



GENIKI
Bank

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

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΑΘΗΝΑ
28 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2005

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ.....	4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	8
A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	8
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	8
2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	9
2.1 Γενικά	9
2.2 Βασική λογιστική αρχή.....	9
2.3 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα	11
2.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	11
2.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	11
2.6 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες	12
2.7 Χρεόγραφα.....	12
2.8 Συμφωνίες πώλησης και υποχρεωτικής επαναγοράς χρεογράφων (Repos - Reverse Repos).....	13
2.9 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις	13
2.10 Υπεραξία Επιχειρήσεων.....	14
2.11 Λοιπά Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	14
2.12 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	14
2.13 Μισθώσεις (όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής)	15
2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15
2.15 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις.....	15
2.16 Παροχές προς τους εργαζόμενους.....	16
2.17 Ίδιες μετοχές	16
2.18 Φορολογία.....	16
2.19 Ακίνητα κτηθέντα από πλειστηριασμούς	17
2.20 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	17
2.21 Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.....	17
2.22 Λοιπές Σημειώσεις	17
B. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ.....	18
1. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	18
1.1 Καθαρά έσοδα από τόκους (σύνολο)	18
1.2 Καθαρά έσοδα από προμήθειες (σύνολο).....	18
1.3 Έσοδα από μερίσματα	19
1.4 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	19
1.5 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	19
1.6 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	20
1.7 Γενικά Διοικητικά Έξοδα.....	20
1.8 Φόρος Εισοδήματος.....	21
1.9 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή.....	21
2. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	22
2.1 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	22
2.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	22
2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	22
2.4 Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών	24
2.5 Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	25
2.6 Συμμετοχές σε θυγατρικές.....	26
2.7 Συμμετοχές σε συγγενείς.....	27
2.8 Ανώματες ακινητοποιήσεις	27
2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	29
2.10 Λοιπές επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων και εξοπλισμό	30
2.11 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	30
2.12 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....	28
3. ΠΑΘΗΤΙΚΟ	32
3.1 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	32
3.2 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	32
3.3 Εκδοθείσες Ομολογίες και Λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις.....	32
3.4 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	33
3.5 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	33
3.6 Λοιπές Υποχρεώσεις.....	34

4. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	35
4.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	35
4.2 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	35
4.3 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας.....	36
4.4 Λοιπά Αποθεματικά.....	36
4.5 Αποτελέσματα εις νέο.....	36
4.6 Ίδιες Μετοχές.....	36
4.7 Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και Δ.Π.Χ.Π.....	37
Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	38
1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	38
1.1 Νομικά θέματα.....	38
1.2 Φορολογικά θέματα.....	38
1.3 Ασφαλιστικά θέματα.....	38
1.4 Λειτουργικές μισθώσεις.....	38
1.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως).....	39
1.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού.....	37
2. Πληροφόρηση κατά τομέα	39
3. Διαχείριση Κινδύνων	40
3.1 Γενικά.....	40
3.2 Ειδικότερα.....	41
4. Κεφαλαιακή Επάρκεια	49
5. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	49
6. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	50

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες 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 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 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

	Σημείωση	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		91.907	91.133
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(24.259)	(22.740)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.1	67.648	68.393
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		17.196	19.760
Προμήθειες έξοδα		(744)	(832)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.2	16.452	18.928
Έσοδα από μερίσματα	1.3	514	495
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.4	4.914	(6.659)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.5	869	3.137
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		90.397	84.294
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	2.4, 3.5	(3.111)	(72.636)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.6	(42.071)	(36.991)
Γενικά διοικητικά έξοδα	1.7	(27.431)	(30.216)
Αποσβέσεις	2.8, 2.9, 2.10	(6.550)	(7.588)
ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(79.163)	(147.431)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		11.234	(63.137)
Φόροι			
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	1.8	(2.605)	24.885
Κέρδη/(Ζημίες) μετά φόρων	1.9	8.629	(38.252)
Κέρδη/(Ζημίες) αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	1.9	8.629	(38.252)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	19	0,21	(1,43)
ΑΠΟΥΣΙΑΖΟΝΤΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ			Ο
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		Ο	ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ			
JACQUES TOURNEBIZE		MICHEL J. FENOT	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε ΣΚΑΛΙΔΗΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 8 έως 50) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	30.06.2005	31.12.2004
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο & διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.1	102.063	67.097
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	2.2	122.540	91.668
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	2.3	1.307	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.4	2.184.474	2.230.383
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	2.5	551.151	899.475
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	2.6	8.489	11.672
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	2.7	1.390	1.271
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.8	13.509	14.426
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.9, 2.10	116.073	115.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.12	59.098	42.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.11	56.704	68.415
Σύνολο Ενεργητικού		3.216.798	3.542.375
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	3.1	321.887	443.328
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.2	2.561.162	2.728.510
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-υποχρεώσεις	2.3	8.608	-
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.3	99.861	99.829
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	3.4	21.329	20.716
Προβλέψεις για κινδύνους & βάρη	3.5	18.929	19.707
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.12	5.590	3.777
Λοιπές υποχρεώσεις	3.6	46.521	45.440
Σύνολο υποχρεώσεων		3.083.887	3.361.307
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καθαρή Θέση Μετόχων Εταιρίας			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.1	240.642	240.642
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.2	58.853	59.644
Μείον: Ίδιες μετοχές	4.6	-	(724)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	4.3, 4.4, 4.5	(166.584)	(118.494)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		132.911	181.068
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		3.216.798	3.542.375

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 8 έως 50) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιποι εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσης
							(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο 01.01.2004	4.1 – 4.6 140.955	49.570		25.132	(39.060)	(724)	175.873
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	78.000	10.100					88.100
Αποτέλεσμα περιόδου					(38.252)		(38.252)
Υπόλοιπο 30.06.2004	218.95	59.670		25.132	(77.312)	(724)	225.72

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιποι εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
							(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο 01.01.2005	4.1 - 4.6 240.642	59.643		12.393	(130.886)	(724)	181.068
Πρώτη Εφαρμογή ΔΛΠ 39 01.01.2005			5.134		(55.619)		(50.485)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		(790)					(790)
Πώληση Ιδίων Μετοχών				383		724	1.107
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων			(6.618)				(6.618)
Μεταφορές αποθεματικών				(969)	969		
Αποτέλεσμα περιόδου					8.629		8.629
Υπόλοιπο 30.06.2005	240.642	58.853	(1.484)	11.807	(176.907)		132.911

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 8 έως 50) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
		(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		8.629	(38.252)
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.9, 2.10	5.214	5.615
Αποσβέσεις άυλων παγίων	2.8	1.336	1.973
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	2.4, 3.5	6.049	72.547
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	3.4	931	987
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	1.8	2.605	(24.885)
Κέρδη (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(10.016)	(1.144)
Κέρδη (ζημίες) από πωλήσεις παγίων		(9)	(24)
Συναλλαγματικό (κέρδος) ζημία από αποτίμηση διαθεσίμων			(535)
Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:		14.740	16.282
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(3.615)	
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων		8.190	-
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(26.311)	56.809
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		9.108	7.288
Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		(121.441)	30.933
Υποχρεώσεων σε πελάτες		(167.348)	(38.883)
Λοιπών Υποχρεώσεων		2.143	13.245
Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(288.820)	(9.132)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος			
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(288.820)	(9.132)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		(119)	
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		816	
Αγορές Παγίων από πλειστηριασμό	2.11	(187)	(165)
	2.8, 2.9,		
Αγορές παγίων	2.10	(5.942)	(2.952)
Πωλήσεις παγίων		21	24
Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		356.137	160.042
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		350.726	(163.135)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			134
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης		(790)	
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			88.100
Πώληση/(αγορά) ιδίων μετοχών		1.107	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		317	88.234
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα			535
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		62.223	(65.669)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	2.1	139.710	158.785
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	2.1	201.933	93.651

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ 8 έως 50) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2005
ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ – ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 1.1. Η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (η <<Τράπεζα>>) με έδρα την Ελλάδα (οδός Μεσογείων 109 – 111 Τ.Κ. 115 10 Αθήνα) ιδρύθηκε το 1937, έχει σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας και λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο GENIKI BANK 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 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. Συγχρόνως 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 η Τράπεζα απασχολούσε 2.143 άτομα.
- 1.4. Η περαίωση των χρήσεων και η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας συμπίπτει με το τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.
- 1.5. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της SOCIETE GENERALE PARIS S.A. με έδρα την Γαλλία, η οποία ελέγχει άμεσα το 52,32% της Τράπεζας.
- 1.6. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Γενικής Τράπεζας, που εξελέγη από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28.2.2004, όπως η σύνθεσή του έχει διαμορφωθεί μετά από παρατηρήσεις 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 ΓΡΑΨΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΈΩΣ 27.1.2005
ΚΩΝ /ΝΟΣ ΧΑΪΝΗΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΕΩΣ 27.1.2005
ΙΩΑΝΝΗΣ ΒΟΥΓΙΟΥΚΑΛΑΚΗΣ	-ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ-

2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Γενικά

2.1.1 Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 κo MICHEL FENOT και τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών κo ΕΥΑΓΓΕΛΟ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗ. Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στην περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2005. Οι πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. θα συνταχθούν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005.

2.1.2 Η Τράπεζα εφαρμόζει τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που λήγει την 31^η 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, η Τράπεζα εφαρμόζει για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, τα Δ.Π.Χ.Π. όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2004, με εξαίρεση τα πρότυπα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα (Δ.Λ.Π. 32, 39).

Η Τράπεζα έκανε χρήση των μεταβατικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τα προαναφερόμενα πρότυπα στη διαμόρφωση των υπολοίπων της 1^{ης} 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^η Ιανουαρίου 2005. Στα συγκριτικά στοιχεία του 2004, τα χρηματοπιστωτικά μέσα απεικονίζονται σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

2.1.3 Οι Οικονομικές Καταστάσεις που δημοσίευε η Τράπεζα 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 31η 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 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 ό,τι προβλέπουν οι διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. και το Ελληνικό Θεσμικό Πλαίσιο και να αποτυπώνουν την δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας κατά την ημερομηνία σύνταξής τους. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. επί των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων/χρήσεων παρατίθενται στη σημείωση Ν^ο 4.7.

2.1.5 Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.2 Βασική λογιστική αρχή

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

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

2.3 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας 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 κάθε περιόδου. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία ισολογισμού σε Ξένο Νόμισμα.

2.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

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 ανάλυση 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.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, τεκμηριώνει επίσημα τη σχέση μεταξύ αντισταθμιζόμενου στοιχείου και αντισταθμιζόντος μέσου, υπό το καθεστώς των αρχών διαχείρισης κινδύνου που ακολουθεί και τις απαιτούμενες αρχές του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 39. Σε τριμηνιαία βάση, η Τράπεζα 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. Η Τράπεζα διακόπτει την αντισταθμιστική λογιστική όποτε η παραπάνω σχέση αντιστάθμισης είναι ανεπαρκής και τότε καταχωρεί τις μεταβολές των εύλογων αξιών στα αποτελέσματα.

Η Τράπεζα 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 ζημιογόνα συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα στοιχεία του Παθητικού.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 Χρεόγραφα

Η Διοίκηση της Τράπεζας κατά την αγορά των χρεογράφων αποφασίζει για την κατάταξη τους στα επί μέρους Χαρτοφυλάκια ως ακολούθως:

2.7.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα στοιχεία που ακολουθούν:

2.7.1.1 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 της Τράπεζας 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 δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2005.

2.7.1.2 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 (η Τράπεζα δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2005).

2.7.1.2 Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου Διακρατούμενα μέχρι την λήξη τους (Held to maturity)

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την δυνατότητα και την πρόθεση να τα κρατήσει μέχρι την λήξη τους. Τα χρεόγραφα που διακρατούνται μέχρι την λήξη τους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων απομειώσεων τους. Η Τράπεζα δεν κατέχει τέτοιου είδους χρεόγραφα στις 30 Ιουνίου 2005.

2.7.2 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 την Διοίκηση της Τράπεζας η οποία έχει την δυνατότητα στο μέλλον να τα ρευστοποιήσει ή να τα εντάξει 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.

2.8 Συμφωνίες πώλησης και υποχρεωτικής επαναγοράς χρεογράφων (Repos - Reverse Repos)

Οι πωλήσεις χρεογράφων από την Τράπεζα 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 της Τράπεζας ως ακολούθως :

2.8.1 Repos

Τα χρεόγραφα παραμένουν στην ιδιοκτησία της Τράπεζας χωρίς να αλλάξουν κατηγορία χαρτοφυλακίου. Το αντίτιμο της πώλησης παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες ή Πιστωτικά Ιδρύματα ανάλογα με την επαγγελματική δραστηριότητα του αντισυμβαλλόμενου.

2.8.2 Reverse Repos

Τα χρεόγραφα δεν περιέρχονται στην ιδιοκτησία της Τράπεζας. Το αντίτιμο της αγοράς παρουσιάζεται στις απαιτήσεις από πελάτες ή Πιστωτικά Ιδρύματα ανάλογα με την επαγγελματική δραστηριότητα του αντισυμβαλλόμενου.

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

2.9 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις

Τα δάνεια που εκταμιεύονται παρακολουθούνται στην λογιστική τους αξία, που αποτελείται από το ανεξόφλητο ποσό των δανείων προσαυξημένο με τους δεδουλευμένους τόκους. Χορηγήσεις στις οποίες συμπληρώνεται εξάμηνο από τον τελευταίο εκτοκισμό και οι λογισθέντες τόκοι ή τμήματα 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 εμπραγμάτων ασφαλείων 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.

2.10 Υπεραξία Επιχειρήσεων

Η θετική υπεραξία που έχει προκύψει από εξαγορά επιχειρήσεως πριν από την 1^η 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^η 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.

2.11 Λοιπά Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Οι δαπάνες για αγορά προγραμμάτων λογισμικού και οι δαπάνες που το βελτιώνουν και επιμηκύνουν την χρησιμοποίηση 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.

2.12 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

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 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 της Τράπεζας 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% |

2.13 Μισθώσεις (όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής)

A' Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Finance leasing)

Όταν η Τράπεζα μισθώνει πάγια από τρίτους, με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, τότε τα πάγια αυτά αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια για την Τράπεζα και η παρούσα αξία της αντίστοιχης υποχρέωσης για καταβολή των μισθωμάτων ως υποχρέωση για την Τράπεζα. 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 την Τράπεζα. 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' Λειτουργικές μισθώσεις

Ο λογισμός των εξόδων της Τράπεζας για λειτουργικές μισθώσεις πραγματοποιείται εις βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης χρονομεριστικά ανάλογα με την διάρκεια της μίσθωσης.

2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης των Ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αφορούν υπόλοιπα με ληκτότητα κατά την απόκτησή τους μικρότερη των 3 μηνών κατά την απόκτηση τους και περιλαμβάνουν μετρητά, μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος, κρατικά αξιόγραφα, αξιόγραφα που εξομοιώνονται με τα κρατικά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε άλλες τράπεζες.

2.15 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.16 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 τους.

- Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

- Υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση

Οι υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση αφορούν την συμμετοχή της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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.

2.17 Ίδιες μετοχές

Το κόστος εξαγοράς των ιδίων μετοχών της Τράπεζας που τυχόν κατέχει η Τράπεζα εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μέχρι την πώληση ή την ακύρωση τους (στις 30.6.2005 δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση).

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

2.18 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 της Τράπεζας 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.

2.19 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.

2.20 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με βάση την υφιστάμενη διοικητική δομή, την διάρθρωση των εργασιών και ότι το σύνολο των εσόδων της Τράπεζας προέρχεται από άσκηση δραστηριότητας μέσα στην Ελληνική Επικράτεια, η Διοίκηση αποφάσισε:

- α. Για την παρουσίαση των πληροφοριών να χρησιμοποιηθούν οι εξής επιχειρηματικοί τομείς:
 - ο Λιανική Τραπεζική
 - ο Επιχειρηματική Τραπεζική
- β. Να μην υιοθετηθεί δευτερεύοντα τρόπο παρουσίασης κατά γεωγραφικό τομέα.

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

2.21 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.

2.22 Λοιπές Σημειώσεις

- Τα αποτελέσματα της Τράπεζας και η φύση των εργασιών της 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 εγκρίθηκαν 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 της Τράπεζας για το μέσο πραγματικό συντελεστή του θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσης.

B. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

1. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1.1 Καθαρά έσοδα από τόκους (σύνολο)

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
	67.648	68.393
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</u>		
Τόκοι από απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.747	655
Τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	72.536	74.843
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	11.808	10.682
Τόκοι από restructured loans ή από μη εκτοκίζόμενα δάνεια	5.816	4.953
Σύνολο εσόδων από τόκους	91.907	91.133
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</u>		
Τόκοι από υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	4.219	3.182
Τόκοι από υποχρεώσεις προς πελάτες	16.896	16.345
Τόκοι χρηματοοικονομικών στοιχείων	2.081	2.031
Εισφορές τράπεζας	1.063	1.182
Σύνολο εξόδων από τόκους	24.259	22.740

1.2 Καθαρά έσοδα από προμήθειες (σύνολο)

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
	16.452	18.928
<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 - Φύλακτρα χρεογράφων	2.253	433
Κίνηση κεφαλαίων	1.393	1.518
Λοιπές	1.181	2.619
Σύνολο	17.196	19.760
<u>Προμήθειες έξοδα</u>		
Πιστωτικών Καρτών	565	620
Λοιπές	179	212
Σύνολο	744	832

1.3 Έσοδα από μερίσματα

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Μερίσματα από θυγατρικές	445	460
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	69	35
Σύνολο	514	495

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	13.711	1.144
Από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	(9.152)	(8.394)
Από πράξεις συνάλλαγμα	355	591
Σύνολο	4.914	(6.659)

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	251	157
Λοιπά	618	2.980
Σύνολο	869	3.137

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 παροχές εκτάκτων 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	31.099	27.879
Ασφαλιστικές εισφορές προσωπικού	8.840	7.380
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	931	1.113
Λοιπές επιβαρύνσεις	1.201	619
Σύνολο	42.071	36.991

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	2.177	5.045
Ενοίκια κτιρίων	3.883	2.825
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	1.782	2.914
Δαπάνες μηχανογραφείας (συντηρήσεις λογισμικού)	1.901	1.628
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.009	2.972
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	1.275	1.157
Ασφάλιστρα	415	400
Έξοδα Προώθησης Διαχείρισης και Παρακολούθησης πιστωτικών δελτίων	6.864	7.989
Λοιπά γενικά έξοδα διοίκησης	7.471	4.847
Φόροι	654	439
Σύνολο	27.431	30.216

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		
Αναβαλλόμενος	(2.605)	24.885
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	(2.605)	24.885

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)	
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</u>		
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	4.653	
Προβλέψεις για επισφαλείς	(6.852)	24.500
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	
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις</u>		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	(1.311)	
Πάγια	(441)	30
Σύνολο	(2.605)	24.885

1.9 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

	1.1 έως 30.6.2005	1.1 έως 30.6.2004
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. ευρώ)	8.629	(38.252)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	41.605.453	26.711.108
Βασικά Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή σε ευρώ	0,21	(1,43)

2. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.1 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Χρηματικά Διαθέσιμα (Ταμείο)	41.082	34.484
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	60.981	32.613
Σύνολο	102.063	67.097
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	99.870	72.613
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)	201.933	139.710

2.2 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί & Overnights	13.120	2.655
Καταθέσεις προθεσμίας σε Πιστωτικά Ιδρύματα	94.053	72.917
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	15.367	16.096
Σύνολο	122.540	91.668

2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η τράπεζα, 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 η τράπεζα 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. Η τράπεζα 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)

Η τράπεζα 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

Η τράπεζα 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. Η τράπεζα 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.

Η τράπεζα 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.

	30.6.2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	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	4.288
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	285.045	1.307	4.294
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	23.400		91
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	23.400		91
<u>β. Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	50.000		1.353
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	50.000		1.353
<u>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</u>			
<u>α Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	73.000		2.870
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	73.000		2.870
Γενικό Σύνολο	431.445	1.307	8.608

Οι διατάξεις του ΔΛΠ 39 εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά την 1η Ιανουαρίου 2005, και κατά συνέπεια η Τράπεζα 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)	
Ιδιώτες:	1.092.017	981.959
Στεγαστικά	590.810	508.225
Καταναλωτικά	250.819	231.326
Πιστωτικές Κάρτες	250.388	242.408
Εταιρείες:	1.324.937	1.447.870
Αλληλόχρεοι Λογαριασμοί και Δάνεια τακτής λήξης	1.324.937	1.447.870
Λοιπές Απαιτήσεις	4.112	1.554
Σύνολο δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών	2.421.066	2.431.383
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(236.592)	(201.000)
Σύνολο	2.184.474	2.230.383

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Προβλέψεις για απομείωση Δανείων		
Υπόλοιπο προβλέψεων έναρξης περιόδου	201.000	120.721
Εφαρμογή Δ.Λ.Π.39 (1.1.2005)	68.331	-
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	3.889	86.818
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(36.628)	(6.539)
Υπόλοιπο προβλέψεων λήξης περιόδου	236.592	201.000

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, σταθερά ή κυμαινόμενου επιτοκίου, 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

	Κόστος	30.6.2005 (τα ποσά σε χιλ ευρώ)		Τρέχουσα αξία
		Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	
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
Χρεωστικοί Τίτλοι συνδεδεμένων & συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων:				
- Εισηγμένοι				
- Μη Εισηγμένοι	116.081			116.081
Μετοχές				
- Μη Εισηγμένες	4.757		(4.131)	626
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.958	559	(2.208)	4.309
Σύνολο	553.225	4.289	(6.363)	551.151

	Κόστος	31.12.2004 (τα ποσά σε χιλ ευρώ)		Τρέχουσα αξία
		Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	
Κρατικοί Τίτλοι	391.010			391.010
Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:				
- Εισηγμένοι	234.178			234.178
- Μη Εισηγμένοι	147.468			147.468
Χρεωστικοί Τίτλοι συνδεδεμένων & συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων:				
- Μη Εισηγμένοι	116.015			116.015
Μετοχές				
- Μη Εισηγμένες	4.845			4.845
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.958			5.958
Σύνολο	899.475			899.475

Οι μεταβολές των μεγεθών των επί μέρους κατηγοριών χρεογράφων του Διαθέσιμου προς πώληση Χαρτοφυλακίου της Τράπεζας οφείλεται στην απόφαση της Διοίκησης για αναδιοργάνωση του με σκοπό τον περιορισμό του κινδύνου και την αύξηση της αποδοτικότητας της Τράπεζας.

2.6 Συμμετοχές σε θυγατρικές

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	11.672	29.427
Αγορές		180
Απορροφήσεις		(17.785)
Πωλήσεις	(3.183)	(150)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	8.489	11.672

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005 πραγματοποιήθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρείας 'Αθηναϊκές Υπηρεσίες Επενδυτών ΑΕ' (Α.Ι.Σ. ΑΕ)

Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητα	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.L.C	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	99%	1%	99%	1%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ	ΑΘΗΝΑ			100%	
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΘΗΝΑ	100%	0%	92%	8%

Τα οικονομικά στοιχεία που αναγράφονται για τη θυγατρική εταιρεία AIS, αφορούν μόνο τον μήνα Ιανουάριο 2005, καθώς την 31.1.2005 πραγματοποιήθηκε η πώλησή της.

Η Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ είναι υπό εκκαθάριση από 31.10.2002.

2.7 Συμμετοχές σε συγγενείς

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.271	1.271
Αγορές	119	-
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.390	1.271

Οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηρι ότητα	Έδρα	30.6.2005		31.12.2004		Παρατηρή σεις
			Άμεση Συμμετοχή	Έμμεσ η Συμμετ οχή	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεσ η Συμμετ οχή	
ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ	Διαχείριση περιουσία ς	Αθήν α	20%	0%	20%	0%	Υπό εκκαθάρισ η από 30.6.2005

2.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

	30.6.2005		
	Υπεραξία	Λοιπά άυλα πάγια	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
Κόστος:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	10.957	26.192	37.149
Προσθήκες	-	419	419
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	10.957	26.611	37.568
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	22.723	22.723
Αποσβέσεις περιόδου	-	1.336	1.336
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	24.059	24.059
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	10.957	2.552	13.509
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	10.957	3.469	14.426
	31.12.2004		
	Υπεραξία	Λοιπά άυλα πάγια	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
Κόστος:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	22.723	22.723
Προσθήκες	10.957	3.469	14.426
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	10.957	26.192	37.149
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	16.864	16.864
Αποσβέσεις περιόδου	-	5.859	5.859
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	22.723	22.723
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	10.957	3.469	14.426
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	-	5.859	5.859

Την 1η Νοεμβρίου 2004 η Τράπεζα εξαγόρασε έναντι 10.956.800,00 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 άυλων 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	132
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	472
Προεισπραγμένα έσοδα και πληρωτέα έξοδα	1.656
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	414.888

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ ΤΙΜΗΜΑ

10.957

ΥΠΕΡΑΞΙΑ

10.957

2.9 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)				
Κόστος:					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	16.900	1.930	77.923	5.625	102.378
Προσθήκες	-	-	248	-	248
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	16.900	1.930	78.171	5.625	102.626
Συσσωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-	10.006	259	10.265
Απόσβεση περιόδου	-	-	1.384	84	1.468
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	-	11.390	343	11.733
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	16.900	1.930	66.781	5.282	90.893
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	16.900	1.930	67.917	5.366	92.113
31.12.2004					
	Οικόπεδα	Οικόπεδα με χρηματοδοτική μίσθωση	Κτίρια	Κτίρια με χρηματοδοτική μίσθωση	Σύνολο επενδύσεων σε ακίνητα
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)				
Κόστος:					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	16.898	1.930	76.877	5.625	101.330
Προσθήκες	2	-	1.046	-	1.048
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	16.900	1.930	77.923	5.625	102.378
Συσσωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-	7.250	90	7.340
Απόσβεση περιόδου	-	-	2.756	169	2.925
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	-	10.006	259	10.265
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	16.900	1.930	67.917	5.366	92.113
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	16.898	1.930	69.627	5.535	93.990

2.10 Λοιπές επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων και εξοπλισμό

30.6.2005

	Επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων	Εξοπλισμός (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σύνολο λοιπών επενδύσεων
Κόστος:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	22.896	48.958	71.854
Προσθήκες	207	5.068	5.275
Μειώσεις	-	(3.562)	(3.562)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	23.103	50.464	73.567
Συσσωρευμένες αποσβέσεις :			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	13.931	34.260	48.191
Απόσβεση περιόδου	961	2.785	3.746
Μειώσεις	-	(3.550)	(3.550)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	14.892	33.495	48.387
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	8.211	16.969	25.180
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	8.965	14.698	23.663

31.12.2004

	Επενδύσεις σε ακίνητα τρίτων	Εξοπλισμός (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σύνολο λοιπών επενδύσεων
Κόστος:			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	20.568	45.964	66.532
Προσθήκες	2.328	2.994	5.322
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	22.896	48.958	71.854
Συσσωρευμένες αποσβέσεις :			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	11.681	25.683	37.364
Απόσβεση περιόδου	2.250	8.577	10.827
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	13.931	34.260	48.191
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	8.965	14.698	23.663
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	8.887	18.733	29.169

2.11 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Προπληρωθέντα Έξοδα	6.067	7.473
Λοιπά Έσοδα Εισπρακτέα	1.763	5.044
Προκαταβλημένοι Φόροι	7.022	6.642
Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς	9.903	9.716
Καταβληθέντα περιθώρια συναλλαγών	5.752	9.702
Λογαριασμοί Διακανονισμού συναλλαγών (επιταγές)	7.589	7.444
Προκαταβολές προσωπικού	2.936	3.306
Λοιπά	15.672	19.088
Σύνολο	56.704	68.415

Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς

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

2.12 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</u>		
Μεταφερόμενη φορολογική ζημία	13.876	8.969
Προβλέψεις για επισφαλείς	32.364	22.326
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.192	4.960
Προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.644	2.350
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	3.041	3.587
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	156	-
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	1.825	-
Σύνολο	59.098	42.192
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις</u>		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα		
Διαφορά από λογιστικό χειρισμό παγίων	5.590	3.777
Σύνολο	5.590	3.777

3. ΠΑΘΗΤΙΚΟ

3.1 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	106.896	109.267
Προθεσμίας	214.991	334.061
Σύνολο	321.887	443.328

3.2 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	256.548	315.749
Ταμιευτηρίου	1.127.076	1.110.934
Προθεσμίας	994.572	504.486
Από πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	163.911	758.129
Επιταγές πληρωτέες	13.731	6.303
Λοιπές Υποχρεώσεις	5.324	32.909
Σύνολο	2.561.162	2.728.510

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)	

99.861 99.829

Η GBG FINANCE P.L.C, θυγατρική εταιρία κατά 100% της Τράπεζας, 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 διαπραγματικό επιτόκιο 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 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού

Η υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο 1.1.2004	19.778
Δεδουλευμένο έξοδο	1.113
Καταβληθείσες εισφορές	(640)
Υπόλοιπο 30.6.2004	20.251
Υπόλοιπο 1.7.2004	20.251
Δεδουλευμένο έξοδο	5.244
Καταβληθείσες εισφορές	(410)
Πληρωμή για εθελούσια έξοδο από την υπηρεσία	(4.369)
Υπόλοιπο 31.12.2004	20.716
Υπόλοιπο 1.1.2005	20.716
Δεδουλευμένο έξοδο	931
Καταβληθείσες εισφορές	(318)
Υπόλοιπο 30.6.2005	21.329

Αποτελέσματα χρήσης

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	496	684
Κόστος επιτοκίου	435	429
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	931	1.113

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	30.6.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	19.707	1.423
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.160	18.284
Ανακτήσεις Προβλέψεων	(2.938)	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	18.929	19.707

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	8.573	1.310
Υποχρεώσεις σε Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	1.496	3.034
Προμηθευτές	5.476	10.135
Μερίσματα Πληρωτέα	104	143
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος & λοιπούς φόρους	2.071	4.537
Εισπράξεις για λογαριασμό τρίτων	10.849	5.821
Λοιπά	15.352	17.586
Σύνολο	46.521	45.440

Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Για λοιπούς φόρους	2.071	4.537
Σύνολο	2.071	4.537

4.ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

4.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

	30.6.2005	
	Αριθμός Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	41.705.671	240.642
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	41.705.671	240.642

	31.12.2004	
	Αριθμός Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
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
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	41.705.671	240.642

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 κατά 3.047 χιλιάδες ευρώ ως ακολούθως:

	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		3.837
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(1.162)	
Πλέον: αναλογούν φόρος εισοδήματος 32%	372	
		(790)
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
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	58.853	59.644

4.3 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου		
πρώτη εφαρμογή IAS 39 (1.1.2005)	6.846	
Υπεραξία από αποτίμηση οικοπέδων και κτιρίων		
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση στην υπεραξία από πρώτη εφαρμογή IAS 39 (1.1.2005)	(1.712)	
Αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(8.795)	
Αποτέλεσμα αποτίμησης παραγώγων	(30)	
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση/απαίτηση στο αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παραγώγων	2.207	
Αποδέσμευση αποθεματικού αποτίμησης διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου λόγω πώλησης		
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(1.484)	-

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	6.330	6.916
Σύνολο	11.807	12.393

4.5 Αποτελέσματα εις νέο

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(130.886)	(52.989)
Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων λόγω εφαρμογής IAS 39 (1.1.2005)	(55.629)	-
Αποτέλεσμα περιόδου	8.630	(77.899)
Μεταφορές	969	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(176.907)	(130.888)

4.6 Ίδιες Μετοχές

	30.6.2005	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος Κτήσης Μετοχών (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	137.420	724
Μειώσεις	(137.420)	(724)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	-

	31.12.2004	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος Κτήσης Μετοχών (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	137.420	724
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	137.420	724

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

	<u>1 Ιανουαρίου 2005</u>	<u>1 Ιανουαρίου 2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικές λογιστικές Αρχές)	144.569	214.713
Πρώτη εφαρμογή ΔΛΠ 39 από 1.1.2005	(50.484)	-
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(211)	(18.728)
Επίδραση αποσβέσεων -διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.210	2.852
Αποτίμηση αξίας διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-
Απομείωση αξίας διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-
Αποτίμηση παραγώγων και λοιπές προσαρμογές	-	-
Προσαρμογή προβλέψεων και εσόδων τόκων δανείων	(294)	(37.000)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με ΔΛΠ 18	(9.108)	(8.349)
Αναγνώριση Leasing	4.826	199
Λοιπές προσαρμογές	(2.340)	5.174
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	38.414	17.012
Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)	130.582	175.873
		30.06.2004
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Αποτέλεσμα περιόδου Τράπεζας σύμφωνα με Ελληνικές Λογιστικές Αρχές		-102,671
Πρόβλεψη για επισφαλείς χορηγήσεις		36,922
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους		-987
Διαγραφή άυλων παγίων		1,905
Επίδραση αποσβέσεων - διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού		728
Αναγνώριση Leasing		216
Αναβαλλόμενη φορολογία		24,885
Λοιπά		751
Αποτέλεσμα περιόδου Τράπεζας σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.		-38,252

Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

1.1 Νομικά θέματα

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

1.2 Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1999. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ίσως να μην αναγνωρίσει φορολογικά ορισμένες δαπάνες των υπό έλεγχο χρήσεων, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις συγκεκριμένες χρήσεις, οι οποίοι δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση ή τη λειτουργία της Τράπεζας 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 δύναται 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 της Τράπεζας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν, κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τη λειτουργία της. 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 της τράπεζας 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 :

	30.6.2005	31.12.2004
	(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
Σύνολο	51.569	43.999

Οι συνολικές δαπάνες της Τράπεζας για ενοίκια κτηρίων για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ανήλθαν σε 3.884 χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα Γενικά έξοδα.

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της σε εταιρίες του ομίλου της ή τρίτους. Οι ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	484	490
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	1.898	1.900
-πέραν των πέντε ετών	273	510
Σύνολο	2.655	2.900

Τα συνολικά έσοδα από εκμισθώσεις ακινήτων για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ανέρχονται σε 242 χιλ ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

1.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεις)

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

1.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	30.6.2005	31.12.2004
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	20.000	20.000
Σύνολο	20.000	20.000

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

2. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

	30.06.2005		
	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
Έσοδα τόκων	31.643	36.005	67.648
Προμήθειες	6.736	9.716	16.452
Λοιπά Έσοδα	-	6.297	6.297
Σύνολο Εσόδων	38.379	52.018	90.397
Έξοδα	29.450	40.050	69.502
Προβλέψεις	1.406	1.704	3.111
Κέρδη προ φόρων	7.523	10.261	17.784

Λοιπές πληροφορίες

Ενεργητικό	1.092.017	2.124.781	3.216.798
Παθητικό	1.635.177	1.581.621	3.216.798
Κεφαλαιακές Δαπάνες	2.706	3.679	6.385
Αποσβέσεις	2.776	3.774	6.550

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 παράγωγα, κίνηση κεφαλαίων, εργασίες συναλλάγματος.

3. Διαχείριση Κινδύνων

3.1 Γενικά

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από τις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν άμεσα τα αποτελέσματα της Τράπεζας 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 Τράπεζας:

1. Παρακολουθεί τα όρια του κινδύνου τα οποία έχουν ήδη προσδιοριστεί από τη Διοίκηση της Τράπεζας.
2. Επικυρώνει τη λειτουργία των πληροφοριακών εργαλείων που χρησιμοποιεί ο Τομέας Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (<<ALM>>), ή αποφασίζει την εισαγωγή νέων για την ορθή παρακολούθηση της θέσης της Τράπεζας 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 της Τράπεζας στις επιτοκιακές μεταβολές.
 - 5.4 Εισαγωγή νέων προϊόντων και προτάσεις κάλυψης θέσης (hedging) για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων.

3.2 Ειδικότερα

3.2.1 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, 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 διαπραγματευτικές 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 τού μικρού χαρτοφυλακίου ομολόγων σταθερού επιτοκίου τού Ελληνικού Δημοσίου. Η παρακολούθηση είναι επίσης καθημερινή.

Σε τελική φάση δοκιμών βρίσκεται το CVI (Credit Var International), ένα <<εργαλείο>> το οποίο αναπτύχθηκε από τη 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.

3.2.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Διοίκηση της Τράπεζας 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.

3.2.3 Κίνδυνος συναλλάγματος

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
(τα ποσά σε χιλ. Ευρώ)								
A1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1.1	Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	576	133	20	3	197	101.134	102.063
1.2	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	56				14	1.238	1.307
1.2.1	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση (Held for trading)	56				14	1.238	1.307
1.2.1.1	Παράγωγα μέσα	56				14	1.238	1.307
1.3	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	13.292					537.859	551.151
1.3.1	Μετοχικοί τίτλοι						6.937	6.937
1.3.2	Χρεωστικοί τίτλοι	13.292					530.921	544.213
1.3.3	Δάνεια και προκαταβολές							0
1.4	Δάνεια και απαιτήσεις αποτιμώμενα στο αποσβέσιμο κόστος (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς:	100.526	10.984	1.800	241.305	9.290	1.943.110	2.307.014
1.4.1	Πιστωτικά ιδρύματα	47.148	10.502	949	232.128	9.290	-177.476	122.540
1.4.2	Πελάτες	53.378	482	851	9.177		2.120.586	2.184.474
1.7	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία						116.073	116.073
1.8	Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία						13.509	13.509
1.9	Επενδύσεις σε επιχειρήσεις						9.879	9.879
1.10	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού						115.802	115.802
A1.	ΣΥΝΟΛΟ (I)	114.451	11.116	1.820	241.308	9.501	2.838.602	3.216.798

Α2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
2.3	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.608.317	2.982.909
2.3.1	Καταθέσεις	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.508.456	2.883.049
2.3.2	Χρεωστικοί τίτλοι εκδόσεως του πιστωτικού ιδρύματος						99.861	99.861
2.4	Παράγωγα χρησιμοποιούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου						8.608	8.608
2.5	Προβλέψεις						40.258	40.258
2.6	Λοιπές υποχρεώσεις						52.112	52.112
A2.	ΣΥΝΟΛΟ (I)	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.709.295	3.083.887
	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						132.911	132.911
A2.+ A2.1	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (ΣΥΝΟΛΟ I + ΣΥΝΟΛΟ II)	111.267	11.038	1.778	241.263	9.248	2.842.206	3.083.888
ΔΙΑΦΟΡΑ		3.184	78	42	45	253	-3.604	0

31.12.2004

		USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
(τα ποσά σε χιλ. Ευρώ)								
A1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1.1	Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	229	153	12	9	64	66.630	67.097
1.2	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	50	4			3	-57	
1.3	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (AFS)						899.475	899.475
1.3.1	Μετοχικοί τίτλοι						12.693	12.693
1.3.2	Χρεωστικοί τίτλοι						886.781	886.781
1.4	Δάνεια και απαιτήσεις αποτιμώμενα στο αποσβέσιμο κόστος (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς:	121.892	15.455	9.586	132.050	8.476	2.034.592	2.322.051
1.4.1	Πιστωτικά ιδρύματα	57.563	15.001	7.271	122.264	8.476	-118.908	91.668
1.4.2	Πελάτες	64.329	454	2.315	9.785		2.153.500	2.230.383
1.7	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία						115.776	115.776
1.8	Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία						14.426	14.426
1.9	Επενδύσεις σε επιχειρήσεις						12.943	12.943
1.10	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού						110.607	110.607
A1.	ΣΥΝΟΛΟ (I)	122.171	15.611	9.598	132.059	8.543	3.254.393	3.542.375
A2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ								
		USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
2.3	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώμενες στο αποσβέσιμο κόστος	122.089	15.260	9.553	131.931	8.481	2.984.354	3.271.667
2.3.1	Καταθέσεις	122.089	15.260	9.553	131.931	8.481	2.884.525	3.171.838
2.3.2	Χρεωστικοί τίτλοι εκδόσεως του πιστωτικού ιδρύματος						99.829	99.829
2.5	Προβλέψεις						40.424	40.424
2.6	Λοιπές υποχρεώσεις	210	68	22	42	18	48.856	49.216
A2.	ΣΥΝΟΛΟ (I)	122.299	15.328	9.575	131.973	8.499	3.073.634	3.361.307
A2.1	ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						181.068	181.068
A2.+ A2.1	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (ΣΥΝΟΛΟ I + ΣΥΝΟΛΟ II)	122.299	15.328	9.575	131.973	8.499	3.254.702	3.542.375
ΔΙΑΦΟΡΑ		-128	284	23	86	44	-309	0

3.2.4 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.

3.2.5 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:

	30.6.2005					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	ΣΥΝΟΛΟ
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	102.063					102.063
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	68.557	32.282	4.814	1.144	15.743	122.540
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	884	73	342	8		1.307
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	335.243	288.549	247.880	241.355	1.071.447	2.184.474
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	3.889	2.623	521	6.891	537.227	551.151
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες					8.489	8.489
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες					1.390	1.390
Ενσώματα πάγια					116.073	116.073
Υπεράξια και λοιπά άυλα πάγια					13.509	13.509
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					59.098	59.098
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					56.704	56.704
Σύνολο Ενεργητικού	510.636	323.527	253.557	249.398	1.879.680	3.216.7987

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	213.967	65.001	7.330		35.589	321.887
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.252	125		8	4.223	8.608
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.637.025	221.895	58.401	31.836	612.005	2.561.162
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					99.861	99.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					5.590	5.590
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους					21.329	21.329
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					18.929	18.929
Λοιπές υποχρεώσεις					46.521	46.521
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.855.244	287.021	65.731	31.844	844.047	3.083.887

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

					132.911	132.911
--	--	--	--	--	---------	---------

Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως

	1.855.244	287.021	65.731	31.844	976.957	3.216.798
--	-----------	---------	--------	--------	---------	-----------

ΔΙΑΦΟΡΑ

	(1.344.608)	36.506	187.826	217.554	902.722	0
--	-------------	--------	---------	---------	---------	---

	31.12.2004					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	67.097					67.097
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	56.819	16.352	1.846	362	16.289	91.668
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	256.415	364.979	324.633	315.289	969.067	2.230.383
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	0	37.274	1.837	826	859.538	899.475
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες					11.672	11.672
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες					1.271	1.271
Ενσώματα πάγια					115.776	115.776
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					14.426	14.426
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					42.192	42.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού					68.415	68.415
Σύνολο Ενεργητικού	380.331	418.605	328.316	316.477	2.098.646	3.542.375
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	384.580	8.533	18.893	700	30.622	443.328
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα					0	0
Υποχρεώσεις προς πελάτες Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.779.220	239.121	41.490	35.389	633.290	2.728.510
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					99.829	99.829
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους					3.777	3.777
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη					20.716	20.716
Λοιπές υποχρεώσεις					19.707	19.707
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.163.800	247.654	60.383	36.089	853.381	3.361.307
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ					181.068	181.068
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	2.163.800	247.654	60.383	36.089	1.034.449	3.542.375
ΔΙΑΦΟΡΑ	(1.783.469)	170.951	267.933	280.388	1.064.197	0

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 την Τράπεζα θα πραγματοποιηθούν εμπρόθεσμα.

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

Τα ποσά του Ταμειυτηρίου κατά 50% κατατάσσονται στην στήλη “ < 1 ΜΗΝΑ ” και κατά 50% στη στήλη “ > 1 ΕΤΟΥΣ ”.

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου η Τράπεζα:

- Λαμβάνει μέτρα για την ενίσχυση των προϊόντων άντλησης ρευστότητας που παρουσιάζουν μεγαλύτερη σταθερότητα, όπως λογαριασμοί Ταμειυτηρίου 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 ΜΗΝΑ ” του πίνακα.

Τα ποσά των ανοικτών λογαριασμών κατατάσσονται κατά 20% στη στήλη “1-3 μήνες”, κατά 30% στη στήλη “ 3-6 μήνες” , κατά 40% στη στήλη “6 – 12 μήνες” και κατά 10% στην στήλη άνω των 12 μηνών.

4. Κεφαλαιακή Επάρκεια

	30.6.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε εκατ.. ευρώ)	
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	2.466	2.535
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς		15
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	2.466	2.550
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper tier I)	139	145
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	125	129
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	174	194
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	5,62%	5,69%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	5,07%	5,05%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	7,06%	7,59%

5. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

5.1 Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών, έχουν ως εξής:

Δάνεια
Καταθέσεις
Εγγυητικές επιστολές

5.2 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
Σύνολο	267.162
Παθητικό	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	92.043
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.884
Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης	106.080
Ομολογιακό Δάνειο	110.000
Λοιπές Υποχρεώσεις	951
Σύνολο	333.958
Έσοδα	
Τόκοι και εξομειούμενα έσοδα	3.706
Έσοδα Προμηθειών	6.513
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	530
Σύνολο	10.749
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.656
Έξοδα Πορμηθειών	0
Έξοδα Χρηματοοικονομικών πράξεων	0
Γενικά έξοδα διοίκησης	6.459
Σύνολο	10.115

6. 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^{ης} Μαΐου 2005, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό 100.093.608 ευρώ.