



**GENIKI**  
**Bank**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 30.06.2005**  
(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης – Δ.Π.Χ.Π.)

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

**ΑΘΗΝΑ**  
**28 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2005**

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ.....	4
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ .....	5
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	9

### **A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ .....**

<b>1. Γενικές Πληροφορίες .....</b>	<b>9</b>
<b>2. Λογιστικές Αρχές.....</b>	<b>10</b>
2.1 Γενικά .....	10
2.2 Βασική λογιστική αρχή .....	11
2.3 Πρόσθετα στοιχεία για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις .....	11
2.4 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα .....	13
2.5 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα .....	13
2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους .....	14
2.7 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες.....	14
2.8 Χρεόγραφα .....	14
2.9 Συμφωνίες πώλησης και υποχρεωτικής επαναγοράς χρεογράφων (Repos - Reverse Repos) .....	15
2.10 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις.....	15
2.11 Υπεραξία Επιχειρήσεων.....	16
2.12 Λοιπά Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού .....	16
2.13 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια .....	17
2.14 Μισθώσεις.....	17
2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	18
2.16 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις.....	18
2.17 Παροχές προς τους εργαζόμενους .....	18
2.18 Ίδιες μετοχές .....	18
2.19 Φορολογία .....	19
2.20 Ακίνητα κτηθέντα από πλειστηριασμούς .....	19
2.21 Πληροφόρηση κατά τομέα .....	19
2.22 Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου .....	19
2.23 Λοιπές Σημειώσεις .....	20

### **B. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ.....**

<b>1. Αποτελέσματα .....</b>	<b>21</b>
1.1 Καθαρά έσοδα από τόκους .....	21
1.2 Καθαρά έσοδα από προμήθειες .....	21
1.3 Έσοδα από μερίσματα .....	21
1.4 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων .....	22
1.5 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης .....	22
1.6 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	22
1.7 Γενικά Διοικητικά Έξοδα .....	23
1.8 Φόρος Εισοδήματος .....	23
1.9 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή.....	24
<b>2. Ενεργητικό.....</b>	<b>25</b>
2.1 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα .....	25
2.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων .....	25
2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα .....	25
2.4 Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών .....	27
2.5 Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση .....	28
2.6 Συμμετοχές σε συγγενείς.....	28
2.7 Υπεραξία και Λοιπά Άυλα Πάγια .....	31
2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα .....	33
2.9 Λοιπές επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων και εξοπλισμό.....	34
2.10 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού .....	35
2.11 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	36
<b>3. Παθητικό .....</b>	<b>37</b>
3.1 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα .....	37
3.2 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	37
3.3 Εκδοθείσες Ομολογίες και Λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις.....	37
3.4 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους .....	37
3.5 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη .....	38
3.6 Λοιπές Υποχρεώσεις.....	38

<b>4. Καθαρή θέση.....</b>	<b>39</b>
4.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	39
4.2 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο .....	39
4.3 Αποθεματικά Αναπροσαρμογής εύλογης αξίας.....	40
4.4 Λοιπά Αποθεματικά.....	40
4.5 Αποτελέσματα εις νέο.....	40
4.6 Ίδιες Μετοχές.....	41
4.7 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και Δ.Π.Χ.Π.....	41
<b>Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....</b>	<b>43</b>
<b>1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....</b>	<b>43</b>
1.1 Νομικά θέματα.....	43
1.2 Φορολογικά θέματα.....	43
1.3 Ασφαλιστικά θέματα .....	43
1.4 Λειτουργικές μισθώσεις.....	43
1.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις .....	44
1.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού.....	44
<b>2. Ενοποιούμενες εταιρείες Ομίλου.....</b>	<b>45</b>
<b>3. Πληροφόρηση κατά τομέα.....</b>	<b>46</b>
<b>4. Διαχείριση Κινδύνων.....</b>	<b>46</b>
4.1 Γενικά.....	46
4.2 Ειδικότερα.....	47
<b>5. Κεφαλαιακή Επάρκεια.....</b>	<b>55</b>
<b>6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</b>	<b>55</b>
<b>7. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων.....</b>	<b>56</b>

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας.

Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της Εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δε συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 26 Σεπτεμβρίου 2005

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Σοφιανός  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 12231

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

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

	<u>Σημείωση</u>	<u>1.1 έως 30.6.2005</u>	<u>1.1 έως 30.6.2004</u>
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		92.991	91.817
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(24.052)	(23.420)
<b>Καθαρό έσοδο από τόκους</b>	<b>1.1</b>	<b>68.939</b>	<b>68.397</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		17.128	20.803
Προμήθειες έξοδα		(744)	(984)
<b>Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>1.2</b>	<b>16.384</b>	<b>19.819</b>
Έσοδα από μερίσματα	<b>1.3</b>	69	35
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	<b>1.4</b>	4.865	(6.664)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<b>1.5</b>	1.486	4.787
<b>ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟ- ΤΗΤΕΣ</b>		<b>91.743</b>	<b>86.374</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	<b>2.4, 3.5</b>	(3.425)	(75.363)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	<b>1.6</b>	(44.065)	(40.698)
Γενικά διοικητικά έξοδα	<b>1.7</b>	(24.826)	(27.428)
Αποσβέσεις	<b>2.7, 2.8, 2.9</b>	(6.657)	(7.982)
<b>ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟ- ΤΗΤΕΣ</b>		<b>(78.973)</b>	<b>(151.471)</b>
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς ε- ταιρείες		(53)	(140)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>		<b>12.717</b>	<b>(65.237)</b>
Φόρος εισοδήματος			(289)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα		(3.036)	25.013
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>		<b>9.681</b>	<b>(40.513)</b>
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τρά- πεζας		<b>9.681</b>	<b>(40.513)</b>
<b>Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή σε ευρώ</b>		<b>0, 23</b>	<b>(1,52)</b>

ΑΠΟΥΣΙΑΖΟΝΤΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
JACQUES TOURNEBIZE	MICHEL J. FENOT	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε ΣΚΑΛΙΔΗΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 9 έως 53) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Ση- μεί- ωσ η</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	<b>2.1</b>	102.070	67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<b>2.2</b>	122.732	91.734
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>2.3</b>	1.307	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	<b>2.4</b>	2.284.042	2.332.045
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	<b>2.5</b>	435.199	783.588
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	<b>2.6</b>	1.213	1.266
Ασώματες ακινητοποιήσεις	<b>2.7</b>	13.242	14.165
	<b>2.8,</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	<b>2.9</b>	116.558	116.541
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<b>2.11</b>	59.420	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>2.10</b>	59.271	76.408
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>3.195.054</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	<b>3.1</b>	319.989	440.988
Υποχρεώσεις προς πελάτες	<b>3.2</b>	2.536.728	2.710.897
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>2.3</b>	8.608	
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	<b>3.3</b>	99.861	99.829
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	<b>3.4</b>	21.494	20.874
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	<b>3.5</b>	19.204	19.983
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<b>2.11</b>	5.590	3.777
Λοιπές υποχρεώσεις		50.993	49.757
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>3.062.467</b>	<b>3.346.105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
<b>Καθαρή Θέση</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	<b>4.1</b>	240.642	240.642
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	<b>4.2</b>	58.853	59.644
Μείον: Ίδιες μετοχές	<b>4.6</b>		(773)
	<b>4.3,</b>		
	<b>4.4,</b>		
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	<b>4.5</b>	(166.908)	(119.871)
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>132.587</b>	<b>179.642</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>3.195.054</b>	<b>3.525.747</b>

<b>ΑΠΟΥΣΙΑΖΟΝΤΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</b>	<b>Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</b>	<b>Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ</b>

---

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 9 έως 55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ**

**30.6.2004**

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσης
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Υπόλοιπο 01.01.2004	140.955	49.570		34.116	(49.841)	(790)	174.010
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	78.000	10.100					88.100
Αποτέλεσμα περιόδου					(40.512)		(40.512)
Πώληση Ιδίων Μετοχών						18	18
<b>Υπόλοιπο 30.06.2004</b>	<b>218.955</b>	<b>59.670</b>		<b>34.116</b>	<b>(90.353)</b>	<b>(772)</b>	<b>221.616</b>

**30.6.2005**

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Υπόλοιπο 01.01.2005	240.642	59.643		27.345	(147.215)	(773)	179.642
Πρώτη Εφαρμογή ΔΛΠ 39 01.01.2005			5.134		(55.618)		(50.484)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		(790)					(790)
Πώληση Ιδίων Μετοχών				383		773	1.156
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων			(6.618)				(6.618)
Μεταφορές αποθεματικών				(969)	969		
Αποτέλεσμα περιόδου					9.682		9.682
<b>Υπόλοιπο 30.06.2005</b>	<b>240.642</b>	<b>58.853</b>	<b>(1.484)</b>	<b>26.759</b>	<b>(192.182)</b>		<b>132.588</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 9 έως 55) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>Σημείωση</b>	<b>30.6.2005</b>	<b>30.6.2004</b>
			(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Κέρδη προ φόρων		9.682	40.512
<i>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.8, 2.9	5.303	5.735
Αποσβέσεις άυλων παγίων		1.354	2.247
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		6.363	75.144
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	1.6	944	1.147
Αναβαλλόμενο Φορολογικό Αποτέλεσμα	1.8	3.036	(25.013)
(Κέρδη) ζημίες από πώληση παγίων		(9)	(24)
(Κέρδη) ζημίες από χρηματοοικονομικές πράξεις		(12.318)	(1.132)
Αναλογία (κερδών) ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις	2.6	53	140
Συναλλαγματικά (κέρδη) ζημίες από αποτίμηση διαθεσίμων			(535)
		<hr/>	<hr/>
		14.408	17.197
<b><i>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</i></b>			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(3.615)	
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων		8.190	
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(24.531)	(16.065)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		14.435	(1.825)
<b><i>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</i></b>			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		(120.999)	(86.717)
Υποχρεώσεων σε πελάτες		(174.169)	(23.522)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(1.994)	10.588
<b><i>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i></b>		<b>(288.275)</b>	<b>(100.344)</b>
<b><i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i></b>			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		53	
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		53	
Αγορές παγίων από πλειστηριασμό		(187)	(166)
Αγορές παγίων		(5.953)	(3.461)
Πωλήσεις παγίων		211	24
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		356.137	(51.801)
<b><i>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i></b>		<b>350.261</b>	<b>(55.404)</b>
<b><i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i></b>			
Έκδοση δανείων μειωμένης εξασφάλισης			134
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(790)	
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			88.100
Πώληση/(αγορά) ιδίων μετοχών		1.156	18
<b><i>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i></b>		<b>366</b>	<b>88.252</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα			535
<b><i>Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών</i></b>		<b>62.352</b>	<b>(67.496)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου</b>	<b>2.1</b>	<b>139.780</b>	<b>160.638</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>2.1</b>	<b>202.132</b>	<b>93.677</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2005  
ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ**

---

---

**A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

**1. Γενικές Πληροφορίες**

- 1.1 Ο Όμιλος της Γενικής Τράπεζας (ο << Όμιλος >>) απαρτίζεται από επτά εταιρείες που δραστηριοποιούνται τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (η <<Τράπεζα >>) η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο GENIKI BANK με έδρα την Ελλάδα (οδός Μεσογείων 109 – 111 Τ.Κ. 115 10 Αθήνα) έχει σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών, τις διατάξεις του Ν.2076/1992 περί Πιστωτικών Ιδρυμάτων και γενικότερα μέσα στο πλαίσιο των διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας και των αποφάσεων των αρχών που εποπτεύουν τα Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα και τις εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1.2 Σύμφωνα με το Καταστατικό της, η Τράπεζα έχει ως σκοπό να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων όλες τις τραπεζικές εργασίες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Οι εταιρείες του Ομίλου της επεκτείνουν τις δραστηριότητες στις εργασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων, υπηρεσίες πιστωτικού ελέγχου, ασφαλιστικές εργασίες και συμβουλευτικές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.
- 1.3 Στις 30 Ιουνίου 2005 ο Όμιλος απασχολούσε 2.297 άτομα.
- 1.4 Η περαίωση των χρήσεων και η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και όλων των εταιρειών του Ομίλου της από ιδρύσεως τους συμπίπτει με το τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.
- 1.5 Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της SOCIETE GENERALE PARIS S.A. με έδρα την Γαλλία η οποία ελέγχει άμεσα το 52,32% της Τράπεζας που είναι η μητρική του οικείου υποομίλου.
- 1.6 Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, που εξελέγη από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28.2.2004, όπως η σύνθεσή του έχει διαμορφωθεί μετά από παραιτήσεις και αντικαταστάσεις των μελών του, οι οποίες έχουν εγκριθεί ή θα εγκριθούν από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων, λήγει το πρώτο εξάμηνο του 2007 και η σύνθεση του έχει ως εξής :

ΤΡΥΦΩΝ ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 19.4.2005
ΜΕΛΕΤΙΟΣ ΡΟΚΑΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
JACQUES TOURNEBIZE	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
MICHEL FENOT	ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
PIERRE BONZOM	ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
MARC BREILLOUT	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
JEAN LOUIS MATTEI	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
PHILIPPE VIGUE	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΗΛΙΑΣ ΚΑΛΥΒΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 27.1.2005
ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΚΚΑΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΓΚΟΥΛΟΥΣΗΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 27.1.2005
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΓΡΑΦΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΕΩΣ 27.1.2005

## 2. Λογιστικές Αρχές

### 2.1 Γενικά

2.1.1 Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν έχουν συνταχθεί σύμφωνα με όσα ορίζουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (<<Δ.Π.Χ.Π.>>), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 29 Αυγούστου του 2005 και έχουν υπογραφεί από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο JACQUES C. TOURNEBIZE, τον Εντεταλμένο Σύμβουλο κο MICHEL FENOT και τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών κο ΕΥΑΓΓΕΛΟ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗ.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στην περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005. Οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. θα συνταχθούν κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005.

2.1.2 Ο Όμιλος εφαρμόζει τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που λήγει την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π.1 << Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης>> και των λοιπών σχετικών προτύπων, ο Όμιλος εφαρμόζει για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, τα Δ.Π.Χ.Π. όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004, με εξαίρεση τα πρότυπα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα (Δ.Λ.Π. 32,39).

Ο Όμιλος έκανε χρήση των μεταβατικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τα προαναφερόμενα πρότυπα στη διαμόρφωση των υπολοίπων της 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2005 και κατά συνέπεια δεν εφάρμοσε τα πρότυπα αυτά για τα συγκριτικά στοιχεία του 2004. Η επίδραση των προτύπων αυτών αντανακλάται μέσω προσαρμογών στα ίδια κεφάλαια κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Στα συγκριτικά στοιχεία του 2004, τα χρηματοπιστωτικά μέσα απεικονίζονται σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

2.1.3 Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου που δημοσιεύθηκαν για τις χρήσεις που έληξαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2004, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα όπως προσδιορίζονται από το Π.Δ. 384/1992 «περί Κλαδικού Λογιστικού Σχεδίου Τραπεζών» και τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών» όπως ίσχυε μέχρι την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 τα οποία σε αρκετές περιπτώσεις διαφέρουν από τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π.

2.1.4 Για την μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π. η Διοίκηση της Τράπεζας για την ίδια και τον Όμιλο της υιοθέτησε λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις, παραδοχές και εφάρμοσε συγκεκριμένες πολιτικές, ώστε οι οικονομικές καταστάσεις τόσο της τρέχουσας περιόδου όσο και των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων/χρήσεων που παρουσιάζονται για λόγους συγκρισιμότητας να είναι σύμφωνες με ότι προβλέπουν οι διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. και το Ελληνικό Θεσμικό Πλαίσιο και να αποτυπώνουν την δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης του Ομίλου κατά την ημερομηνία σύνταξης τους.

Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. επί των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων/χρήσεων παρατίθενται στη σημείωση Ν<sup>ο</sup> 4.7 των οικονομικών καταστάσεων.

2.1.5 Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά στις επί μέρους σημειώσεις.

## 2.2 Βασική λογιστική αρχή

Βασική λογιστική αρχή για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου αποτελεί το ιστορικό κόστος το οποίο για τα ακόλουθα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού αναπροσαρμόζεται στην εύλογη αξία:

- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.
- Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

## 2.3 Πρόσθετα στοιχεία για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

- 2.3.1 Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τα οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας, των θυγατρικών και των συγγενών με την Τράπεζα εταιρειών μετά την απαλοιφή των ενδοεταιρικών απαιτήσεων, υποχρεώσεων και αποτελεσμάτων.
- 2.3.2 Θυγατρικές θεωρούνται οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο, ενώ συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο.
- 2.3.3 Οι θυγατρικές ενοποιούνται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης ενώ οι συγγενείς ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Θυγατρικές εταιρείες που βρίσκονται υπό εκκαθάριση ή πρόκειται να πωληθούν στο προσεχές δωδεκάμηνο ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Η ενοποίηση των θυγατρικών εταιρειών αρχίζει από την ημερομηνία που ο έλεγχος κάθε εταιρείας μεταφέρεται στον Όμιλο και σταματά την ημέρα που ο Όμιλος χάνει τον έλεγχο της εταιρείας.
- 2.3.4 Οι επιχειρήσεις του Ομίλου, όπου ήταν απαραίτητο, προσαρμόσαν τις λογιστικές τους αρχές και τις πολιτικές τους ώστε να συμβαδίζουν με εκείνες της Τράπεζας.

2.3.5 Οι ενοποιούμενες Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν ως ακολούθως :

Α/Α	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΘΕΣΗ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΕΣΗΣ & ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ
1.	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ		
2.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
3.	ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΕΠΙΕ	ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
4.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
5.	GBG FINANCE PLC (Εταιρεία ειδικού σκοπού)	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
6.	ΓΕΝΑΠ Α.Ε. (Υπό εκκαθάριση)	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
7.	ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ (υπό εκκαθάριση)	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΣΥΓΓΕΝΗΣ	20%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
8.	ADVANCED INFORMATION SERVICES (AIS) S.A. (Επωλήθη στις 31.1.2005)	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ			ΠΛΗΡΗΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1.1.2005 ΕΩΣ 31.1.2005

2.3.6 Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της 30 Ιουνίου 2005 ενοποιήθηκαν με την ίδια μέθοδο που ενοποιήθηκαν και στις αντίστοιχες καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

2.3.7 Στο δυναμικό του Ομίλου κατά την τρέχουσα περίοδο δεν έχει προστεθεί νέα εταιρεία (θυγατρική ή συγγενής).

2.3.8 Δεν ενοποιήθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο, ενώ είχαν ενοποιηθεί στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, οι εταιρείες:

- ΓΕΝΙΚΗ ΑΕΔΑΚ Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων λόγω πώλησης του 100% της συμμετοχής στις 30 Νοεμβρίου 2004.
- ΓΕΝΙΚΗ ΑΧΕΠΕΥ Εταιρεία παροχής χρηματοιστηριακών υπηρεσιών λόγω απορρόφησης της από την Τράπεζα στις 31 Οκτωβρίου 2004 με ταυτόχρονη παύση των εργασιών της.

Στο τρέχον εξάμηνο, λόγω πώλησης της Ανώνυμης Εταιρείας Αθηναϊκές Υπηρεσίες Επενδυτών-ADVANCED INFORMATION SERVICES (A.I.S.) στις 31 Ιανουαρίου 2005, στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται μόνο τα αποτελέσματα που αφορούν το διάστημα από 1.1 – 31.1.2005.

Οι παραπάνω μεταβολές δεν επηρέασαν ουσιωδώς τον κύκλο εργασιών, τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου.

2.3.9 Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει την αναλογία των αποτελεσμάτων των συγγενών εταιρειών που αναλογεί στον Όμιλο.

## 2.4 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καταρτίζονται σε Ευρώ. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καθώς και όλα τα νομισματικά στοιχεία του ισολογισμού αποτιμώνται με την τιμή αναφοράς του κάθε νομίσματος στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα χρήσεως. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία ισολογισμού σε Ξένο Νόμισμα.

## 2.5 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Από όλες τις εταιρείες του Ομίλου μόνο η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα για ίδιο λογαριασμό κυρίως για αντιστάθμιση κινδύνων και για λογαριασμό των πελατών της. Τα παράγωγα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν μεταξύ των άλλων συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps), συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (Currency Swaps), συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων (Forwards) και δικαιώματα προαίρεσης (Options). Η Τράπεζα, όταν αποφασίζει να πάρει θέση σε ένα παράγωγο, προσδιορίζει αν το παράγωγο αυτό προορίζεται για εμπορικούς σκοπούς ή για αντιστάθμιση κινδύνου.

Τα προϊόντα αυτά καταχωρούνται στα βιβλία της Τράπεζας στο κόστος κτήσεως τους. Σε ημερήσια βάση αποτιμώνται στην εύλογη τους αξία όπως προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και όπου δεν υπάρχουν από μοντέλα αποτίμησης και ανάλυσης ταμειακών ροών.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων καταχωρούνται ως ακολούθως:

- α. Τα παράγωγα που αντισταθμίζουν ταμειακές ροές στοιχείων του Ισολογισμού (cash flow hedge) αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα αποτελέσματα που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται στην καθαρή θέση σε αποθεματικά εύλογης αξίας.
- β. Τα παράγωγα που αντισταθμίζουν την εύλογη αξία στοιχείων του ισολογισμού (fair value hedge) αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα αποτελέσματα που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.
- γ. Τα υπόλοιπα παράγωγα στοιχεία Εμπορικού Χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα αποτελέσματα που προκύπτουν καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Ο Όμιλος κατά τη σύναψη της συναλλαγής, τεκμηριώνει επίσημα τη σχέση μεταξύ αντισταθμιζόμενου στοιχείου και αντισταθμιζόμενου μέσου, υπό το καθεστώς των αρχών διαχείρισης κινδύνου που ακολουθεί και τις απαιτούμενες αρχές του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 39. Σε τριμηνιαία βάση, Ο Όμιλος εκτιμά αν η σχέση αντιστάθμισης των παραγώγων για τα οποία ακολουθείται αντισταθμιστική λογιστική είναι επαρκής κατά την αντιστάθμιση των μεταβολών στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντισταθμιζόμενων μέσων. Ο Όμιλος διακόπτει την αντισταθμιστική λογιστική όποτε η παραπάνω σχέση αντιστάθμισης είναι ανεπαρκής και τότε καταχωρεί τις μεταβολές των εύλογων αξιών στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος δεν αναγνώρισε στα αποτελέσματα χρήσης σημαντικά ποσά σχετιζόμενα με μη αποτελεσματικές σχέσεις αντιστάθμισης κατά το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2005.

Τα παράγωγα του εμπορικού χαρτοφυλακίου με κερδοφόρα θέση συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα στοιχεία του Ενεργητικού, ενώ αν η θέση είναι ζημιογόνος συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα στοιχεία Παθητικού.

## **2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν όλους τους τόκους που παράγονται από στοιχεία του Ενεργητικού όπως, τόκοι δανείων, χρεογράφων, η δεδουλευμένη διαφορά τιμής θετική ή αρνητική (premium /discount) των Ομολογιακών δανείων, οι τόκοι των λοιπών απαιτήσεων κλπ.

Τα έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν όλους τους τόκους που παράγονται από στοιχεία του Παθητικού όπως τόκοι καταθέσεων, γeros, λοιπών υποχρεώσεων κλπ. Οι τόκοι αναγνωρίζονται δεδουλευμένοι, βέβαιοι και εκκαθαρισμένοι χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

Επειδή στα προβληματικά και επισφαλή δάνεια λογιστικοποιούνται με βάση το αναμενόμενο να ανακτηθεί ποσό τους, οι τόκοι έσοδα που προκύπτουν από τα δάνεια αυτά υπολογίζονται και αναγνωρίζονται δεδουλευμένοι με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

## **2.7 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες**

Τα έσοδα και τα έξοδα των προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα των προμηθειών που εισπράττονται κατά την εκταμίευση των δανείων εφόσον υπερβαίνουν το ποσό των 300 ευρώ, που αντιστοιχεί στα πραγματικά έξοδα της Τράπεζας, μεταφέρονται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται καθ' όλη την διάρκεια του δανείου με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από προμήθειες έκδοσης ή ανανέωσης πιστωτικών δελτίων σε ετήσια βάση μεταφέρονται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και επιμερίζονται χρονομεριστικά (ευθεία μέθοδος) μέσα στην χρονική περίοδο για την οποία έχουν εισπραχθεί.

## **2.8 Χρεόγραφα**

Οι Διοικήσεις των εταιρειών του Ομίλου κατά την αγορά των χρεογράφων αποφασίζουν για την κατάταξη τους στα επί μέρους Χαρτοφυλάκια ως ακολούθως:

2.8.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα στοιχεία που ακολουθούν :

2.8.1.1 Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου (Trading)

Περιλαμβάνονται τα χρεόγραφα που προορίζονται για μεταπώληση με σκοπό την επίτευξη κέρδους. Τα χρεόγραφα αυτά κατά την κτήση τους καταχωρούνται στα βιβλία των εταιρειών του Ομίλου στο κόστος κτήσεως στο οποίο εμπεριέχεται και το κόστος της συναλλαγής και στο τέλος κάθε περιόδου (μήνα) αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με βάση την τρέχουσα τιμή κάθε χρεογράφου. Οι διαφορές της εύλογης αξίας λόγω της αποτίμησης και τα αποτελέσματα από την πώληση των χρεογράφων καταχωρούνται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της χρήσης. Τα έσοδα από τόκους χρεογράφων καταχωρούνται στα έσοδα από τόκους ενώ τα μερίσματα καταχωρούνται στα έσοδα από μερίσματα της χρήσης. Η Τράπεζα και ο Όμιλος δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2005.

2.8.1.2 Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα επιλέγει κατά την αρχική καταχώρηση να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με την προκύπτουσα διαφορά αποτίμησης να καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης (ο Όμιλος δεν κατέχει τέτοιου είδους χρεόγραφα στις 30.6.2005).

2.8.2 Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου Διακρατούμενα μέχρι την λήξη τους (Held to Maturity)

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που οι Διοικήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν την δυνατότητα και την πρόθεση να τα κρατήσουν μέχρι την λήξη τους. Τα χρεόγραφα που διακρατούνται μέχρι την

λήξη τους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων απομειώσεων τους. Ο Όμιλος δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2005.

#### 2.8.3 Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων διαθέσιμο προς πώληση (Available for sale)

Για το χαρτοφυλάκιο αυτό δεν υπάρχει περιορισμός στο χρόνο διακράτησης. Η ένταξη των χρεογράφων στην κατηγορία αυτή δεν είναι δεσμευτική για τις Διοικήσεις των εταιρειών του Ομίλου οι οποίες έχουν την δυνατότητα στο μέλλον να τα ρευστοποιήσουν ή να τα εντάξουν στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων.

Τα χρεόγραφα του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου κατά την κτήση τους καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως που περιλαμβάνει το κόστος και τα έξοδα της συναλλαγής. Η αποτίμηση κάθε χρεογράφου της κατηγορίας αυτής γίνεται με βάση τις τρέχουσες τιμές η όπου δεν είναι διαθέσιμες με τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης.

Οι μεταβολές της εύλογης αξίας που προκύπτουν λόγω της αποτίμησης του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου χρεογράφων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση. Κατά την πώληση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων, το αποτέλεσμα της πώλησης καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως με ταυτόχρονη μεταφορά των συσσωρευμένων αποτελεσμάτων κάθε χρεογράφου από τον ειδικό λογαριασμό αποθεματικού στα αποτελέσματα χρήσεως.

### 2.9 Συμφωνίες πώλησης και υποχρεωτικής επαναγοράς χρεογράφων (Repos - Reverse Repos)

Οι πωλήσεις χρεογράφων έναντι ενός ποσού με υποχρέωση του αγοραστή να τα επαναπωλήσει στην Τράπεζα και της Τράπεζας να τα επαναγοράσει έναντι ενός διαφορετικού ποσού (Repos) ή το αντίστροφο (Reverse Repos), παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ως ακολούθως:

#### 2.9.1 Repos

Τα χρεόγραφα παραμένουν στην ιδιοκτησία του Ομίλου χωρίς να αλλάξουν κατηγορία χαρτοφυλακίου.

Το αντίτιμο της πώλησης παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες ή Πιστωτικά Ιδρύματα ανάλογα με την επαγγελματική δραστηριότητα του αντισυμβαλλόμενου.

#### 2.9.2 Reverse Repos

Τα χρεόγραφα δεν περιέρχονται στην ιδιοκτησία του Ομίλου.

Το αντίτιμο της αγοράς παρουσιάζεται στις απαιτήσεις από πελάτες ή Πιστωτικά Ιδρύματα ανάλογα με την επαγγελματική δραστηριότητα του αντισυμβαλλόμενου.

#### 2.9.3 Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και επαναγοράς λογίζεται ως τόκος και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρονομεριστικά κατά την διάρκεια της σύμβασης.

### 2.10 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις

Τα δάνεια που εκταμειούνται, παρακολουθούνται στην λογιστική τους αξία, που αποτελείται από το ανεξόφλητο ποσό των δανείων προσαυξημένο με τους δεδουλευμένους τόκους. Χορηγήσεις στις οποίες συμπληρώνεται εξάμηνο απ' τον τελευταίο εκτοκισμό και οι λογισθέντες τόκοι ή τμήματά τους δεν έχουν εισπραχθεί, παύει ο εκτοκισμός τους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 του Ν.2076/1992 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα και εφαρμόζονται επακριβώς οι διατάξεις περί εκτοκισμού καθυστερημένων χορηγήσεων κάθε μορφής. Εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι δεν είναι δυνατόν να εισπραχθούν τα οφειλόμενα ποσά (λογιστική αξία) των δανείων σχηματίζονται προβλέψεις για διαγραφή του επισφαλούς τμήματος των δανείων αυτών.

Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και του ποσού που αναμένεται να ανακτηθεί και καταχωρείται στην κατάσταση των Αποτελεσμάτων χρήσεως. Το ανακτήσιμο ποσό κάθε δανείου υπολογίζεται από την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών για την εξυπηρέτηση του δανείου με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Το προεξόφλημα των αναμενόμενων ταμειακών ροών λογίζεται ως τόκος έσοδο από χορηγήσεις και καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του μη ανακτήσιμου ποσού των δανείων επανεξετάζεται κάθε φορά που συντάσσονται και δημοσιεύονται οικονομικές καταστάσεις ως ακολούθως:

- Ομαδοποιούνται οι απαιτήσεις ανάλογα με τον Όμιλο που ανήκουν ή τον κλάδο δραστηριότητας κάθε πιστούχου για τις επιχειρηματικές χορηγήσεις, ή το είδος των χρηματοδοτήσεων αν πρόκειται για ιδιώτες πελάτες.
- Για τις προβληματικές χορηγήσεις οι προβλέψεις για την εκτίμηση του ύψους της επισφάλειας κάθε Ομίλου ή πελάτη υπολογίζονται, για τους πελάτες με σημαντικό υπόλοιπο σε επίπεδο γραμμής χρηματοδότησης και βρίσκεται το ποσοστό επισφάλειας των συνολικών χρηματοδοτήσεων των συγκεκριμένων πελατών.
- Για τους πελάτες που δεν έχουν σημαντικό υπόλοιπο, εξετάζεται εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις της ομάδας στην οποία ανήκουν, έχουν υποτιμηθεί όπως:
  - ✓ Οικονομική δυσχέρεια των πιστούχων που εκδηλώνεται με καθυστέρηση ή παράλειψη στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας, που έχει ως συνέπεια την αύξηση των καθυστερήσεων της ομάδας αυτής.
  - ✓ Στάση πληρωμών ή πτωχεύσεις πολλών επιχειρήσεων του κλάδου γενικά.
  - ✓ Προσφυγή των πιστούχων κάποιου συγκεκριμένου κλάδου στα δικαστήρια για ρυθμίσεις οφειλών.
  - ✓ Τις οικονομικές συνθήκες σε τοπικό, εθνικό και διεθνές επίπεδο όπως καταστροφές λόγω θεομηνιών και μείωση της αξίας των εμπορευμάτων ασφαλειών λόγω των συγκεκριμένων καταστροφών.

Το ύψος της επισφάλειας υπολογίζεται με την εφαρμογή επί των υπολοίπων των συγκεκριμένων πελατών κάθε ομάδας του ποσοστού επισφάλειας των πελατών με σημαντικό υπόλοιπο.

Για τις χορηγήσεις χωρίς προβλήματα (ενήμερες), οι προβλέψεις για επισφάλειες γίνονται με την ίδια μέθοδο (κατά ομάδες). Υπολογίζεται ποσοστό επισφάλειας ανάλογα με το ποσοστό μετάπτωσης των χορηγήσεων κάθε ομάδας από την ενήμερη σε καθυστερημένη μορφή και την συμμετοχή της συγκεκριμένης ομάδας στην διαμόρφωση του τελικού ύψους των καθυστερημένων δανείων και των προβλέψεων για απομείωση της αξίας τους.

Οι προβλέψεις για πιθανή ζημία από εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις γίνεται κατά όμοιο τρόπο, όπως και με τις χορηγήσεις, αφού ληφθεί υπόψη ο βαθμός κινδύνου κάθε εγγυητικής επιστολής (χαμηλού, μέσου και υψηλού κινδύνου) ή ενέγγυας πίστωσης.

Αν εις στο μέλλον το ποσό της επισφάλειας μειωθεί και η μείωση οφείλεται σε πραγματικά γεγονότα τα οποία βελτίωσαν την οικονομική κατάσταση του πελάτη ή και της ομάδας που ανήκει και ως εκ τούτου την πιστοληπτική τους ικανότητα, η πρόβλεψη μειώνεται και καταχωρείται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

## **2.11 Υπεραξία Επιχειρήσεων**

Η θετική υπεραξία που έχει προκύψει από εξαγορά επιχειρήσεως πριν από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004 καταχωρείται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 1. Η θετική υπεραξία που προκύπτει από εξαγορά επιχειρήσεως μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004 παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις ως άυλο πάγιο στοιχείο το οποίο δεν αποσβένεται αλλά σε κάθε χρήση εξετάζεται αν υπάρχει απομείωση του. Εάν η υπεραξία είναι αρνητική γίνεται επανεκτίμηση της καθαρής θέσης της θυγατρικής και εφόσον η υπεραξία συνεχίζει να είναι αρνητική καταχωρείται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

## **2.12 Λοιπά Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού**

Οι δαπάνες για αγορά προγραμμάτων λογισμικού και οι δαπάνες που το βελτιώνουν και επιμηκύνουν την χρησιμοποίησή του, πέραν των αρχικών προδιαγραφών, καταχωρούνται στα άυλα πάγια στοιχεία του Ενεργητικού και αποσβένονται με συντελεστή 30%. Οι δαπάνες συντήρησης του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

## 2.13 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Από όλες τις εταιρείες του Ομίλου ακίνητα ιδιοχρησιμοποιούμενα έχει μόνο η Τράπεζα. Στις 31.12.2003 η Τράπεζα αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητά της σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίστηκαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών και διαμορφώνουν το ιστορικό κόστος των ακινήτων της για σκοπούς μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Η Τράπεζα αποτιμά τα ακίνητά της στο ανωτέρω κόστος (deemed cost) μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια του Ομίλου αποτιμώνται στο ιστορικό τους κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

Σε ετήσια βάση γίνεται επισκόπηση όλων των ενσωμάτων παγίων στοιχείων του Ομίλου για να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Εάν διαπιστωθεί ότι έχει απομειωθεί η αξία ορισμένων παγίων λογιστικοποιείται το ποσό της απομείωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση των ωφέλιμη ζωή του παγίου με την ευθεία μέθοδο ως εξής :

- Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται
- Οι ηλεκτρονικοί υπολογιστές & συγκροτήματα 5 χρόνια συντελεστής 20%
- Έπιπλα 10 χρόνια συντελεστής 10%
- Μηχανές γραφείου 5 χρόνια συντελεστής 20%
- Λοιπός Εξοπλισμός 5 χρόνια συντελεστής 20%
- Μεταφορικά μέσα 5-7 χρόνια συντελεστής 20%- 14%
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων Στην χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας αρχικής μίσθωσης
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα 33 χρόνια συντελεστής 3%

## 2.14 Μισθώσεις

### 2.14.1 Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Finance leasing)

#### A´ Όταν ο Όμιλος είναι μισθωτής

Όταν ο Όμιλος μισθώνει πάγια από τρίτους, με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, τότε τα πάγια αυτά αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η παρούσα αξία της αντίστοιχης υποχρέωσης για καταβολή των μισθωμάτων ως υποχρέωση για τον Όμιλο. Τα πάγια καταχωρούνται στο ύψος της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων.

Οι αποσβέσεις των συγκεκριμένων παγίων διενεργούνται με τους ίδιους συντελεστές όπως και στα υπόλοιπα πάγια που ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο. Το καταβαλλόμενο για την εξυπηρέτηση της χρηματοδοτικής μίσθωσης μίσθωμα διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο και το ποσό που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση ενώ ο τόκος μεταφέρεται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

#### B´ Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής (ΓΕΝΙΚΗ LEASING AE)

Όταν εκμισθώνονται ενσώματα πάγια σε τρίτους με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση, ενώ η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης από μισθώματα και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο έσοδο. Κάθε φορά που λογίζεται μίσθωμα, διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο και το ποσό που αφορά κεφάλαιο μειώνει την απαίτηση, ενώ ο τόκος μεταφέρεται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

### 2.14.2 Λειτουργικές μισθώσεις

Ο λογισμός των εξόδων για λειτουργικές μισθώσεις πραγματοποιείται εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως χρονομεριστικά ανάλογα με τη διάρκεια της μίσθωσης.

## **2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Για σκοπούς της κατάστασης των Ταμειακών Ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αφορούν υπόλοιπα με ληκτότητα κατά την απόκτηση τους μικρότερη των τριών μηνών και περιλαμβάνουν μετρητά, μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος, κρατικά αξιόγραφα, αξιόγραφα που εξομοιώνονται με τα κρατικά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε άλλες τράπεζες.

## **2.16 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις**

Εφόσον έχουν συντελεσθεί γεγονότα που να πιθανολογούν ότι στο μέλλον είναι δυνατόν να επιβαρύνουν τον Όμιλο και είναι δυνατόν η επιβάρυνση αυτή να εκτιμηθεί, τότε το ποσό της συγκεκριμένης επιβάρυνσης αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

## **2.17 Παροχές προς τους εργαζόμενους**

Οι παροχές προς τους εργαζόμενους διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες παροχές, προγράμματα καθορισμένων εισφορών και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών επιβάλλεται να λογιστικοποιείται με βάση αναλογιστική μελέτη που συντάσσουν ανεξάρτητοι αναλογιστές, ενώ συγχρόνως επιμερίζεται το κόστος κάθε υπαλλήλου μέσα στα χρόνια εργασίας του.

- Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε είδος και σε χρήμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδα όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

- Υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση

Οι υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση αφορούν στην συμμετοχή του Ομίλου σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών που περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών στα ταμεία ασφάλισης χωρίς να προκύπτει νομική υποχρέωση του εργοδότη να καλύψει την υποχρέωση για συντάξεις του ταμείου ασφάλισης σε περίπτωση που αδυνατεί να τις καταβάλει στους συνταξιούχους του, με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 57-69 του Ν 3371/2005, που ρυθμίζουν θέματα ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων. Αναλυτικά στοιχεία για τις διατάξεις αυτές αναφέρονται στις Πρόσθετες Πληροφορίες (σημείωση 1.3).

- Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Μοναδική υποχρέωση του Ομίλου προς τους εργαζόμενους για παροχές μετά την συνταξιοδότηση είναι η καταβολή αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία αν ένας εργαζόμενος παραμείνει στον ίδιο εργοδότη μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης του τότε δικαιούται από τον εργοδότη του μία εφάπαξ πληρωμή η οποία βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας του και το επίπεδο των αποδοχών του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης του. Η υποχρέωση αυτή αποτιμάται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές και προσαρμόζεται αναλόγως με αντιμεταβαλλόμενο λογαριασμό τα αποτελέσματα χρήσεως.

## **2.18 Ίδιες μετοχές**

Το κόστος εξαγοράς των ιδίων μετοχών της Τράπεζας που τυχόν κατέχει ο Όμιλος εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μέχρι την πώληση ή την ακύρωση τους. (Με 30 Ιουνίου 2005 δεν συντρέχει παρόμοια περίπτωση).

Το αποτέλεσμα από την πώληση των ιδίων μετοχών μετά την αφαίρεση των σχετικών εξόδων και φόρων καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

## **2.19 Φορολογία**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους όπως αυτές παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Π.

Οι προσωρινές φορολογικές διαφορές προέρχονται από προβλέψεις για επισφαλείς χορηγήσεις, προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού, ανακατανομή προμηθειών χορηγήσεων και επανεκτίμηση διαφόρων στοιχείων του Ενεργητικού όπως ακινήτων, λοιπές απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων, αποτίμηση χαρτοφυλακίου χρεογράφων κλπ.

Ο υπολογισμός των φορολογικών απαιτήσεων γίνεται μόνο όταν έχουμε την δυνατότητα να αναγνωρισθούν από την φορολογούσα αρχή μελλοντικά και με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει στη χρήση που αναμένεται η αναγνώριση αυτή.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για κάθε χρήση με τον συντελεστή που ισχύει κάθε φορά και αναγνωρίζεται ως έξοδο της τρέχουσας χρήσης.

## **2.20 Ακίνητα κτηθέντα από πλειστηριασμούς**

Τα ακίνητα που έχουν κτηθεί από πλειστηριασμούς περιλαμβάνονται στα λοιπά στοιχεία του Ενεργητικού. Αποτιμώνται στη μικρότερη μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας. Δεν αποσβένονται, αλλά εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

## **2.21 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Με βάση την υφιστάμενη διοικητική δομή, την διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και ότι το σύνολο των εσόδων προέρχεται από άσκηση δραστηριότητας μέσα στην Ελληνική Επικράτεια, αποφασίστηκε:

α. Για την παρουσίαση των πληροφοριών να χρησιμοποιηθούν οι εξής επιχειρηματικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Επιχειρηματική Τραπεζική
- Ασφαλιστικές Εργασίες
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις
- Λοιπά

Να μην υιοθετηθεί δευτερεύοντας τρόπος παρουσίασης κατά γεωγραφικό τομέα.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό τομέα αναφέρονται στις Πρόσθετες Πληροφορίες (σημείωση Νο 3).

## **2.22 Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**

Τα έξοδα αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης και συγκεκριμένα του Τμήματος που αναλογεί στην διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

## 2.23 Λοιπές Σημειώσεις

Τα αποτελέσματα του Ομίλου και η φύση των εργασιών του δεν είναι εποχιακά.

- Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατανέμονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με τις ίδιες μεθόδους που χρησιμοποιούνται και είναι αποδεκτές κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
- Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στη χρήση που εγκρίθη καν από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που είναι επιφορτισμένα για τη διανομή.
- Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο της ενδιάμεσης περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις για το μέσο πραγματικό συντελεστή του θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσης.

## B. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

### 1. Αποτελέσματα

#### 1.1 Καθαρά έσοδα από τόκους

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
	<b>68.939</b>	<b>68.397</b>
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</u>		
Τόκοι από απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.752	672
Τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	72.536	75.510
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	10.267	8.952
Τόκοι από restructured loans ή από μη εκτοκίζόμενα δάνεια	5.816	4.953
Τόκοι χορηγήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	2.620	1.730
<b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b>	<b>92.991</b>	<b>91.817</b>
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</u>		
Τόκοι από υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	4.178	3.861
Τόκοι από υποχρεώσεις προς πελάτες	16.730	16.345
Τόκοι από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.081	2.031
Εισφορές τράπεζας	1.063	1.182
<b>Σύνολο εξόδων από τόκους</b>	<b>24.052</b>	<b>23.420</b>

#### 1.2 Καθαρά έσοδα από προμήθειες

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
	<b>16.384</b>	<b>19.819</b>
<u>Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</u>		
Χορηγήσεων	5.003	5.593
Εγγυητικών Επιστολών	3.076	4.179
Εισαγωγών-εξαγωγών	849	1.287
Πιστωτικών Καρτών	3.441	4.131
Διαχείριση περιουσιακών στοιχείων - Φύλαξη Χρεογράφων	2.253	1.482
Κίνησης Κεφαλαίων	1.393	1.518
Λοιπές	1.113	2.613
<b>Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>17.128</b>	<b>20.803</b>
<u>Προμήθειες έξοδα</u>		
Πιστωτικών Καρτών	565	621
Λοιπές	179	363
<b>Σύνολο εξόδων από προμήθειες</b>	<b>744</b>	<b>984</b>

#### 1.3 Έσοδα από μερίσματα

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	69	35
<b>Σύνολο</b>	<b>69</b>	<b>35</b>

#### 1.4 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	13.661	1.138
Από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	(9.152)	(8.394)
Από πράξεις συνάλλαγμα	356	592
<b>Σύνολο</b>	<b>4.865</b>	<b>(6.664)</b>

Το θετικό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις προέρχεται από την ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των χρηματοοικονομικών παραγώγων που τα αντισταθμίζουν.

#### 1.5 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από λειτουργικές μισθώσεις και λοιπές πράξεις ακινήτων	42	157
Από χρηματοδοτικές μισθώσεις	105	
Από ασφαλιστικές δραστηριότητες	431	433
Από χρηματιστηριακές δραστηριότητες		1.094
Λοιπά	908	3.104
<b>Σύνολο</b>	<b>1.486</b>	<b>4.787</b>

Η μείωση των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης οφείλεται στο ότι κατά το πρώτο τρίμηνο του 2004 εισπράχθηκαν προμήθειες ύψους 2.1 εκατ. ευρώ οι οποίες αφορούν παροχή έκτακτων υπηρεσιών και δεν πρόκειται να επαναληφθούν στο μέλλον.

#### 1.6 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αποδοχές προσωπικού	32.549	30.811
Ασφαλιστικές εισφορές προσωπικού	9.187	8.002
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	944	1.147
Λοιπές επιβαρύνσεις	1.385	738
<b>Σύνολο</b>	<b>44.065</b>	<b>40.698</b>

Η αύξηση των αμοιβών προσωπικού οφείλεται στην τιμαριθμική αναπροσαρμογή των αποδοχών του προσωπικού που επιβάλλεται από τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας και στην ενσωμάτωση του προσωπικού των καταστημάτων της Societe Generale στην Ελλάδα μετά την εξαγορά τους από την Τράπεζα.

### 1.7 Γενικά Διοικητικά Έξοδα

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αμοιβές τρίτων	2.579	6.122
Ενοίκια κτιρίων	3.892	3.318
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	2.073	3.057
Δαπάνες μηχανογράφησης	3.213	3.294
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.141	2.972
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	2.026	1.160
Ασφάλιστρα	476	514
Έξοδα προώθησης, διαχείρισης και παρακολούθησης πιστωτικών δελτίων	701	894
Λοιπά γενικά έξοδα διοίκησης	7.868	5.337
Φόροι	858	759
<b>Σύνολο</b>	<b>24.826</b>	<b>27.428</b>

Η μείωση των δαπανών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται κατά κύριο λόγο στον περιορισμό του κόστους των αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) λόγω εφαρμογής νέου συστήματος διαπραγμάτευσης με τους προμηθευτές και στη μη ύπαρξη ενός εξόδου ύψους 2 εκατ. ευρώ που αφορούσε λήψη εκτάκτων υπηρεσιών, πληρώθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2004 και δεν θα επαναληφθεί στο μέλλον.

### 1.8 Φόρος Εισοδήματος

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχων Φόρος		(289)
Αναβαλλόμενος	(3.036)	25.013
<b>Σύνολο Φόρου Εισοδήματος</b>	<b>(3.036)</b>	<b>24.724</b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		
Αποτέλεσμα	4.653	
Προβλέψεις για επισφαλείς	(7.283)	24.628
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	232	345
Προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	294	10
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	(545)	
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	1.365	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	(1.311)	
Πάγια	(441)	30
<b>Σύνολο</b>	<b>(3.036)</b>	<b>25.013</b>

### 1.9 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	9.681	(40.513)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	41.603.178	26.690.822
Βασικά Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή σε ευρώ	0,23	(1,52)

## 2. Ενεργητικό

### 2.1 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Χρηματικά Διαθέσιμα (Ταμείο)	41.089	34.488
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	60.981	32.613
<b>Σύνολο</b>	<b>102.070</b>	<b>67.101</b>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	100.062	72.679
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)</b>	<b>202.132</b>	<b>139.780</b>

### 2.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί & Overnight	13.312	2.707
Καταθέσεις προθεσμίας σε Πιστωτικά Ιδρύματα	94.053	72.934
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	15.367	16.093
<b>Σύνολο</b>	<b>122.732</b>	<b>91.734</b>

### 2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Ο Όμιλος, χαρακτηρίζει τα παράγωγα ότι κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή για αντιστάθμιση κινδύνων κατά την έναρξη της συναλλαγής. Ο χαρακτηρισμός μπορεί να αλλάξει βάση των σκοπών της Διοίκησης ή των αλλαγών των συνθηκών. Τα παράγωγα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνουν swaps, financial futures και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Το swap είναι μια σύμβαση, ανάμεσα σε δύο μέρη, ανταλλαγής χρηματοροών βάση συγκεκριμένης ονομαστικής αξίας, περιουσιακού στοιχείου ή/και δείκτες. Τα financial futures και τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι συμφωνίες αγοράς ή πώλησης μιας ποσότητας ενός χρηματοοικονομικού μέσου, δείκτη, νομίσματος ή εμπορεύματος σε μία προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και προκαθορισμένο επιτόκιο ή τιμή.

#### Πιστωτικός κίνδυνος που σχετίζεται με συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος που σχετίζεται με τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα μετράται ως το καθαρό κόστος αντικατάστασης που θα προέκυπτε στην περίπτωση που οι αντισυμβαλλόμενοι σε συμβόλαια με κερδοφόρα θέση στον Όμιλο αποτύγχαναν πλήρως να ανταποκριθούν στους όρους των συμβολαίων αυτών θεωρώντας ότι δεν υπάρχει δυνατότητα ανάκτησης της σχετιζόμενης εξασφάλισης. Κατά τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με παράγωγα, λαμβάνεται υπόψη, τόσο η τρέχουσα έκθεση σε κίνδυνο, η οποία είναι το κόστος αντικατάστασης των συμβολαίων κατά την ημερομηνία μέτρησης, όσο και μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής στην αξία των συμβολαίων κατά τη διάρκεια της υπολειπόμενης ζωής. Η δραστηριότητα του Ομίλου σε παράγωγα πραγματοποιείται κυρίως με άλλες εμπορικές τράπεζες, πράκτορες / χρηματιστές. Ο Όμιλος μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο λαμβάνοντας εξασφαλίσεις με βάση μεμονωμένη για κάθε αντισυμβαλλόμενο εκτίμηση. Ο προσδιορισμός της ανάγκης και του ύψους των εξασφαλίσεων κυμαίνεται ανάλογα με την εκτίμηση του Ομίλου για την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου.

#### Διαδικασία διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (ALM)

Ο Όμιλος διατηρεί μια συνολική πολιτική διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου στην οποία ενσωματώνεται η χρήση συμβολαίων επιτοκίων προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι συμπτωματικές διακυμάνσεις στα κέρδη που προκαλούνται από την μεταβλητότητα των επιτοκίων. Στόχος του Ομίλου είναι η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου έτσι ώστε οι μεταβολές στα επιτόκια να μην επηρεάζουν δυσμενώς και σε σημαντικό βαθμό τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα. Ως συνέπεια των μεταβολών των επιτοκίων, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σταθερού επιτοκίου ο κίνδυνος των οποίων έχει αντισταθμιστεί αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Κέρδη ή ζημιές στα παράγωγα προϊόντα που συνδέονται με τα ανωτέρω στοιχεία αναμένεται να συμψηφίσουν ουσιαστικά αυτή την μη πραγματοποιηθείσα αποτίμηση.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που προκύπτουν από στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μεταβλητού επιτοκίου ο κίνδυνος των οποίων έχει αντισταθμιστεί, αυξάνονται ή μειώνονται ως αποτέλεσμα της μεταβολής των επιτοκίων. Κέρδη και ζημιές παραγώγων προϊόντων που σχετίζονται με αυτά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναμένεται να αντισταθμίσουν σημαντικά αυτή την μεταβλητότητα στα αποτελέσματα.

#### Αντιστάθμιση κινδύνου εύλογης αξίας και αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα είδη παραγώγων επιτοκιακών προϊόντων για να προστατευτεί από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σταθερού επιτοκίου που προκαλούνται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί επίσης αυτά τα συμβόλαια για να προστατευτεί από τις μεταβολές των ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με μεταβλητό επιτόκιο και των μελλοντικών αναμενόμενων συναλλαγών.

Ο Όμιλος δεν αναγνώρισε σημαντικά ποσά στα αποτελέσματα χρήσης τα οποία να σχετίζονται με αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης του κινδύνου εύλογης αξίας ή ταμειακών ροών για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2005.

	<b>30.6.2005</b>		
	Ονομαστική αξία συμβο- λαίων	Εύλογη αξία	
		Ενεργητικό	Παθητικό
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς</u>			
<u>α. Παράγωγα Συναλλάγματος</u>			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	808	4	6
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	284.237	1.303	4.289
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<b>285.045</b>	<b>1.307</b>	<b>4.294</b>
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	23.400		91
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<b>23.400</b>		<b>91</b>
<u>β. Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	50.000		1.353
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<b>50.000</b>		<b>1.353</b>
<u>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</u>			
<u>Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	73.000		2.870
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	<b>73.000</b>		<b>2.870</b>
<b>Γενικό Σύνολο</b>	<b>431.445</b>	<b>1.307</b>	<b>8.608</b>

Οι διατάξεις του ΔΛΠ 39 εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά την 1η Ιανουαρίου 2005, και κατά συνέπεια ο Όμιλος αναγνώρισε για πρώτη φορά χρηματοοικονομικά παράγωγα την συγκεκριμένη ημερομηνία.

## 2.4 Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Ιδιώτες:</b>	<b>1.092.017</b>	<b>981.959</b>
Στεγαστικά	590.810	508.225
Καταναλωτικά	250.819	231.327
Πιστωτικές Κάρτες	250.387	242.408
<b>Εταιρείες:</b>	<b>1.430.673</b>	<b>1.555.385</b>
Αλληλόχρεοι Λογαριασμοί και δάνεια	1.324.938	1.447.870
Leasing	105.735	107.514
<b>Λοιπές Απαιτήσεις</b>	<b>4.112</b>	<b>1.554</b>
<b>Σύνολο δανείων &amp; Απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>2.526.802</b>	<b>2.538.898</b>
<b>Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων</b>	<b>(242.759)</b>	<b>(206.853)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.284.042</b>	<b>2.332.045</b>
<b>Προβλέψεις για απομείωση Δανείων</b>		
Υπόλοιπο προβλέψεων έναρξης περιόδου	206.853	123.453
Εφαρμογή ΔΛΠ 39 (1.1.2005)	68.331	
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	4.203	89.939
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(36.628)	(6.539)
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων λήξης περιόδου</b>	<b>242.759</b>	<b>206.853</b>

### Παρούσα αξία δανείων

Η παρούσα αξία των δανείων τακτής λήξης στις 30 Ιουνίου 2005 ανέρχεται σε 83.462 χιλ. ευρώ (αξία στα βιβλία 99.479 χιλ. ευρώ). Ο υπολογισμός έγινε μόνο για τα δάνεια σταθερού επιτοκίου και μέχρι τη λήξη της σταθερής περιόδου, με το επιτόκιο αντικατάστασης που ίσχυε στις 30 Ιουνίου 2005. Για τα ανωτέρω δάνεια, που διανύουν περίοδο χάριτος με δικαίωμα κεφαλαιοποίησης των τόκων, ο υπολογισμός της παρούσας αξίας έγινε αφού ελήφθη υπόψη η συγκεκριμένη κεφαλαιοποίηση.

## 2.5 Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση

	30.6.2005			
	Κόστος	Κέρδη αποτίμησης	Ζημιές αποτίμησης	Τρέχουσα αξία
Κρατικοί Τίτλοι	26.849	627		27.476
Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:				
- Εισηγμένοι	164.900	420	(23)	165.297
- Μη Εισηγμένοι	234.680	2.683		237.362
Μετοχές				
- Μη Εισηγμένες	4.757		(4.131)	626
Αμοιβαία Κεφάλαια	6.087	559	(2.208)	4.438
<b>Σύνολο</b>	<b>437.273</b>	<b>4.289</b>	<b>(6.363)</b>	<b>435.199</b>

  

	31.12.2004			
	Κόστος	Κέρδη αποτίμησης	Ζημιές αποτίμησης	Τρέχουσα αξία
Κρατικοί Τίτλοι	391.010			391.010
Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:				
- Εισηγμένοι	234.178			234.178
- Μη Εισηγμένοι	147.468			147.468
Μετοχές				
- Μη Εισηγμένες	4.845			4.845
Αμοιβαία Κεφάλαια	6.087			6.087
<b>Σύνολο</b>	<b>783.588</b>			<b>783.588</b>

Οι μεταβολές των μεγεθών των επί μέρους κατηγοριών χρεογράφων του Διαθέσιμου προς πώληση Χαρτοφυλάκιου του Ομίλου οφείλονται στην απόφαση της Διοίκησης για αναδιοργάνωσή του με σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου και την αύξηση της αποδοτικότητας τού Ομίλου.

## 2.6 Συμμετοχές σε συγγενείς

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.266	1.280
Αναλογία στα Κέρδη (ζημιές)	(53)	(14)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>1.213</b>	<b>1.266</b>

Οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα	30.6.2005		31.12.2004		Παρατηρήσεις
			Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	
ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ	Διαχείριση περιουσίας	Αθήνα	20%	0%	20%	0%	Υπό εκκαθάριση από 30.6.2005

Κατωτέρω αναλύονται τα αποτελέσματα και η αναλογία του Ομίλου επί αυτών, κάθε συγγενούς εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα:

### 30.6.2005

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

Επωνυμία Εταιρείας	Ίδια κεφάλαια	Αποτελέσματα περιόδου	Αναλογία κερδών / (ζημιών)
ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ	1.579	(263)	20%

### 31.12.2004

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

Επωνυμία Εταιρείας	Ίδια κεφάλαια	Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	Αναλογία κερδών / (ζημιών)
ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ	1.842	(448)	20%

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητες	Έδρα	30.6.2005		31.12.2004	
			Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΔΕΛΤΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	89%	11%	89%	11%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	100%		100%	
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Ε.Π.Ε	ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	80%	20%	80%	20%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΑΘΗΝΑ	65%	35%	65%	35%
GBG FINANCE P.LC	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	99%	1%	99%	1%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ	ΑΘΗΝΑ			100%	
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΘΗΝΑ	100%		92%	8%

Κατά την 31<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 πραγματοποιήθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρείας «Αθηναϊκές Υπηρεσίες Επενδύσεων ΑΕ» (Α.Ι.Σ. ΑΕ).

Η εταιρεία Γ.Ε.Ν.Α.Π. ΑΕ είναι υπό εκκαθάριση από 31 Οκτωβρίου 2002.

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών /(ζημιών) κάθε θυγατρικής εταιρίας στις 30 Ιουνίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα:

Επωνυμία Εταιρείας	Ίδια κεφάλαια	30.6.2005	Αναλογία Κερδών / Ζημιών
		Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	4.488	1.380	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	995	(131)	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Ε.Π.Ε	268	200	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	5.748	276	100%
GBG FINANCE P.L.C	33	4	100%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	200	(53)	100%
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	897		100%

Επωνυμία Εταιρείας	Ίδια κεφάλαια	31.12.2004	Αναλογία Κερδών / Ζημιών
		Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	4.460	548	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	1.027	1.277	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Ε.Π.Ε	268	216	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	8.036	(1.277)	100%
GBG FINANCE P.L.C	33	6	100%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	919	(175)	100%
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	897	(171)	100%

## 2.7 Υπεραξία και Λοιπά Άυλα Πάγια

	<b>30.6.2005</b>		
	Υπεραξία	Λοιπά άυλα πάγια	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κόστος:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	10.957	25.982	36.939
Προσθήκες		430	430
Μειώσεις		(172)	(172)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>26.240</b>	<b>37.197</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου		22.773	22.773
Αποσβέσεις περιόδου		1.354	1.354
Μειώσεις		(172)	(172)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>		<b>23.955</b>	<b>23.955</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>2.285</b>	<b>13.242</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>3.208</b>	<b>14.165</b>
	<b>31.12.2004</b>		
	Υπεραξία	Λοιπά άυλα πάγια	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κόστος:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου		22.511	22.511
Προσθήκες	10.957	3.470	14.427
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>25.981</b>	<b>36.938</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου		17.072	17.072
Αποσβέσεις περιόδου		5.701	5.701
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>		<b>22.773</b>	<b>22.773</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>3.208</b>	<b>14.165</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>		<b>5.439</b>	<b>5.439</b>

Την 1η Νοεμβρίου 2004 η Τράπεζα εξαγόρασε έναντι 10.957 χιλ. ευρώ τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των υποκαταστημάτων της Societe Generale στην Ελλάδα τα οποία έχουν ως ακολούθως:

#### ΕΞΑΓΟΡΑΣΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ 1.11.2004

##### ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	575
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων	88.914
Απαιτήσεις κατά πελατών	179.182
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	
α. Εκδόσεως δημοσίου	44.233
β .Άλλων εκδοτών	94.284
Άυλα πάγια στοιχεία	
α. Έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης	11
β. Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	1.791
Μείον : Αποσβέσεις αυτών πάγιων στοιχείων	(1.719)
Ενσώματα πάγια στοιχεία	
Κτήρια-εγκαταστάσεις κτηρίων	870
Μείον : Αποσβέσεις κτηρίων-εγκαταστάσεων κτηρίων	(557)
γ. Μεταφορικά μέσα	192
Μείον: Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	(95)
δ. Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	1.609
Μείον : Αποσβ.επίπλων, ηλεκτρον.& λοιπού εξοπλισμού	(1.490)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	133
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	6.956

##### **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**414.888**

##### ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	
α. Όψεως	2.683
β .Προθεσμίας με προειδοποίηση	310.173
Υποχρεώσεις προς πελάτες	
Καταθέσεις	99.904
Λοιπά στοιχεία παθητικού	471
Προεισπραγμένα έσοδα και πληρωτέα έξοδα	1.656

##### **ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**

**414.888**

##### ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

##### ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ ΤΙΜΗΜΑ

**10.957**

##### ΥΠΕΡΑΞΙΑ

**10.957**

## 2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

	30.6.2005				
	Οικόπεδα	Οικόπεδα με χρηματοδοτική μίσθωση	Κτίρια	Κτίρια με χρηματοδοτική μίσθωση	Σύνολο επενδύσεων σε ακίνητα
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)				
<b>Κόστος:</b>					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	16.900	1.930	77.921	5.625	102.376
Προσθήκες			248		248
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>78.169</b>	<b>5.625</b>	<b>102.624</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις :</b>					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου			10.012	259	10.271
Απόσβεση περιόδου			1.384	84	1.468
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>			<b>11.396</b>	<b>343</b>	<b>11.739</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>66.773</b>	<b>5.282</b>	<b>90.885</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>67.909</b>	<b>5.366</b>	<b>92.105</b>

31.12.2004

	Οικόπεδα	Οικόπεδα με χρηματοδοτική μίσθωση	Κτίρια	Κτίρια με χρηματοδοτική μίσθωση	Σύνολο επενδύσεων σε ακίνητα
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)					
<b>Κόστος:</b>					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	16.898	1.930	76.876	5.625	101.329
Προσθήκες	2		1.045		1.048
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>77.921</b>	<b>5.625</b>	<b>102.377</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις :</b>					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου			7.256	90	7.346
Απόσβεση περιόδου			2.756	169	2.925
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>			<b>10.012</b>	<b>259</b>	<b>10.271</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>67.909</b>	<b>5.366</b>	<b>92.106</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>16.898</b>	<b>1.930</b>	<b>69.620</b>	<b>5.535</b>	<b>93.983</b>

2.9 Λοιπές επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων και εξοπλισμό

30.6.2005

	Επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων	Εξοπλισμός	Σύνολο λοιπών επενδύσεων
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
<b>Κόστος:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	23.046	50.984	73.030
Προσθήκες	207	5.068	5.275
Μειώσεις		(4.120)	(4.120)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>23.253</b>	<b>51.932</b>	<b>75.185</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις :</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	13.955	35.640	49.595
Απόσβεση περιόδου	961	2.874	3.835
Μειώσεις		(3.918)	(3.918)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>14.916</b>	<b>34.596</b>	<b>49.512</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>8.337</b>	<b>17.336</b>	<b>25.673</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>9.091</b>	<b>15.344</b>	<b>24.435</b>

	<b>31.12.2004</b>		
	<b>Επενδύσεις σε ακί- νητα τρίτων</b>	<b>Εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο λοιπών επενδύσεων</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κόστος:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	20.719	47.990	68.709
Προσθήκες	2.327	2.994	5.321
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>23.046</b>	<b>50.984</b>	<b>74.030</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις :</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	11.705	26.448	38.152
Απόσβεση περιόδου	2.250	9.192	11.443
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>13.955</b>	<b>35.640</b>	<b>49.595</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>9.091</b>	<b>15.344</b>	<b>24.435</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>9.014</b>	<b>21.542</b>	<b>30.556</b>

## 2.10 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Προπληρωθέντα Έξοδα	6.139	7.534
Λοιπά Έσοδα Εισπρακτέα	2.117	5.043
Προκαταβλημένοι Φόροι	7.449	6.642
Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς	9.903	9.716
Καταβληθέντα περιθώρια συναλλαγών	5.757	9.711
Λογαριασμοί Διακανονισμού συναλλαγών (επιταγές)	7.589	7.444
Προκαταβολές προσωπικού	2.936	3.306
Λοιπά	17.381	27.012
<b>Σύνολο</b>	<b>59.271</b>	<b>76.408</b>

## Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Κόστος:</b>		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	9.993	8.288
Προσθήκες	187	2.752
Μειώσεις		(1.047)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>10.180</b>	<b>9.993</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	277	283
Μειώσεις		(6)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>277</b>	<b>277</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>9.903</b>	<b>9.716</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>9.716</b>	<b>8.005</b>

**2.11 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</u>		
Μεταφερόμενη φορολογική ζημία	13.876	8.969
Προβλέψεις για επισφαλείς	32.686	23.034
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.192	4.960
Προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.644	2.350
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	156	
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	3.041	3.586
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.825	
<b>Σύνολο</b>	<b>59.420</b>	<b>42.899</b>
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις</u>		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	1.311	
Διαφορά στη λογιστικοποίηση των παγίων	4.279	3.777
<b>Σύνολο</b>	<b>5.590</b>	<b>3.777</b>

### 3. Παθητικό

#### 3.1 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	106.895	109.267
Προθεσμίας	213.094	331.721
<b>Σύνολο</b>	<b>319.989</b>	<b>440.988</b>

#### 3.2 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	251.973	311.939
Ταμιευτηρίου	1.127.076	1.110.934
Προθεσμίας	974.717	492.286
Από πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	163.911	756.529
Επιταγές πληρωτέες	13.731	6.303
Λοιπές Υποχρεώσεις	5.320	32.906
<b>Σύνολο</b>	<b>2.536.728</b>	<b>2.710.897</b>

Η μετατόπιση των υποχρεώσεων από πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων (Repos) προς τις προθεσμιακές καταθέσεις, οφείλεται στην εξομοίωση από 1.1.2005 των συντελεστών φορολόγησης των τόκων των Repos με αυτούς των τόκων των καταθέσεων.

#### 3.3 Εκδοθείσες Ομολογίες και Λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	99.861	99.829

Η GBG FINANCE P.L.C θυγατρική εταιρεία κατά 100% του Ομίλου εξέδωσε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης εγγυημένο από την Τράπεζα ύψους 100 εκατ. Ευρώ με λήξη την 18.12.2011. Για το δάνειο αυτό η GBG FINANCE P.L.C στις 19.12.2001 είχε προβεί στην έκδοση τίτλων ονομαστικής αξίας 100 εκατ. ευρώ κυμαινόμενου επιτοκίου τριμήνου Euribor πλέον 190 μονάδες βάσης, για το χρονικό διάστημα από 19.12.2001 έως 18.12.2006 και τρίμηνο επιτόκιο διατραπεζικής πλέον 340 μονάδες βάσης για το χρονικό διάστημα από 19.12.2006 έως 18.12.2011. Οι τόκοι πληρώνονται κάθε τρίμηνο (19 Μαρτίου, 19 Ιουνίου, 19 Σεπτεμβρίου και 19 Δεκεμβρίου).

#### 3.4 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
<b>Υπόλοιπο 1.1.2004</b>	19.964
Δεδουλευμένο έξοδο	1.147
Καταβληθείσες εισφορές	(680)
<b>Υπόλοιπο 30.6.2004</b>	<b>20.432</b>
<b>Υπόλοιπο 1.7.2004</b>	20.432
Δεδουλευμένο έξοδο	5.261
Καταβληθείσες εισφορές	(450)
Πληρωμή για εθελούσια έξοδο από την υπηρεσία	(4.369)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2004</b>	<b>20.874</b>
<b>Υπόλοιπο 1.1.2005</b>	20.874
Δεδουλευμένο έξοδο	944
Καταβληθείσες εισφορές	(324)
<b>Υπόλοιπο 30.6.2005</b>	<b>21.494</b>

### Αποτελέσματα χρήσης

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	507	716
Κόστος επιτοκίου	438	431
<b>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)</b>	<b>944</b>	<b>1.147</b>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,28%	4,28%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	1,75%

### 3.5 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	19.983	1.756
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.160	18.385
Ανάκτηση προβλέψεων	(2.938)	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(1)	(158)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>19.204</b>	<b>19.983</b>

### 3.6 Λοιπές Υποχρεώσεις

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.600	2.874
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	8.789	1.045
Υποχρεώσεις σε Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	1.577	3.186
Προμηθευτές	6.400	10.969
Μερίσματα Πληρωτέα	104	143
Λοιποί Πιστωτές	92	80
Φόροι-Τέλη	2.799	6.265
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	10.849	5.822
Λοιπά	15.393	19.373
<b>Σύνολο</b>	<b>48.603</b>	<b>49.757</b>
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	1.583
Για λοιπούς φόρους	2.799	4.682
<b>Σύνολο</b>	<b>2.799</b>	<b>6.265</b>

#### 4. Καθαρή θέση

##### 4.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

30.6.2005		
	Αριθμός Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	41.705.671	240.642
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>41.705.671</b>	<b>240.642</b>

31.12.2004		
	Αριθμός Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	26.848.528	140.955
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων		21.687
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	14.857.143	78.000
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>41.705.671</b>	<b>240.642</b>

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Ανέρχεται σε 240.641.721,67 ευρώ και διαιρείται σε 41.705.671 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 5,77 ευρώ η κάθε μία. Τον Ιούλιο του 2005 πραγματοποιήθηκε, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 12 Μαΐου 2005, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά 100.093.608 ευρώ με την έκδοση 16.682.268 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 5,77 ευρώ με τιμή διάθεσης 6 ευρώ ανά μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων με αναλογία 4 νέες μετοχές έναντι 10 παλαιών.

Το προϊόν της αύξησης θα προσαυξήσει κατά 96.256.686,36 ευρώ το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας, ενώ το υπόλοιπο μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αποφορολογημένων θα προσαυξήσει τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και έχει ως ακολούθως:

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		3.837
<b>Μείον:</b> έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(1.162)	
<b>Πλέον</b> αναλογούν φόρος εισοδήματος 32%	371	
		(791)
Καθαρή αύξηση διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		3.047

##### 4.2 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	59.644	49.570
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(791)	(1.069)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		11.143
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>58.853</b>	<b>59.644</b>

#### 4.3 Αποθεματικά Αναπροσαρμογής εύλογης αξίας

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου- πρώτη εφαρμογή Δ.Λ.Π. 39 1.1.2005	6.846	
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση στην υπεραξία από πρώτη εφαρμογή Δ.Λ.Π. 39	(1.712)	
Αποτέλεσμα αποτίμησης παραγώγων	(30)	
Αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(8.795)	
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση/απαίτηση στο αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παραγώγων	2.207	
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(1.484)</b>	

#### 4.4 Λοιπά Αποθεματικά

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:		
Τακτικό αποθεματικό	5.477	5.477
Λοιπά αποθεματικά	21.282	21.868
<b>Σύνολο</b>	<b>26.759</b>	<b>27.345</b>

#### 4.5 Αποτελέσματα εις νέο

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(147.215)	(62.557)
Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων λόγω εφαρμογής Δ.Λ.Π. 39 (1.1.2005)	(55.618)	(84.658)
Αποτέλεσμα περιόδου	9.682	
Σχηματισμός αποθεματικών		
Λοιπά	3.359	
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(189.792)</b>	<b>(147.215)</b>

#### 4.6 Ίδιες Μετοχές

	30.6.2005	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος Κτήσης Μετοχών (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	140.540	773
Μειώσεις	(140.540)	(773)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>		

	31.12.2004	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος Κτήσης Μετοχών (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	140.540	773
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>140.540</b>	<b>773</b>

Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από εταιρείες του Ομίλου κατά την 31.12.2004 αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία που τις κατέχει	Αριθμός μετοχών		Κόστος Κτήσης Μετοχών (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	137.420		724	
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ	3.120		49	
<b>Σύνολο</b>	<b>140.540</b>		<b>773</b>	

#### 4.7 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και Δ.Π.Χ.Π

	1 Ιανουαρίου 2005	1 Ιανουαρίου 2004
<b>Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικές λογιστικές Αρχές)</b>	<b>145.613</b>	<b>218.614</b>
Πρώτη εφαρμογή ΔΛΠ 39 από 1.1.2005	(50.484)	
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(211)	(18.728)
Επίδραση αποσβέσεων -διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.138	4.763
Προσαρμογή προβλέψεων και εσόδων τόκων δανείων	(294)	(37.000)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με ΔΛΠ 18	(9.108)	(8.349)
Αναγνώριση Leasing	2.598	(2.375)
Λοιπές προσαρμογές	(2.508)	(39)
Αγορά Ιδίων Μετοχών		(790)
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	38.414	17.914
<b>Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)</b>	<b>129.158</b>	<b>174.010</b>

	<u>30.06.2004</u>
<b>Αποτέλεσμα Ομίλου σύμφωνα με Ελληνικές Λογιστικές Αρχές</b>	- 106.008
Πρόβλεψη για επισφαλείς χορηγήσεις	36.922
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζόμενους	- 987
Διαγραφή άυλων παγίων	3.955
Επίδραση αποσβέσεων – διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	728
Αναγνώριση Leasing	- 1.002
Αναβαλλόμενη φορολογία	25.013
Λοιπά	867
<b>Καθαρή θέση Ομίλου σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.</b>	<b>- 40.512</b>

## **Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

### **1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

#### **1.1 Νομικά θέματα**

Οι εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά του Ομίλου δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση ή τη λειτουργία του στο μέλλον.

#### **1.2 Φορολογικά θέματα**

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά ως ακολούθως:

- Γενική Τράπεζα ΑΕ μέχρι και τη χρήση 1999
- Γενική Καρτών ΑΕ μέχρι και τη χρήση 2002
- Γενική Finance ΑΕ μέχρι και τη χρήση 2002
- Γενική Ασφαλιστικής Πρακτόρευσης ΕΠΕ μέχρι και τη χρήση 2002
- Γενική Leasing ΑΕ μέχρι και τη χρήση 2002
- Η GBG Finance PLC είναι φορολογικός κάτοικος του Ηνωμένου Βασιλείου και δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2001 έως και 2004.
- Η Γαιογνώμων ΑΕ δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2002 έως και 2004 ενώ από 1.7.2005 βρίσκεται υπό εκκαθάριση.
- Η ΓΕΝΑΠ ΑΕ από 30.10.2002 βρίσκεται υπό εκκαθάριση και έχει ελεγχθεί φορολογικά για όλα τα φορολογικά αντικείμενα μέχρι την ημερομηνία αυτή. Παραμένει ανέλεγκτη για την μετά την 31.10.2002 περίοδο εκκαθάρισης.
- Η Γενική ΑΧΕΠΕΥ, η οποία κατά τη χρήση 2004 απορροφήθηκε από την Τράπεζα, έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2001.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ίσως να μην αναγνωρίσει φορολογικά ορισμένες δαπάνες των υπό έλεγχο χρήσεων, είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι για τις συγκεκριμένες χρήσεις, οι οποίοι δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου στο μέλλον.

#### **1.3 Ασφαλιστικά θέματα**

Μέχρι τη δημοσίευση του Ν. 3371/2005 ΦΕΚ. 178 τεύχος Α, του οποίου οι διατάξεις των άρθρων 57-69 ρυθμίζουν θέματα ασφάλισης τραπεζοϋπαλλήλων, η υποχρέωση της Τράπεζας για συνταξιοδοτικές παροχές προς το προσωπικό της εξαντλείτο με την καταβολή των καθορισμένων εισφορών προς τους οικείους ασφαλιστικούς οργανισμούς που είχε ασφαλίσει το προσωπικό της. Κατά την εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3371/2005 δύνανται οι ασφαλισμένοι στο ταμείο επικουρικής ασφάλισης των υπαλλήλων της Τράπεζας να αποφασίσουν τη διάλυσή του και την υπαγωγή του στο ΕΤΕΑΜ. Στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν οι πιθανές συνέπειες για την Τράπεζα, εάν υπάρξουν, στην περίπτωση που οι ασφαλισμένοι αποφασίσουν τη διάλυση του ταμείου και την υπαγωγή του στο ΕΤΕΑΜ.

#### **1.4 Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθωτού) από μισθώματα, αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τη λειτουργία του. Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης κυμαίνεται από 9 έως 12 έτη με δυνατότητα ανανέωσης ή παράτασης των συμβαλλομένων μερών. Για την αναπροσαρμογή των μισθωμάτων προβλέπεται συνήθως ετήσια τιμαριθμική αναπροσαρμογή. Πολιτική τού Ομίλου είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων μέχρι τη λήξη της σύμβασης μίσθωσης και με βάση το ισχύον σήμερα επιτόκιο έχουν ως ακολούθως:

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	7.109	6.539
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	24.295	21.204
-πέραν των πέντε ετών	20.165	16.256
<b>Σύνολο</b>	<b>51.569</b>	<b>43.999</b>

Οι συνολικές δαπάνες του Ομίλου για ενοίκια κτηρίων για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ανήλθαν σε 3.892 χιλ.ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα Γενικά έξοδα.

Οι απαιτήσεις του Ομίλου (ως εκμισθωτή) αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους.

Οι ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	67	23
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	235	36
-πέραν των πέντε ετών	3	7
<b>Σύνολο</b>	<b>305</b>	<b>66</b>

Τα συνολικά έσοδα από εκμισθώσεις ακινήτων για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ανέρχονται σε 34.χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

#### 1.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως)

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ενέγγυες πιστώσεις	6.249	6.175
Εγγυητικές επιστολές	642.828	644.518
<b>Σύνολο</b>	<b>649.077</b>	<b>650.693</b>

#### 1.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	<b>30.6.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	20.000	20.000
<b>Σύνολο</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

Τα παραπάνω ομόλογα είναι δεσμευμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος για εξασφάλιση της ημερήσιας ενδοχρηματοδότησης του τρεχούμενου λογαριασμού της Τράπεζας.

## 2. Ενοποιούμενες εταιρείες Ομίλου

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της Τράπεζας, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρείες:

Α/Α	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	ΘΕΣΗ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΑΜΕΣΗΣ & ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ
1	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ		
2.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.	ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
3.	ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΕΠΙΕ	ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
4.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
5.	GBG FINANCE PLC (Εταιρεία ειδικού σκοπού)	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
6.	ΓΕΝΑΠ Α.Ε. (Υπό εκκαθάριση)	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
7.	ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ (υπό εκκαθάριση)	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	ΣΥΓΓΕΝΗΣ	20%	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ
8.	ADVANCED INFORMATION SERVICES (AIS) S.A. (Επιωλήθη στις 31.1.2005)	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ			ΠΛΗΡΗΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1.1.2005 ΕΩΣ 31.1.2005

### 3. Πληροφόρηση κατά τομέα

#### Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική	Ασφαλιστικά	Leasing	Λοιπά	Διαπερικές συναλλαγές	Σύνολο
Έσοδα τόκων	31.700	35.970		1.262	30	(23)	68.939
Προμήθειες	6.286	10.166		32		(100)	16.384
Λοιπά Έσοδα	-	6.291	431	120	6.528	(6.950)	6.420
<b>Σύνολο Εσόδων</b>	<b>37.986</b>	<b>52.427</b>	<b>431</b>	<b>1.414</b>	<b>6.558</b>	<b>(7.073)</b>	<b>91.743</b>
Έξοδα	29.292	39.731	229	388	5.207	(5.956)	68.891
Προβλέψεις	1.405	1.686	-	314	1	19	3.425
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>7.289</b>	<b>11.010</b>	<b>202</b>	<b>712</b>	<b>1.350</b>	<b>(1.136)</b>	<b>19.427</b>

#### Λοιπές πληροφορίες

Ενεργητικό	1.100.202	2.119.838	1.139	123.396	109.817	(259.338)	3.195.054
Παθητικό	1.635.233	1.584.807	1.139	123.396	109.817	(259.338)	3.195.054
Δαπάνες κεφαλαίου	2.523	3.430					5.953
Αποσβέσεις	3.219	4.366	3	5	98	(1.034)	6.657

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

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

Στον τομέα Ασφαλιστικά έχει ενταχθεί η θυγατρική εταιρεία 'Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευσης ΕΠΕ' η οποία έχει ως αντικείμενο την προώθηση ασφαλιστικών προϊόντων.

Στον τομέα Leasing έχει ενταχθεί η θυγατρική εταιρεία 'ΓΕΝΙΚΗ LEASING AE' η οποία έχει ως αντικείμενο τις εργασίες Leasing.

Στον τομέα Λοιπά εντάσσονται οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα.

### 4. Διαχείριση Κινδύνων

#### 4.1 Γενικά

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως:

#### Πιστωτικός κίνδυνος

Προέρχεται από την πιθανότητα αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους με αποτέλεσμα την δημιουργία ζημιών.

#### Κίνδυνος αγοράς

Προέρχεται από την πιθανότητα ζημιών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στην μεταβλητότητα των τιμών της αγοράς.

## **Κίνδυνος συναλλάγματος**

Προέρχεται από τις μεταβολές των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων και επηρεάζουν τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

## **Κίνδυνος επιτοκίου**

Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από τις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν άμεσα τα αποτελέσματα του Ομίλου αφενός και την παρούσα αξία των στοιχείων του Παθητικού και του Ενεργητικού αφετέρου.

## **Κίνδυνος ρευστότητας**

Είναι ο κίνδυνος που διατρέχει ένα Πιστωτικό Ίδρυμα να μην διαθέτει επαρκή ρευστότητα προκειμένου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Ανώτατο όργανο για τη διαχείριση των κινδύνων είναι η Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (<<ALCO>>), η οποία σε επίπεδο Ομίλου :

1. Παρακολουθεί τα όρια του κινδύνου τα οποία έχουν ήδη προσδιοριστεί από τη Διοίκηση του Ομίλου.
2. Επικυρώνει τη λειτουργία των πληροφοριακών εργαλείων που χρησιμοποιεί ο Τομέας Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού (<<ALM>>), ή αποφασίζει την εισαγωγή νέων για την ορθή παρακολούθηση της θέσης τού Ομίλου σε σχέση με τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.
3. Επικυρώνει τη μεθοδολογία παρακολούθησης των χρηματοοικονομικών κινδύνων.
4. Καταγράφει τις μεταβολές της Τραπεζικής Αγοράς, τόσο σε χρηματοοικονομικό όσο και σε εμπορικό επίπεδο, όπως αυτές επηρεάζουν τη διαμόρφωση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και αποφασίζει τους τρόπους και τα μέσα της εκάστοτε θέσης.
5. Με βάση τις αναφορές που επεξεργάζεται ο Τομέας ALM και που παρουσιάζουν τη θέση της Τράπεζας τόσο για την τρέχουσα περίοδο όσο και για ένα φάσμα 15ετίας, παρακολουθεί και λαμβάνει αποφάσεις για τα ακόλουθα θέματα:
  - 5.1 Κίνδυνο ρευστότητας ανά νόμισμα (Ευρώ, USD, λοιπά).
  - 5.2 Επιτοκιακό κίνδυνο ανά τύπο επιτοκίου (κυμαινόμενο, σταθερό, μικτό) και ανά νόμισμα (Ευρώ, USD, λοιπά).
  - 5.3 Ανάλυση ευαισθησίας της θέσης τού Ομίλου στις επιτοκιακές μεταβολές.
  - 5.4 Εισαγωγή νέων προϊόντων και προτάσεων κάλυψης θέσης (hedging) για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων.

## **4.2 Ειδικότερα**

### **4.2.1 Κίνδυνος αγοράς**

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος της ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις υποκείμενες αξίες (συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές εμπορευμάτων, τιμές μετοχών ή παραγώγων). Ζημιές είναι δυνατόν να προκύψουν και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού. Στα πλαίσια της παρακολούθησης των πιο πάνω κινδύνων έχουν αιτηθεί από την Τράπεζα, και έχουν εγκριθεί από τις αντίστοιχες υπηρεσίες παρακολούθησης-διαχείρισης κινδύνων της μητρικής τράπεζας Societe Generale S.A., όρια που αφορούν:

1. Τον συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Υφίστανται όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση στο κλείσιμο κάθε ημέρας (overnight), αλλά και για την ανοικτή συναλλαγματική θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας (intraday), όρια που παρακολουθούνται καθημερινά.
2. Τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα. Και εδώ υφίστανται όρια που ελέγχονται καθημερινά.

Πρέπει να σημειώσουμε ότι θέσεις σε μετοχές δεν υπάρχουν, και ότι τα συμβόλαια προθεσμιακής εκπλήρωσης που υπάρχουν (Bund futures), χρησιμεύουν για την πλήρη αντιστάθμιση του μικρού χαρτοφυλακίου ομολόγων σταθερού επιτοκίου του Ελληνικού Δημοσίου. Η παρακολούθηση είναι επίσης καθημερινή.

Σε τελική φάση δοκιμών βρίσκεται το CVI (Credit Var International), ένα <<εργαλείο>> το οποίο αναπτύχθηκε στη Societe Generale και χρησιμοποιείται από πολλές τράπεζες του ομίλου της ανά τον κόσμο, το οποίο αφορά την καθημερινή παρακολούθηση όλων των προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (f/x forwards και f/x swaps) και τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου της Αξίας σε κίνδυνο (Credit Value at Risk - CVaR) αυτών των πράξεων αγοράς.

Το CVI αποτελεί χρήσιμο <<εργαλείο>> για υπολογισμούς που σχετίζονται με την εφαρμογή της Βασιλείας II.

#### **4.2.2 Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Διοίκηση του Ομίλου δίδει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Από την ημέρα της συμμετοχής της Societe Generale στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας εφαρμόζονται τα πρότυπα της Societe Generale για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου σε επίπεδο επιχειρηματικού Ομίλου ή πελάτη, αν πρόκειται για μεμονωμένους πελάτες.

Κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου την κατάταξη του σε κατηγορίες και τον καθορισμό του πιστωτικού του ορίου, εξετάζονται ποσοτικά και ποιοτικά τα οικονομικά του στοιχεία και οι προοπτικές του σε συνδυασμό με την γεωγραφική περιοχή και τον κλάδο της οικονομίας που δραστηριοποιείται. Χρησιμοποιούνται διαφορετικές μέθοδοι για την αξιολόγηση των πελατών ανάλογα αν πρόκειται για Κεντρικές Κυβερνήσεις, Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, Δημόσιες Επιχειρήσεις, Επιχειρήσεις μεγάλες με κύκλο εργασιών άνω των 15 εκατ. Ευρώ, Επιχειρήσεις μεσαίες με κύκλο από 0,7 έως 15 εκατ. Ευρώ, πολύ μικρές επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών κάτω από 700 χιλ. ευρώ και ιδιώτες.

Κατά τον καθορισμό του ορίου κάθε αντισυμβαλλομένου λαμβάνονται υπόψη και συναθροίζονται όλα τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από τις διάφορες μονάδες ή επιχειρήσεις του Ομίλου ανεξάρτητα αν αφορούν θέσεις εντός ή εκτός Ισολογισμού ή πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και η εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων τους γίνεται συστηματικά.

#### 4.2.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο από τις επιχειρήσεις του Ομίλου έχει μόνο η Τράπεζα. Για τον λόγο αυτό η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει χαμηλά όρια για την έκθεση της στον κίνδυνο λόγω των μεταβολών των τιμών του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 30η Ιουνίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004 έχει ως ακολούθως:

30.6.2005	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	576	133	20	3	197	101.140	102.070
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	56				14	1.238	1.307
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	13.292					421.907	435.199
<i>Μετοχικοί τίτλοι</i>						7.066	7.066
<i>Χρεωστικοί τίτλοι</i>	13.292					414.841	428.133
Δάνεια και απαιτήσεις αποτιμώμενα στο αποσβέσιμο κόστος (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς:	100.526	10.984	1.800	241.305	9.290	2.042.870	2.406.774
<i>Πιστωτικά ιδρύματα</i>	47.148	10.502	949	232.128	9.290	-177.284	122.732
<i>Πελάτες</i>	53.378	482	851	9.177		2.220.154	2.284.042
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία						116.558	116.558
Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία						13.242	13.242
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις						1.213	1.213
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού						118.690	118.690
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I)</b>	<b>114.451</b>	<b>11.116</b>	<b>1.820</b>	<b>241.308</b>	<b>9.501</b>	<b>2.816.858</b>	<b>3.195.054</b>
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>							
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.581.985	2.956.578
<i>Καταθέσεις</i>	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.482.125	2.856.717
<i>Χρεωστικοί τίτλοι εκδόσεως του πιστωτικού ιδρύματος</i>						99.861	99.861
<i>Παράγωγα χρησιμοποιούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου</i>						8.608	8.608
<i>Προβλέψεις</i>						40.698	40.698
Λοιπές υποχρεώσεις						56.583	56.583
<b>ΣΥΝΟΛΟ (II)</b>	<b>111.267</b>	<b>11.038</b>	<b>1.778</b>	<b>241.263</b>	<b>9.248</b>	<b>2.687.874</b>	<b>3.062.467</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)</b>						<b>132.587</b>	<b>132.587</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I + II + III)</b>	<b>111.267</b>	<b>11.038</b>	<b>1.778</b>	<b>241.263</b>	<b>9.248</b>	<b>2.820.461</b>	<b>3.195.054</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>3.184</b>	<b>78</b>	<b>42</b>	<b>45</b>	<b>253</b>	<b>-3.603</b>	<b>0</b>

31.12.2004	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	229	153	12	9	64	66.635	67.101
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	50	4			3	-57	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (AFS)						783.588	783.588
<i>Μετοχικοί τίτλοι</i>						12.822	12.822
<i>Χρεωστικοί τίτλοι</i>						770.766	770.766
Δάνεια και απαιτήσεις αποτιμώμενα στο αποσβέσιμο κόστος (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς:	121.892	15.455	9.586	132.050	8.476	2.136.319	2.423.778
Πιστωτικά ιδρύματα	57.563	15.001	7.271	122.264	8.476	-118.842	91.734
<i>Πελάτες</i>	64.329	454	2.315	9.785		2.255.161	2.332.045
<i>Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία</i>						116.541	116.541
<i>Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία</i>						14.165	14.165
<i>Επενδύσεις σε επιχειρήσεις</i>						1.266	1.266
<i>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού</i>						119.308	119.308
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I)</b>	<b>122.171</b>	<b>15.611</b>	<b>9.598</b>	<b>132.059</b>	<b>8.543</b>	<b>3.237.765</b>	<b>3.525.747</b>
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>							
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	122.089	15.260	9.553	131.931	8.481	2.964.402	3.251.715
<i>Καταθέσεις</i>	122.089	15.260	9.553	131.931	8.481	2.864.572	3.151.885
<i>Χρεωστικοί τίτλοι εκδόσεως του πιστωτικού ιδρύματος</i>						99.829	99.829
<i>Προβλέψεις</i>						40.858	40.858
<i>Λοιπές υποχρεώσεις</i>						53.533	53.533
<b>ΣΥΝΟΛΟ (II)</b>	<b>122.089</b>	<b>15.260</b>	<b>9.553</b>	<b>131.931</b>	<b>8.481</b>	<b>3.058.792</b>	<b>3.346.105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)</b>						<b>179.642</b>	<b>179.642</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I + II + III)</b>	<b>122.089</b>	<b>15.260</b>	<b>9.553</b>	<b>131.931</b>	<b>8.481</b>	<b>3.238.434</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>82</b>	<b>352</b>	<b>45</b>	<b>128</b>	<b>62</b>	<b>-670</b>	<b>0</b>

#### **4.2.4 Κίνδυνος επιτοκίου**

Αναλύονται τα στοιχεία του Ενεργητικού-Παθητικού ανάλογα με την ληκτότητά τους. Ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους ανάλογα με τον επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου τους, εφόσον πρόκειται για στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο, ή εφόσον πρόκειται για στοιχεία με σταθερό επιτόκιο, ανάλογα με το πότε λήγει η περίοδος σταθερού επιτοκίου. Στη συνέχεια με ειδικό λογισμικό γίνονται έλεγχοι ευαισθησίας για να διαπιστωθεί η θετική ή αρνητική μεταβολή των αποτελεσμάτων του Ομίλου σε πιθανές μεταβολές του επιτοκίου.

#### **4.2.5 Κίνδυνος ρευστότητας**

Είναι ο κίνδυνος ενός Πιστωτικού Ιδρύματος να μην δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Για την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας πραγματοποιείται Ανάλυση Ανοίγματος Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis) με βάση την οποία ταξινομούνται τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματοροών. Ακολουθεί πίνακας, που αναλύει τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 30η Ιουνίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004:

30.06.2005

		1 έως 3	3 έως 6	6 έως 12	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 μηνός	μήνες	μήνες	μήνες		
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	102.070					102.070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	68.750	32.282	4.814	1.144	15.743	122.733
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	884	73	342	8		1.307
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	335.243	293.331	251.600	249.261	1.154.607	2.284.042
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	3.889	2.411	521	6.891	421.487	435.199
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες					1.213	1.213
Ενσώματα πάγια					116.558	116.558
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					13.242	13.242
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					59.420	59.420
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					59.271	59.271
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>510.836</b>	<b>328.097</b>	<b>257.277</b>	<b>257.304</b>	<b>1.841.541</b>	<b>3.195.055</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	213.967	65.001	7.330		33.691	319.989
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.252	125		8	4.223	8.608
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.612.591	221.895	58.401	31.836	612.005	2.536.728
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					99.861	99.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					5.589	5.589
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους					21.494	21.494
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					19.204	19.204
Λοιπές υποχρεώσεις					50.994	50.994
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>1.830.810</b>	<b>287.021</b>	<b>65.731</b>	<b>31.844</b>	<b>847.061</b>	<b>3.062.467</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					<b>132.587</b>	<b>132.587</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>	<b>1.830.810</b>	<b>287.021</b>	<b>65.731</b>	<b>31.844</b>	<b>979.648</b>	<b>3.195.054</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>(1.319.974)</b>	<b>41.076</b>	<b>191.546</b>	<b>225.460</b>	<b>861.893</b>	<b>0</b>

31.12.2004

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	67.101					67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	56.888	16.349	1.846	362	16.289	91.734
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	256.415	369.115	328.273	322.411	1.055.830	2.332.044
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο		37.128	1.837	826	743.797	783.588
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες					1.266	1.266
Ενσώματα πάγια					116.541	116.541
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					14.165	14.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					42.899	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					76.409	76.409
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>380.404</b>	<b>422.592</b>	<b>331.956</b>	<b>323.599</b>	<b>2.067.196</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	382.240	8.533	18.893	700	30.622	440.988
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.761.607	239.121	41.490	35.389	633.290	2.710.897
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					99.829	99.829
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					3.777	3.777
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους					20.874	20.874
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					19.984	19.984
Λοιπές υποχρεώσεις					49.757	49.757
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>2.143.847</b>	<b>247.654</b>	<b>60.383</b>	<b>36.089</b>	<b>858.133</b>	<b>3.346.106</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					179.641	179.641
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>	<b>2.143.847</b>	<b>247.654</b>	<b>60.383</b>	<b>36.089</b>	<b>1.037.774</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>(1.763.443)</b>	<b>174.938</b>	<b>271.573</b>	<b>287.510</b>	<b>1.029.422</b>	<b>0</b>

### Παρατηρήσεις επί των στοιχείων του πίνακα ρευστότητας:

Τα υπόλοιπα των δανείων κατατάσσονται ανάλογα με το χρονοδιάγραμμα της εξυπηρέτησης του χρεολυσίου τους.

Τα μεγέθη σε ξένο νόμισμα έχουν εκφραστεί σε Ευρώ με τις προβλεπόμενες ισοτιμίες των νομισμάτων στο τέλος της περιόδου.

Υποθέσαμε ότι οι αναμενόμενες πληρωμές προς τον Όμιλο θα πραγματοποιηθούν εμπρόθεσμα.

Για συναλλαγές οι οποίες περιλαμβάνουν πληρωμές τόκων και κεφαλαίων οι τόκοι εξαιρούνται από τους υπολογισμούς του πίνακα.

Τα ποσά του Ταμιευτηρίου κατά 50% κατατάσσονται στην στήλη " < 1 ΜΗΝΑ " και κατά 50% στη στήλη "1 ΕΤΟΥΣ ".

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ο Όμιλος:

- Λαμβάνει μέτρα για την ενίσχυση των προϊόντων άντλησης ρευστότητας που παρουσιάζουν μεγαλύτερη σταθερότητα, όπως λογαριασμοί Ταμιευτηρίου και Καταθέσεις Προθεσμίας άνω του μηνός και πιστωτικές γραμμές διατραπεζικής χρηματοδότησης.
- Επικεντρώνει την πολιτική του στην αντιμετώπιση των αναγκών που αναμένεται να προκύψουν βραχυχρόνια ανά μέρα, ανά εβδομάδα και ανά μήνα.

Στις λοιπές περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει ημερομηνία λήξης για απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, τα μεγέθη τους κατατάχθηκαν στην στήλη " > 1 ΕΤΟΥΣ " του πίνακα.

Τα ποσά των ανοικτών λογαριασμών κατατάσσονται κατά 20% στη στήλη "1-3 ΜΗΝΕΣ", κατά 30% στη στήλη "3-6 ΜΗΝΕΣ", κατά 40% στη στήλη "6 – 12 ΜΗΝΕΣ" και κατά 10% στην στήλη " > 1 ΕΤΟΥΣ".

## 5. Κεφαλαιακή Επάρκεια

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε εκατ. ευρώ)	
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	2.483	2.713
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς		15
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	2.483	2.728
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	141	149
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	127	132
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	183	199
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	5,67%	5,45%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	5,13%	4,85%
<b>Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)</b>	<b>7,39%</b>	<b>7,29%</b>

## 6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

<u>Συγγενείς επιχειρήσεις</u>	<u>Ποσά σε χιλ. Ευρώ</u>
Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	149.399
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	0
Χρεόγραφα	116.081
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	339
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.343
<b>Σύνολο</b>	<b>267.162</b>
Παθητικό	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	92.043
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.884
Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης	106.080
Ομολογιακό Δάνειο	110.000
Λοιπές Υποχρεώσεις	951
<b>Σύνολο</b>	<b>333.958</b>
Έσοδα	
Τόκοι και εξομειούμενα έσοδα	3.706
Έσοδα Προμηθειών	6.513
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	530
<b>Σύνολο</b>	<b>10.749</b>
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.656
Έξοδα Πορμηθειών	0
Έξοδα Χρηματοοικονομικών πράξεων	0
Γενικά έξοδα διοίκησης	6.459
<b>Σύνολο</b>	<b>10.115</b>

## **7. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων**

Όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση <<4.1 Μετοχικό Κεφάλαιο>>, τον Ιούλιο πραγματοποιήθηκε, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 12<sup>ης</sup> Μαΐου 2005, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό 100.094 χιλ. ευρώ.