	8.276
Έξοδα προμηθειών	-	-
Γενικά έξοδα διοίκησης	2.875	3.443
Σύνολο	22.188	11.719

Η Τράπεζα στην διάρκεια του 2ου τριμήνου 2007 και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για τους δείκτες ρευστότητας σύναψε σύμβαση ανοικτής πίστωσης, ύψους € 143 εκ, με την μητρική εταιρεία Societe Generale S.A..

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2007 ανέρχονται σε € 431 χιλ. έναντι € 321 χιλ. την 30 Ιουνίου 2006.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 438 χιλ. κατά την 30 Ιουνίου 2007 έναντι € 339 χιλ. κατά την 30 Ιουνίου 2006.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13α. Λογιστική αντιστάθμιση

Η Τράπεζα εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμιση κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

13β. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν οψιγενή γεγονότα μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών πληροφοριών.

14. Λοιπές πληροφορίες

α) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 28.06.2007 η Τράπεζα προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 274.423 χιλ. με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της τιμής της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 και ταυτόχρονα αποφασίστηκε η αύξηση κατά € 56.228 χιλ. με την έκδοση και διάθεση 52.549.145 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 1,07 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 4,00 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία εννέα (9) νέες για κάθε δέκα (10) παλαιές μετοχές. Η υπέρ το άρτιο διαφορά € 153.969 χιλ. θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

β) Η Τράπεζα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2007 συμμετείχε κατά 20 % στο μετοχικό κεφάλαιο της νεοϊδρυθείσας εταιρείας ALD Automotive Ανώνυμη Εταιρεία μισθώσεων αυτοκινήτων. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ανέρχεται σε € 60 χιλ. .

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ



GENIKI
Bank

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

30 Σεπτεμβρίου 2007

Γενική Τράπεζα της Ελλάδος
Μεσογείων 109 – 111
Αθήνα 115 26
ΑΜΑΕ 6073/06/Β/86/12
www.geniki.gr
Τηλ: +30 210 6975000

Πίνακας Περιεχομένων

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

Ενδιάμεσος ισολογισμός

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών

1. Γενικές πληροφορίες

2. Δήλωση συμμόρφωσης

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

4. Εκτιμήσεις

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

6. Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

9. Φορολογία εισοδήματος

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

12. Συγκριτικά στοιχεία

13. Λογιστική αντιστάθμισης

14. Οψιγενή γεγονότα

15. Λοιπές Πληροφορίες

Ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων

	Για το τρίμηνο που έληξε την 30-Σεπτεμβρίου		Σημείωση	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30-Σεπτεμβρίου	
	2007	2006		2007	2006
	€ ' 000	€ ' 000		€ ' 000	€ ' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	60.236	51.618		174.138	145.721
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(28.990)	(19.761)		(79.395)	(49.868)
Καθαρά έσοδα από τόκους	31.246	31.857		94.743	95.853
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.272	7.744		28.069	24.237
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(1.232)	(515)		(2.221)	(1.463)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.040	7.229		25.848	22.774
Έσοδα από μερίσματα	59	79		275	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(383)	(1.344)		(774)	670
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	620	468		1.583	965
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	39.582	38.289		121.675	120.341
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(9.310)	(10.614)	8	(28.390)	(48.594)
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	50	394		322	570
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(24.477)	(24.207)		(73.795)	(68.906)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(14.554)	(14.557)		(40.705)	(42.447)
Αποσβέσεις	(3.398)	(3.362)		(9.923)	(10.131)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(51.689)	(52.346)		(152.491)	(169.508)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου πριν από φόρους	(12.107)	(14.057)		(30.816)	(49.167)
Φόρος εισοδήματος	(365)	2.869	9	(1.043)	12.777
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(12.472)	(11.188)		(31.859)	(36.390)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	€	€	6	€	€
- Βασικά και απομειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,21)	(0,19)		(0,55)	(0,62)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενδιάμεσος ισολογισμός

Σημείωση	30-Σεπ-07 €' 000	31-Δεκ-06 €' 000
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	100.866	98.194
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	123.680	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.356	12.027
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.230.115	2.940.553
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση	329.171	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	7 12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	7 990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.244	12.557
Ενσώματα πάγια	125.320	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	62.691	62.690
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33.915	31.079
Σύνολο ενεργητικού	4.046.717	3.842.531
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	961.019	853.419
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.769.643	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.324	6.008
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	129.383	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	20.788	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	8.966	9.289
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.285	6.285
Λοιπές υποχρεώσεις	46.803	46.732
Σύνολο υποχρεώσεων	3.946.211	3.711.768
Καθαρή θέση		
Μετοχικό κεφάλαιο	62.475	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	62.620	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(24.589)	(268.755)
Σύνολο καθαρής θέσεως	100.506	130.763
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης	4.046.717	3.842.531

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Για το εννεάμηνο που έληξε την
30 Σεπτεμβρίου 2006

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Λοιπά αποθεματικά € '000	Αποτελέσματα εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	12.399	(202.129)	-	209.949
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	15	-	-	-	15
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(36.390)	-	(36.390)
Υπόλοιπο της 30.09.2006	336.898	62.620	176	12.399	(238.519)	-	173.574

Για το εννεάμηνο που έληξε την
30 Σεπτεμβρίου 2007

	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € ' 000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Λοιπά αποθεματικά €' 000	Αποτελέσματα εις νέον €' 000	Ίδιες μετοχές €' 000	Σύνολο €' 000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	341	5.481	(274.577)	-	130.763
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	1.602	-	-	-	1.602
Μεταφορά αποθεματικών	(274.423)	-	-	-	274.423	-	-
Ζημιά περιόδου	-	-	-	-	(31.859)	-	(31.859)
Υπόλοιπο της 30.09.2007	62.475	62.620	1.943	5.481	(32.013)	-	100.506

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Για το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους		(31.859)	(36.390)
<i>Προσαρμογή κερδών για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		7.678	8.076
Αποσβέσεις αύλων παγίων		2.247	2.083
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	8	28.390	48.594
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού		397	1.096
Λοιπές προβλέψεις		(322)	(3.593)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα		-	(13.888)
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(119)	2.734
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών		(216)	-
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		51	(120)
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(12)	(796)
		6.235	7.796
Καθαρή / (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		5.325	29.657
Παράγωγα		(7.013)	(4.341)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(317.952)	(319.837)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		1.560	21.810
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		107.600	376.937
Υποχρεώσεων σε πελάτες		125.200	73.949
Λοιπών υποχρεώσεων		1.114	(5.249)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(1.043)	(3.282)
		(78.974)	177.440
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους			
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		(113.491)	(217.518)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων		(3.869)	(10.472)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων		(934)	(1.095)
Αγορές συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	(3.879)
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές		-	-
Πώληση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	-
Πώληση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		127.344	76.267
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		865	330
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		9.915	(156.367)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		-	84
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	84
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		12	796
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		(69.047)	21.953
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		277.290	335.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		208.243	357.905

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 με 11 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες**1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Γενική Τράπεζα (η Τράπεζα) δραστηριοποιείται στη λιανική και επιχειρηματική τραπεζική. Η Τράπεζα είναι εγκατεστημένη και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Νοεμβρίου 2007.

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 *Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές*. Στις συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες δεν συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των πληροφοριών που συμπεριλαμβάνεται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και κατά συνέπεια πρέπει να διαβασθούν σε συνάρτηση με τις δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006.

3. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα στην προετοιμασία των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών είναι οι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων, υποθέσεων, καθώς και την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση της Τράπεζας που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα παρουσιαζόμενα μεγέθη του ενεργητικού, του παθητικού, των εσόδων και των εξόδων. Η τελική έκβαση των διενεργηθεισών εκτιμήσεων ενδέχεται να μην επιβεβαιωθεί στο μέλλον.

Οι σημαντικές περιοχές που απαιτούν την εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και αφορούν στην προετοιμασία των παρουσιαζόμενων ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών είναι ίδιες με αυτές που αναφέρονται και εφαρμόστηκαν στην προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2006.

5. Τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Τράπεζα συμπεριλαμβάνει τους παρακάτω τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας:

- ◆ Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών – περιλαμβάνει λογαριασμούς όψεως πελατών, ταμειυτηρίου, καταθέσεις, καταθετικά-επενδυτικά προϊόντα, πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, καταναλωτικά δάνεια, χορηγήσεις μικρών επιχειρήσεων και στεγαστικά δάνεια.
- ◆ Τραπεζική επιχειρήσεων – περιλαμβάνει διευκολύνσεις άμεσων χρεώσεων, λογαριασμούς όψεως, καταθέσεις, ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς, δάνεια και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις καθώς και προϊόντα συναλλάγματος.

Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	60.065	61.610	121.675
Έξοδα	(51.720)	(62.780)	(114.500)
Προβλέψεις	(12.678)	(15.390)	(28.068)
Αποσβέσεις	(4.482)	(5.441)	(9.923)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(8.815)	(22.001)	(30.816)
Φόρος εισοδήματος			(1.043)
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			<u>(31.859)</u>

Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2006

	Λιανική Τραπεζική €' 000	Επιχειρηματική Τραπεζική €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα	66.663	53.678	120.341
Έξοδα	(45.578)	(65.775)	(111.353)
Προβλέψεις	(19.657)	(28.367)	(48.024)
Αποσβέσεις	(4.147)	(5.984)	(10.131)
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	(2.719)	(46.448)	(49.167)
Φόρος εισοδήματος			12.777
Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους			<u>(36.390)</u>

6. Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου που αντιστοιχεί στους κατόχους κοινών μετοχών με το σταθμικό μέσο όρο των κοινών μετοχών που υπήρχαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Μονάδα μέτρησης	Για το τρίμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου		Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
		2007	2006	2007	2006
Καθαρά αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους	€' 000	(12.472)	(11.188)	(31.859)	(36.390)
Σταθμικός μέσος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	Αριθμός μετοχών	58.387.939	58.387.939	58.387.939	58.387.939
Βασικά κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή	€	(0,21)	(0,19)	(0,55)	(0,62)

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Τράπεζα κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2006 απέκτησε άμεσα τον έλεγχο του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών της εταιριών (η Τράπεζα έλεγχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των παρακάτω θυγατρικών έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών της):

α) Γενική Leasing A.E., εξαγοράζοντας 1.018.360 μετοχές (35%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Καρτών & Χρηματοστηριακών Υπηρεσιών A.E.

β) Γενική Καρτών και Χρηματοστηριακών Υπηρεσιών A.E., εξαγοράζοντας 2.200 μετοχές (11%) από την επίσης θυγατρική εταιρία της Γενική Finance A.E.

8. Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

	Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Την 1η Ιανουαρίου	288.836	266.184
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	29.394	48.600
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(1.525)	-
Δάνεια που διεγράφησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	-	(30.182)
Συναλλαγματική διαφορά	-	(170)
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου	316.705	284.432

	Για το εννιάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	29.394	48.600
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(1.525)	-
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις μη καλυπτόμενες από προβλέψεις	869	-
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(348)	(6)
Υπόλοιπο την 30η Σεπτεμβρίου	28.390	48.594

9. Φορολογία εισοδήματος

α) Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής για τη φορολογία των ανωνύμων εταιρειών μειώθηκε από 32% σε 29% από 01.01.2006 και από 01.01.2007 σε 25%.

Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004.

β) Το ενδεχόμενο στοιχείο Ενεργητικού που αναφέρεται στις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε 31.12.2006 και ανερχόταν σε 21 εκ. €, δεν υφίσταται πλέον.

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και στις δεσμεύσεις για κεφαλαιακές επενδύσεις σε σχέση με αυτές που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006.

Νομικές υποθέσεις: Οι εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική της θέση και τη μελλοντική της λειτουργία. Η πρόβλεψη που έχει σχηματισθεί ανέρχεται σε 2.579 χιλ. €.

11 . Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**Μητρική εταιρεία**

Η τελική μητρική εταιρεία στην οποία ενοποιούνται οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι η Société Générale SA με έδρα στην Γαλλία. Η Société Générale κατέχει το 52,33% των κοινών μετοχών της Τράπεζας.

Συναλλαγές με θυγατρικές, συνδεδεμένες και συγγενείς εταιρείες

	30-Σεπ-07 €' 000	31-Δεκ-06 €' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	78.683	21.793
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	145.398	126.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.158	5.155
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	317	176
Σύνολο	231.556	153.240
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	849.840	729.064
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.615	12.835
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	129.383	125.201
Λοιπές υποχρεώσεις	1.387	958
Σύνολο	985.225	868.058
	30-Σεπ-07 €' 000	30-Σεπ-06 €' 000
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.682	3.122
Έσοδα προμηθειών	1.233	226
Έσοδα από μερίσματα	216	-
Έσοδα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.003	-
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	74	224
Σύνολο	10.208	3.572
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	29.413	8.276
Έξοδα προμηθειών	-	-
Γενικά έξοδα διοίκησης	4.541	3.443
Σύνολο	33.954	11.719

Η Τράπεζα στην διάρκεια του 2ου τριμήνου 2007 και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για τους δείκτες ρευστότητας σύμφωνα σύμβαση ανοικτής πίστωσης, ύψους € 143 εκ, με την μητρική εταιρεία Societe Generale S.A..

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης

Η μισθοδοσία, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2007 ανέρχονται σε € 652 χιλ. έναντι € 628 χιλ. την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Δεν υπήρχαν υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 465 χιλ. κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2007 έναντι € 251 χιλ. κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2006.

12. Συγκριτικά στοιχεία

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

13. Λογιστική αντιστάθμισης

Η Τράπεζα εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου για τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο επιτοκίου που σχετίζεται με τα δάνεια που διατίθενται στους πελάτες με εγγύηση επιτοκίου.

14. Οψιγενή γεγονότα

Ολοκληρώθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28ης Ιουνίου 2007 και καλύφθηκε εξ'ολοκλήρου. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών στις 26 Νοεμβρίου 2007.

15. Λοιπές πληροφορίες

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 28.06.2007 η Τράπεζα προχώρησε σε μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 274.423 χιλ. με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της τιμής της μετοχής από € 5,77 σε € 1,07 και ταυτόχρονα αποφασίστηκε η αύξηση κατά € 56.228 χιλ. με την έκδοση και διάθεση 52.549.145 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 1,07 η κάθε μία και με τιμή διαθέσεως € 4,00 για κάθε μία μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία εννέα (9) νέες για κάθε δέκα (10) παλαιές μετοχές. Η υπέρ το άρτιο διαφορά € 153.969 χιλ. θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

(βλ. σημείωση 14. Ομιγενή γεγονότα)

Αθήνα, 29 Νοεμβρίου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

**Ο Διευθυντής Λογιστηρίου
& Φορολογίας**

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ.ΔΑΛΙΑΝΗΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2007 έως 31 Δεκεμβρίου 2007 (δημοσιευμένα βάσει της Απόφασης 2/396/31.08.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Στοιχεία Επιχείρησης

Έδρα:	Μεσογείων 109-111 Αθήνα
A.P.M.A.E.:	6073069/08/12
Αρχόδια νομαρχία:	Νομαρχία Αθηνών
Ημ. έγκρισης οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ.:	26 Μαρτίου 2008
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Μιχάλης Ε. Καραβός (Α.Μ. ΣΟΕΛ 13371)
Ελεγκτική εταιρία:	Deloitte. Χατζηπαύλου, Σοφianos & Καμπάνης Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων επιχειρήσεων
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη με θέματα έμφασης
Ημερομηνία έκδοσης έκθεσης ελέγχου:	28 Μαρτίου 2008
Διεύθυνση διαδικτυακού εταιρείας:	www.geniki.gr

Στοιχεία Ισολογισμού

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.406	98.209	128.391	98.194
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	320.764	180.888	320.681	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	14.113	12.027	14.113	12.027
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	3.294.190	2.939.570	3.291.883	2.940.553
Χαρτοφυλάκιο τίτλων - διαθέσιμων προς πώληση	332.865	361.251	332.865	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	743	743	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11.439	12.855	11.278	12.557
Ενοίκια ακινητοποιήσεων	125.549	131.578	123.913	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απατήσεις	58.223	58.556	56.406	56.405
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48.146	37.737	42.169	31.079
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.334.438	3.833.414	4.335.058	3.836.246
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.069.197	853.417	1.069.197	853.419
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.753.571	2.631.608	2.757.851	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	931	6.008	931	6.008
Δάνεια μεταμηνιαίας εξασφάλισης	125.201	125.201	125.201	125.201
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	20.666	20.557	20.431	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	5.026	9.749	4.802	9.289
Λοιπές υποχρεώσεις	59.768	54.986	54.421	46.732
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	4.034.360	3.701.526	4.032.834	3.705.483
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό κεφάλαιο	118.703	336.898	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	215.320	62.620	215.320	62.620
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(3.945)	(267.630)	(31.799)	(268.755)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	300.078	131.888	302.224	130.763
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	4.334.438	3.833.414	4.335.058	3.836.246

Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	243.824	206.388	240.364	203.340
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(111.577)	(73.257)	(111.664)	(73.438)
Καθαρά έσοδα από τόκους	132.247	133.131	128.700	129.902
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	36.959	34.457	37.364	34.362
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(3.898)	(2.073)	(3.911)	(1.996)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	33.061	32.384	33.453	32.366
Έσοδα από μερίσματα	59	79	275	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	592	(1.421)	598	(1.417)
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	5.012	4.281	2.052	2.549
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	170.971	168.454	165.078	163.479
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(42.076)	(76.117)	(41.337)	(75.020)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	2.085	4.040	1.945	3.966
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(100.702)	(100.052)	(95.419)	(95.768)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(54.320)	(55.134)	(54.946)	(56.839)
Αποσβέσεις	(13.986)	(13.774)	(13.579)	(13.420)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(208.999)	(241.037)	(203.336)	(237.081)
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	(38.028)	(72.583)	(38.258)	(73.602)
Αποτελέσματα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης πριν από φόρους	(38.028)	(72.583)	(38.258)	(73.602)
Φόρος εισοδήματος	(5.602)	(6.257)	(2.101)	(5.764)
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους	(43.630)	(78.840)	(40.359)	(79.366)
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,55)	(1,11)	(0,51)	(1,12)

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες παρέχουν συνοπτική εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Γενικής Τράπεζας και του Ομίλου της. Συνιστούμε 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 2007 όπως προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Μη Εκτελεστικά Μέλη	
Τρύφων Κουταλιδής	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Μελέτιος Ρόκας	Αντιπρόεδρος μέχρι 29.11.2007
Σιαβαβάλλας Ηλίας	Αντιπρόεδρος από 29.11.2007
Marc Breillout	
Jean Louis Mattel	
Jean Didier Reignier	
Ηλίας Καλύβας	

Εκτελεστικά Μέλη

Patrick Couste	Διευθύνων Σύμβουλος
Emmanuel Martin	Εντεταλμένος Σύμβουλος
Δημήτριος Γεωργόπουλος	Εντεταλμένος Σύμβουλος

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη

Χρήστος Ακκάς
Δημήτριος Γκουλούσης

Εταιρείες που ενοποιήθηκαν

Με τη μέθοδο ολικής ενοποίησης	ΕΔΡΑ	%συμμετοχής	ανέλεγκτες χρήσεις
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2007
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2007
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2006-2007
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100%	2003-2007
GBG FINANCE P.L.C. (εταιρία ειδικού σκοπού)	ΗΝΔΙΑΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	100%	2001-2007

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

ΓΕΝΑΠ Α.Ε.	υπό εκκαθάριση	100%	2002-2007
------------	----------------	------	-----------

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης	131.888	210.547	130.763	209.949
Μεταβολές χρήσης				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	208.928	-	208.928	-
Αποτίμηση του διαδόχου προς πώληση χαρτοφυλακίου	2.766	181	2.766	180
Κέρδη / (ζημιές) χρήσης	(43.630)	(78.840)	(40.359)	(79.366)
Λοιπά	126	-	126	-
Καθαρή θέση στη λήξη της χρήσης	300.078	131.888	302.224	130.763

Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Χρήσης

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους	(82.376)	45.394	(82.933)	48.559
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	5.310	(176.541)	5.894	(178.576)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	208.928	25.000	208.928	25.000
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	42	14	42	14
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	131.904	(106.133)	131.931	(105.003)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	231.074	337.207	230.949	335.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	362.978	231.074	362.880	230.949

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.
 - 2) Η Γενική Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2004 για όλα τα φορολογικά αντικείμενα.
 - 3) Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ή του Ομίλου κατά την 31.12.2007.
 - 4) Οι επίδοξες ή υπό διαπραγμάτευση διαφορές καθώς και οι εκκρεμείς αποφάσεις των δικαστικών ή διαιτητικών 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 31.12.2007 ήταν 1934 και 2104 αντίστοιχα. Κατά την προηγούμενη χρήση η δύναμη του προσωπικού ανήρχετο σε 2127 για την Τράπεζα και 2303 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 31.12.2007 | 31.603 | 199.206 |
| Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2007 | 1.149.471 | 1.154.943 |
| Σύνολο εσόδων από 01.01 έως 31.12.2007 | 3.393 | 11.232 |
| Σύνολο εξόδων από 01.01 έως 31.12.2007 | 43.919 | 50.098 |
- Η μεσοδωσα, αποζημιώσεις και απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου και της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονται σε € 2168 χιλ. και € 940 χιλ. αντίστοιχα.
- Το υπόλοιπο των χορηγηθέντων δανείων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας ανέρχεται σε € 29 χιλ. Οι καταβέσεις των προαναφερόμενων προσώπων ανέρχονται σε € 474 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007.
- 7) Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Γενικής Τράπεζας περιλαμβάνονται με την μέθοδο πλήρους ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Societe Generale S.A. με έδρα τη Γαλλία, η οποία συμμετέχει στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Γενικής Τράπεζας με ποσοστό 52,33%.
 - 8) Ολοκληρώθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28ης Ιουλίου 2007 και καλύφθηκε εξολοκλήρου. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών στις 26 Νοεμβρίου 2007.
 - 9) Συγκεκριμένα ποσά στις προηγούμενες περιόδους έχουν καταταχθεί διαφορετικά προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2008

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2007

ΘΕΜΑ	ΤΟΠΟΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ
Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων 12μήνου 2006	16/2/2007 www.geniki.gr
Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	26/2/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση ημερομηνίας αποτελεσμάτων 12μήνου 2006	26/2/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (12μηνο του 06)	28/2/2007 www.geniki.gr
Τροποποίηση Προγράμματος Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	18/4/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	24/4/2007 www.geniki.gr
Τροποποίηση Προγράμματος Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	7/5/2007 www.geniki.gr
Πρόσκληση Ενημέρωσης των Αναλυτών	24/5/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (3μηνο του 07)	30/5/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	31/5/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση Διοικητικού Συμβουλίου	31/5/2007 www.geniki.gr
Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση του 2006	4/6/2007 www.geniki.gr
Πρόσκληση Ενημέρωσης των Αναλυτών	4/6/2007 www.geniki.gr
Παρουσίαση στους Αναλυτές	5/6/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση Διοικητικού Συμβουλίου	6/6/2007 www.geniki.gr
Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	6/6/2007 www.geniki.gr
Ειδική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	6/6/2007 www.geniki.gr
Διάθεση Ετησίου Δελτίου Χρήσεως του 2006	15/6/2007 www.geniki.gr
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	29/6/2007 www.geniki.gr
Χορήγηση αδείας για τη διενέργεια εκποίησης ενσώματων ονομαστικών μετοχών	4/7/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση εκποίησης ενσώματων ονομαστικών μετοχών	9/7/2007 www.geniki.gr
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	11/7/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	27/7/2008 www.geniki.gr
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	31/7/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών	10/8/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (6μηνο του 07)	30/8/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	25/9/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών	4/10/2007 www.geniki.gr
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	18/10/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	19/10/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση Διάθεσης Ενημερωτικού Δελτίου	23/10/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση πλήρης κάλυψης Α.Μ.Κ. με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων	14/11/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση εισαγωγής μετοχών από Α.Μ.Κ.	22/11/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας	26/11/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007	27/11/2007 www.geniki.gr
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	29/11/2007 www.geniki.gr
Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων (9μηνο του 07)	29/11/2007 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

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Α.Μ.Α.Ε 6073/06/Β/86/12

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, Η ΟΠΟΙΑ ΕΙΧΕ ΑΠΟΦΑΣΙΣΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 28/06/2007 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ 33 ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΟΥ Χ.Α.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, κατά τη συνεδρίαση της 28^{ης} Ιουνίου 2007, αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατά 56.227.585,15 ευρώ με καταβολή μετρητών με έκδοση 52.549.145 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 1,07 ευρώ και τιμή διάθεσης 4,00 ευρώ η κάθε μία, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία εννέα (9) νέες για κάθε δέκα (10) παλαιές μετοχές. Το συνολικό ποσό των αντληθέντων Κεφαλαίων ανήλθε σε 210.196.580,00 ευρώ. Τα έξοδα αύξησης ανήλθαν σε 1.268.642,86 ευρώ. Το καθαρό ποσό της άντλησης από την αύξηση ανήλθε σε 208.927.937,14 ευρώ. Η εισαγωγή των μετοχών για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πραγματοποιήθηκε στις 26.11.2007. Ο προορισμός των αντληθέντων κεφαλαίων και οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις έως 31.12.2007 έχουν ως ακολούθως:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ	ΧΡΟΝΟΣ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟ 01.01.2007 ΕΩΣ 31.12.2007	ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΑΔΙΑΘΕΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2007
1.	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ & ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΙΡΚΕΙΑΣ	ΑΜΕΣΑ	208.927.937,14	208.927.937,14	208.927.937,14	-
ΣΥΝΟΛΟ			208.927.937,14	208.927.937,14	208.927.937,14	-

Αθήνα, 26/03/2008

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
PATRICK COUSTE

Ο
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ & ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ. ΔΑΛΙΑΝΗΣ

**Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της
Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»**

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η Τράπεζα), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσον προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Τράπεζας, που αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες που διενεργήθηκαν ήταν οι εξής:

- 1) Εξετάσαμε την πληρότητα της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών (στο εξής η Έκθεση) και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.
- 2) Συγκρίναμε το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στην παραπάνω Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που αναφέρεται στην απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 28 Ιουνίου 2007 και ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το αντίστοιχο ποσό που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που συνέταξε η Τράπεζα με ημερομηνία 19 Οκτωβρίου 2007.
- 3) Συγκρίναμε το συνολικό ποσό του καταθετικού λογαριασμού 0026-0998-18-0200050825 που τηρείται στην EFG Eurobank, στον οποίο καταχωρήθηκαν τα ποσά που εισπράχθηκαν από την υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με το αντίστοιχο ποσό που μεταφέρθηκε από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος την 14 Νοεμβρίου 2007.
- 4) Λάβαμε κατάσταση με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί και συγκρίναμε το υπόλοιπο της κατάστασης με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην παραπάνω τρίτη παράγραφο.
- 5) Λάβαμε γνώση των λογιστικών εγγραφών που αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και συγκρίναμε ότι τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στη τρίτη παράγραφο ανωτέρω, καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Τράπεζας στο λογαριασμό «Μετοχικό Κεφάλαιο» κατά ποσό Ευρώ 56.227.585,15 και στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» κατά ποσό Ευρώ 153.968.994,85.
- 6) Συγκρίναμε τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην τρίτη παράγραφο ανωτέρω με τα αντίστοιχα ποσά που αναφέρονται στο πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας υπ' αριθ. 2720 στο οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας πιστοποίησε την καταβολή του προϊόντος της υπό εξέταση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.
- 7) Λάβαμε και συγκρίναμε τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας που συντάχθηκαν από την Διοίκηση της Τράπεζας και προκύπτουν από τους Πίνακες Δείκτη Φερεγγυότητας και Μετοχικής Διάρθρωσης που υποβλήθηκαν από την Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος, για τις περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2007 και 31 Δεκεμβρίου 2007, δηλαδή πριν και μετά από την υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- 8) Συζητήσαμε με τη Διοίκηση της Τράπεζας τον τρόπο ανάπτυξης των εργασιών της Τράπεζας που επιτεύχθηκε με την υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- 9) Συγκρίναμε και ελέγξαμε σε δειγματοληπτική βάση σε σχέση με τα διαθέσιμα δικαιολογητικά, αναλυτική κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που έθεσε υπ όψη μας η Διοίκηση της Τράπεζας με το αντίστοιχο ποσό Ευρώ 1.268.642,86 που αναφέρεται στην «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» που συνέταξε η Τράπεζα.

Τα ευρήματα που προέκυψαν από τις παραπάνω προσυμφωνημένες διαδικασίες ήταν τα εξής:

Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο ως ακολούθως:

- Το συνολικό ποσό του καταθετικού λογαριασμού 0026-0998-18-0200050825 που τηρεί η Τράπεζα στην EFG Eurobank, στον οποίο κατατέθηκαν αρχικά τα ποσά που εισπράχθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε Ευρώ 210.196.580,00. Το συνολικό ποσό που κατόπιν μεταφέρθηκε από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος την 14 Νοεμβρίου 2007 ανήλθε επίσης σε Ευρώ 210.196.580,00. Τα παραπάνω ποσά συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στην υπό εξέταση Έκθεση (πριν την αφαίρεση των σχετικών εξόδων που αναφέρονται παρακάτω).
- Το υπόλοιπο της κατάστασης με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί συμφωνεί με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.
- Οι λογιστικές εγγραφές που έγιναν στα βιβλία της Τράπεζας που αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συμφωνούν με τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω και τα σχετικά κονδύλια που καταχωρήθηκαν στο λογαριασμό «Μετοχικό Κεφάλαιο» και στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στις 14 Νοεμβρίου 2007 ανέρχονται σε Ευρώ 56.227.585,15 και Ευρώ 153.968.994,85 αντίστοιχα.
- Τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω συμφωνούν με τα ποσά που αναφέρονται στο πρακτικό 2720 της συνεδρίασης της 14 Νοεμβρίου 2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας που προκύπτει από τους Πίνακες Δείκτη Φερεγγυότητας και Μετοχικής Διάρθρωσης που υποβλήθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος για τις περιόδους που έληξαν την 30 Σεπτεμβρίου 2007 και 31 Δεκεμβρίου 2007 και συγκεκριμένα ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (TIER I + TIER II) αυξήθηκε από 3,56% για την 30 Σεπτεμβρίου 2007 σε 11,64% για την 31 Δεκεμβρίου 2007.
- Σύμφωνα με την Διοίκηση της Τράπεζας η υπό εξέταση αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας ενίσχυσε τις εργασίες της διότι τα ποσά που αντλήθηκαν, μειώνουν το μέσο κόστος δανεισμού της Τράπεζας επ' ωφελεία της κερδοφορίας της. Επίσης η αύξηση του δείκτη φερεγγυότητας σε επίπεδα μεγαλύτερα από το ελάχιστο που επιβάλλεται από την Τράπεζα της Ελλάδος δίνει στην Τράπεζα τη δυνατότητα να αυξήσει τις χορηγήσεις της.
- Το σύνολο της κατάστασης με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που τέθηκε υπ' όψη μας από τη Διοίκηση της Τράπεζας, συμφωνεί με το ποσό των Ευρώ 1.268.642,86 που αναφέρεται στην «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» που συνέταξε η Τράπεζα. Επιπλέον, τα σχετικά δικαιολογητικά που ελέγξαμε σε δειγματοληπτική βάση και έθεσε στην διάθεσή μας η Τράπεζα, συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που αναγράφονται στην παραπάνω κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης που τέθηκαν υπ' όψη μας από την Τράπεζα.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Τράπεζα για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου με ημερομηνία 28 Μαρτίου 2008.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης
Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120

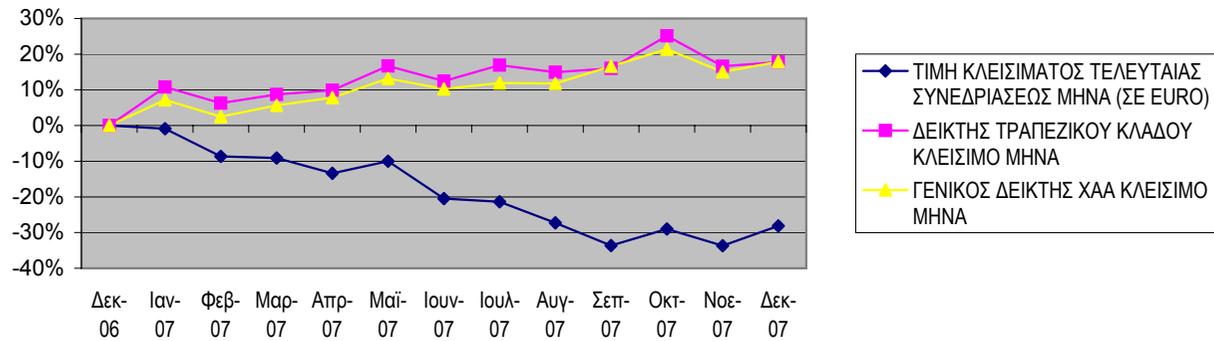
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ζ

Η εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής της Τράπεζας και όγκος των συναλλαγών της στο έτος 2007 παρουσιάζονται στους πίνακες και στα διαγράμματα που παρατίθενται παρακάτω :

ΜΗΝΕΣ	ΤΙΜΗ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ ΜΗΝΑ (ΣΕ EURO)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΜΗΝΑ	ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑΑ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΜΗΝΑ
Δεκ-06	7,24	6.194,47	4.394,13
Ιαν-07	7,17	6.861,34	4.710,24
Φεβ-07	6,61	6.582,36	4.503,96
Μαρ-07	6,58	6.733,12	4.643,14
Απρ-07	6,27	6.806,58	4.736,83
Μαϊ-07	6,51	7.229,86	4.972,19
Ιουν-07	5,76	6.965,51	4.843,78
Ιουλ-07	5,69	7.241,27	4.917,50
Αυγ-07	5,26	7.119,73	4.912,53
Σεπ-07	4,80	7.186,33	5.123,36
Οκτ-07	5,14	7.751,08	5.334,50
Νοε-07	4,80	7.222,50	5.053,87
Δεκ-07	5,20	7.296,42	5.178,83

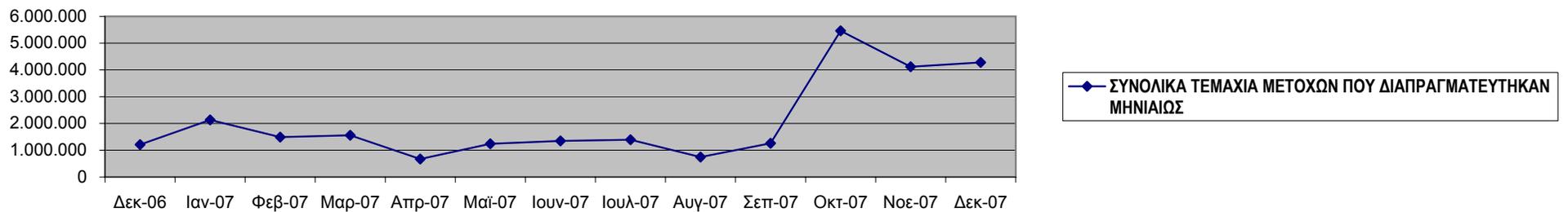
ΜΗΝΕΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΗΚΑΝ ΜΗΝΙΑΙΩΣ
Δεκ-06	1.210.000
Ιαν-07	2.130.000
Φεβ-07	1.490.000
Μαρ-07	1.560.000
Απρ-07	670.361
Μαϊ-07	1.240.000
Ιουν-07	1.350.000
Ιουλ-07	1.390.000
Αυγ-07	742.854
Σεπ-07	1.260.000
Οκτ-07	5.460.000
Νοε-07	4.120.000
Δεκ-07	4.280.000

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΟΧΗΣ



Πηγή : Bloomberg

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΤΕΜΑΧΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΗΚΑΝ ΜΗΝΙΑΙΩΣ



Πηγή : Bloomberg