

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	3
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	4
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	5
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	6
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 Γενικές Πληροφορίες.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	9
2.1 Γενικά.....	9
2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).....	9
2.3 Ενοποιημένοι Λογαριασμοί.....	11
2.4 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα.....	12
2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης.....	12
2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	13
2.7 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες.....	13
2.8 Χρεόγραφα.....	14
2.9 Συμφωνίες πώλησης και υποχρεωτικής επαναγοράς χρεογράφων (Repos - Reverse Repos).....	14
2.10 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις.....	15
2.11 Υπεραξία Επιχειρήσεων.....	16
2.12 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού.....	16
2.13 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	16
2.14 Μισθώσεις.....	17
2.15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	17
2.16 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις.....	17
2.17 Παροχές προς τους εργαζόμενους.....	17
2.18 Ίδιες μετοχές.....	18
2.19 Κέρδη ανά Μετοχή.....	18
2.20 Συμψηφισμός.....	18
2.21 Φορολογία.....	18
2.22 Ακίνητα κτηθέντα από πλειστηριασμούς.....	19
2.23 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	19
2.24 Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.....	19
2.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	19
2.26 Λοιπές Σημειώσεις.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις.....	20
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις.....	20
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις.....	21
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 Καθαρά έσοδα από τόκους.....	22
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	22
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Έσοδα από μερίσματα.....	22
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων.....	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	23
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Γενικά Διοικητικά Έξοδα.....	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Φόρος Εισοδήματος.....	24
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή.....	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.....	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	25

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	25
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών.....	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Διαθέσιμο προς πώληση Χαρτοφυλάκιο.....	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες.....	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	30
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	32
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα.....	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 Προβλέψεις.....	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού.....	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 Λοιπές Υποχρεώσεις.....	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας.....	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 Λοιπά Αποθεματικά.....	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 Αποτελέσματα εις νέο.....	38
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 Ίδιες Μετοχές.....	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	39
35.1 Νομικά θέματα.....	39
35.2 Φορολογικά θέματα.....	39
35.3 Ασφαλιστικά θέματα.....	40
35.4 Μισθώσεις.....	40
35.4.1 Λειτουργικές μισθώσεις.....	40
35.4.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις.....	40
35.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως).....	40
35.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού.....	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 Ενοποιούμενες εταιρείες Ομίλου.....	41
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	42
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38 Διαχείριση Κινδύνων.....	44
38.1 Γενικά.....	44
38.2 Κίνδυνος αγοράς.....	45
38.3 Πιστωτικός κίνδυνος.....	45
38.4 Κίνδυνος Συναλλάγματος.....	46
38.5 Κίνδυνος επιτοκίου.....	48
38.6 Κίνδυνος ρευστότητας.....	50
38.7 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.....	52
38.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια.....	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40 Επιδράσεις μετάβασης από Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και Δ.Π.Χ.Π.....	54
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41 Αναμορφώσεις ποσών.....	58
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42 Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων.....	58

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**  
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Ελέγξαμε το συνημμένο ενοποιημένο Ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (ο «Ομίλος») της 31ης Δεκεμβρίου 2005 και τις σχετικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών, για την εταιρική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των προαναφερόμενων Οικονομικών Καταστάσεων βαρύνει τη Διοίκηση της Τράπεζας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τράπεζας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική θέση του Ομίλου, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005, και τα αποτελέσματα των εργασιών του καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές του Ομίλου της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2006

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Κ. 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

**ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	Σημείωση	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4	197.169	204.455
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4	(50.475)	(58.462)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>146.694</b>	<b>145.993</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	27.492	32.901
Προμήθειες έξοδα	5	(1.792)	(1.884)
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>		<b>25.700</b>	<b>31.017</b>
Έσοδα από μερίσματα	6	73	121
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	7	1.271	(19.269)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8	5.174	6.235
<b>ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		<b>178.912</b>	<b>164.097</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους	16, 26	(39.367)	(104.750)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9	(89.039)	(90.316)
Γενικά διοικητικά έξοδα	10	(51.964)	(51.351)
Αποσβέσεις	19, 20	(14.159)	(20.069)
<b>ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		<b>(194.529)</b>	<b>(266.486)</b>
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες	18	(123)	(14)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>		<b>(15.740)</b>	<b>(102.403)</b>
Φόρος εισοδήματος	11	(1.577)	(1.498)
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	11	3.235	21.443
<b>Κέρδη/ (ζημιές) μετά φόρων</b>		<b>(14.082)</b>	<b>(82.458)</b>
<b>Κέρδη/ (ζημιές) αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>(14.082)</b>	<b>(82.458)</b>
<b>Βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή (σε ευρώ)</b>	12	<b>(0,29)</b>	<b>(2,12)</b>

ΑΘΗΝΑ, 17 ΜΑΡΤΙΟΥ 2006

Ο  
ΠΡΟΕΔΡΟΣΟ  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΤΡΥΦΩΝ Ι. ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

JACQUES C. TOURNEBIZE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ

Οι σημειώσεις (σελ. 8 έως 58) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

<b>ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</b>			
	<b>Σημείωση</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	106.692	67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	286.403	91.734
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	15	7.592	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	16	2.571.875	2.415.263
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	17	260.938	700.370
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	18	1.143	1.266
Ασώματες ακινητοποιήσεις	19	12.804	14.165
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20	124.743	116.541
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	67.017	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	62.133	76.408
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>3.501.340</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	622.107	440.988
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	2.457.351	2.710.897
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	15	3.574	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	25	99.883	99.829
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	27	20.816	20.874
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	26	18.325	19.983
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	8.004	3.777
Λοιπές υποχρεώσεις	28	60.733	49.757
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>3.290.793</b>	<b>3.346.105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	29	336.898	240.642
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	62.620	59.643
Μείον: Ίδιες μετοχές	34	-	(773)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	31, 32, 33	(188.971)	(119.870)
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>		<b>210.547</b>	<b>179.642</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης</b>		<b>3.501.340</b>	<b>3.525.747</b>

ΑΘΗΝΑ, 17 ΜΑΡΤΙΟΥ 2006

Ο  
ΠΡΟΕΔΡΟΣΟ  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΤΡΥΦΩΝ Ι. ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

JACQUES C. TOURNEBIZE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ

Οι σημειώσεις (σελ. 8 έως 58) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

<b>2004</b>	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Υπόλοιπο εις νέον και λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσης
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
Υπόλοιπο 01.01.2004	140.955	49.570	-	(15.725)	(790)	174.010
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	78.000	10.073	-	-	-	88.073
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	17	17
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	21.687	-	-	(21.687)	-	-
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	(82.458)	-	(82.458)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2004</b>	<b>240.642</b>	<b>59.643</b>	<b>-</b>	<b>(119.870)</b>	<b>(773)</b>	<b>179.642</b>

<b>2005</b>	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Υπόλοιπο εις νέον και λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Καθαρής Θέσης
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
Υπόλοιπο 01.01.2005	240.642	59.643	-	(119.870)	(773)	179.642
Πρώτη Εφαρμογή Δ.Λ.Π. 39 (01.01.2005)	-	-	5.134	(55.618)	-	(50.484)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	96.256	2.977	-	-	-	99.233
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	-	-	383	773	1.156
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	-	-	(4.973)	-	-	(4.973)
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	(14.082)	-	(14.082)
Λοιπά	-	-	-	55	-	55
<b>Υπόλοιπο 31.12.2005</b>	<b>336.898</b>	<b>62.620</b>	<b>161</b>	<b>(189.132)</b>	<b>-</b>	<b>210.547</b>

Οι σημειώσεις (σελ. 8 έως 58) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ζημίες μετά φόρων	(14.082)	(82.458)
<i>Προσαρμογή ζημιών μετά φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	10.619	14.368
Αποσβέσεις άυλων παγίων	3.540	5.701
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	41.185	88.404
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	1.756	6.408
Λοιπές προβλέψεις	(1.818)	16.346
Αναβαλλόμενο Φορολογικό Αποτέλεσμα	(3.235)	(21.443)
(Κέρδη) ζημίες από πώληση παγίων	(153)	-
(Κέρδη) ζημίες από χρηματοοικονομικές πράξεις	(12.982)	(5.769)
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(73)	(121)
Αναλογία (κερδών) ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις	123	13
Συναλλαγματικά (κέρδη) ζημίες από αποτίμηση διαθεσίμων	(858)	(1.211)
	<b>24.022</b>	<b>20.238</b>
<b>Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(26.027)	(29.862)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων	(4.551)	-
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(266.128)	(30.951)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	14.857	(2.673)
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Υποχρεώσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	181.119	45.502
Υποχρεώσεων σε πελάτες	(253.546)	36.640
Λοιπών Υποχρεώσεων	9.135	14.856
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(321.119)</b>	<b>53.750</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	(206.407)	(946.495)
Αγορές ενσώματων παγίων	(31.970)	(6.369)
Αγορές άυλων παγίων	(2.179)	(14.427)
Αγορές παγίων στοιχείων από πλειστηριασμό	(2.342)	(2.752)
Μερίσματα εισπραχθέντα από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	73	121
Προϊόν από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13.302	-
Προϊόν από πώληση παγίων στοιχείων αποκτηθέντων από πλειστηριασμό	1.975	1.041
Προϊόν από πώληση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	655.599	793.986
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>428.051</b>	<b>(174.895)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(861)	(1.070)
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	100.094	89.143
Πώληση / (αγορά) ιδίων μετοχών	1.156	17
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	54	179
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>100.443</b>	<b>88.269</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	858	1.211
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών</b>	<b>208.233</b>	<b>(31.665)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου</b>	<b>128.973</b>	<b>160.638</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>337.206</b>	<b>128.973</b>

Οι σημειώσεις (σελ. 8 έως 58) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**  
**ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005**  
**ΣΕ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ**

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 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 (ΜΑΕ 6073/06/Β/86/12) 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 επεκτείνουν τις δραστηριότητές τους στις εργασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων, υπηρεσίες πιστωτικού ελέγχου, ασφαλιστικές εργασίες και συμβουλευτικές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.
- 1.3 Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ο Όμιλος απασχολούσε 2.284 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 με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης 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 19.04.2005
ΜΕΛΕΤΙΟΣ ΡΟΚΑΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 25.11.2004
JACQUES TOURNEBIZE	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
MICHEL FENOT	ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
PIERRE BONZOM	ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΕΩΣ 28.12.2005
PATRICK DEBAENE	ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 28.12.2005
MARC BREILLOUT	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
JEAN LOUIS MATTEI	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
PHILIPPE VIGUE	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΗΛΙΑΣ ΚΑΛΥΒΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 27.01.2005
ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΚΚΑΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΓΚΟΥΛΟΥΣΗΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΠΟ 27.01.2005
ΙΩΑΝΝΗΣ ΒΟΥΓΙΟΥΚΑΛΑΚΗΣ	-ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ-

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

### 2.1 Γενικά

- 2.1.1 Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν αφορούν την διαχειριστική περίοδο από 1/1 έως και 31/12/2005. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με όσα ορίζουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (<<Δ.Π.Χ.Π.>>), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 17 Μαρτίου του 2006 και έχουν υπογραφεί από τον Πρόεδρο ΤΡΥΦΩΝΑ Ι. ΚΟΥΤΑΛΙΔΗ, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο JACQUES C. TOURNEBIZE και τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών κo ΕΥΑΓΓΕΛΟ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗ και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας.
- 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 έληξε 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 χρήσεως όσο και των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων 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 σύνταξής τους.
- Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. επί των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων/χρήσεων παρατίθενται στη Σημείωση 40 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 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Ο Όμιλος υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε 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, τα Δ.Π.Χ.Π. που είναι σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005 με εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004, με εξαίρεση τα πρότυπα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα (ΔΛΠ 32, 39).

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

Για τις επιπτώσεις που επέφερε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. στις οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων, οι οποίες είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ήταν γενικά παραδεκτές στην Ελλάδα, δίδονται επεξηγήσεις στη Σημείωση 40.

**Διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων που τέθηκαν σε ισχύ το 2005**

Οι ακόλουθες εκδόσεις και διερμηνείες των προτύπων εφαρμόζονται υποχρεωτικά από τον Όμιλο για τις περιόδους από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά:

- Διερμηνεία 2 (IFRIC 2), σχετικά με τους Συμμετοχικούς Τίτλους των Μελών των Συνεταιριστικών Επιχειρήσεων και Συναφή Χρηματοοικονομικά Μέσα (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2005). Αυτή η διερμηνεία δεν αφορά τον Όμιλο.
- Διερμηνεία 12 (SIC 12) (τροποποίηση), Ενοποίηση – Εταιρείες Ειδικού Σκοπού (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2005),
- Δ.Λ.Π 39 (τροποποίηση), σχετικά με τη Μετάβαση και την Αρχική Αναγνώριση των Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2005).

**Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων που δεν έχουν τεθεί ακόμα σε ισχύ**

Ορισμένα πρότυπα τα οποία δημοσιεύθηκαν πρόσφατα, καθώς και ορισμένες τροποποιήσεις και διερμηνείες των προτύπων που προϋπήρχαν και τα οποία θα εφαρμοστούν υποχρεωτικά από τον Όμιλο για τις περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2006 ή σε μεταγενέστερες περιόδους, και τα οποία ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει εκ των προτέρων είναι τα ακόλουθα:

- Δ.Λ.Π 19 (τροποποίηση), Παροχές προς Εργαζομένους (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Η τροποποίηση εισάγει τη δυνατότητα επιλογής εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, στις περιπτώσεις προγραμμάτων πολλαπλών εργοδοτών (multi-employer plans) όπου υπάρχει ανεπαρκής πληροφόρηση για τη λογιστική των καθορισμένων παροχών (defined benefit), μπορεί να απαιτηθούν επιπλέον κριτήρια αναγνώρισης. Με την τροποποίηση αυτή προστίθενται νέες γνωστοποιήσεις. Εφόσον, ο Όμιλος δε προτίθεται να αλλάξει τη λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει για την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών, και επιπλέον δε συμμετέχει σε προγράμματα πολλαπλών εργοδοτών, η υιοθέτηση της τροποποίησης θα επηρεάσει μόνο την έκταση και τη μορφή των σχετικών γνωστοποιήσεων. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει την τροποποιημένη έκδοση για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006 και μετά.
- Δ.Λ.Π 39 (τροποποιημένο), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών από Προβλεπόμενες Διαιτητικές Συναλλαγές (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Σύμφωνα με την τροποποίηση, ο συναλλαγματικός κίνδυνος μίας πολύ πιθανής διαιτητικής συναλλαγής αντιμετωπίζεται ως αντισταθμιζόμενο στοιχείο στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, υπό την προϋπόθεση ότι α) το νόμισμα της συναλλαγής είναι διαφορετικό από το συναλλακτικό νόμισμα της οικονομικής μονάδας που συμμετέχει στη συναλλαγή, και β) ο συναλλαγματικός κίνδυνος θα επηρεάσει τα ενοποιημένα κέρδη ή ζημίες. Η τροποποίηση αυτή δε θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, αφού ο Όμιλος δεν έχει διενεργήσει διαιτητικές συναλλαγές οι οποίες θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2005 και 2004.
- Δ.Λ.Π 39 (τροποποιημένο), Επιλογή της Μεθόδου των Εύλογων Αξιών (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, αλλάζει ο ορισμός των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (financial instruments at fair value through profit and loss) και τίθενται περιορισμοί στην ένταξη τους σε αυτή την κατηγορία. Η διοίκηση εξέτασε την τροποποίηση στο Δ.Λ.Π 39 και πιστεύει ότι δε θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.
- Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π 4 (τροποποιημένο), Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Σύμφωνα με τις εν λόγω τροποποιήσεις, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που έχουν εκδοθεί, εκτός αυτών που έχουν θεωρηθεί από την οικονομική μονάδα ως ασφαλιστήρια συμβόλαια, αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία, ενώ μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης στην υψηλότερη τιμή μεταξύ: α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των εισπρακτέων εσόδων και εσόδων επομένων χρήσεων, και β) της απαιτούμενης δαπάνης για το διακανονισμό της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η διοίκηση εξέτασε την τροποποίηση στο Δ.Λ.Π 39 και πιστεύει ότι δε θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.
- Δ.Π.Χ.Π 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση του Δ.Λ.Π 1, Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίων (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2007). Το Δ.Π.Χ.Π 7 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις οι οποίες συντελούν στη βελτίωση των πληροφοριών σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Απαιτείται η γνωστοποίηση ποσοτικών και ποιοτικών πληροφοριών για την έκθεση σε κινδύνους που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνοντας συγκεκριμένες κατ' ελάχιστον γνωστοποιήσεις σχετικά με το πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο ρευστότητας και το κίνδυνο της αγοράς, καθώς και ανάλυση ευαισθησίας για το κίνδυνο της αγοράς. Αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 30, Γνωστοποιήσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων των Τραπεζών και των συναφών Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων, και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το Δ.Λ.Π 32, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση. Εφαρμόζεται από όλες τις οικονομικές μονάδες που έχουν υιοθετήσει τα Δ.Π.Χ.Π. Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π 1 απαιτεί να γίνουν γνωστοποιήσεις για το επίπεδο κεφαλαίου της οικονομικής μονάδας καθώς και για το τρόπο διαχείρισής του. Η διοίκηση του Ομίλου αξιολόγησε την επίδραση των Δ.Π.Χ.Π 7 και των τροποποιήσεων του Δ.Λ.Π 1 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι επιπλέον κύριες γνωστοποιήσεις αφορούν την ανάλυση ευαισθησίας για το κίνδυνο αγοράς, και το επίπεδο κεφαλαίου

σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π 1. Η διοίκηση του Ομίλου αναμένεται να εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Π 7 και τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π 1 για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2007 και μετά.

- Διερμηνεία 4, Καθορισμός προϋποθέσεων μία σύμβαση να περιέχει στοιχείο μίσθωσης (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Η Διερμηνεία 4 απαιτεί όπως ο προσδιορισμός του πότε μία συμφωνία είναι ή περιέχει ένα στοιχείο μίσθωσης, να γίνεται βάσει της ουσίας της συμφωνίας. Απαιτείται να γίνεται αξιολόγηση πότε α) η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από τη χρήση συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή περιουσιακών στοιχείων, και β) η συμφωνία περιέχει το δικαίωμα της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Η διοίκηση αξιολόγησε την επίδραση της Διερμηνείας 4 στις δραστηριότητες του Ομίλου και πιστεύει ότι η υιοθέτησή της θα έχει περιορισμένη επίδραση στη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων.

### 2.3 Ενοποιημένοι Λογαριασμοί

- 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 τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης ενώ οι συγγενείς ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Θυγατρικές εταιρείες που βρίσκονται υπό εκκαθάριση ή πρόκειται να πωληθούν στο προσεχές δωδεκάμηνο ενοποιούνται με τη 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 ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ
1.	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΗΤΡΙΚΗ		
2.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
3.	ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΕΠΕ	ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
4.	ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
5.	GBG FINANCE PLC (Εταιρεία ειδικού σκοπού)	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ	100%	ΠΛΗΡΗΣ
6.	ΓΕΝΑΠ ΑΕ. (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 ΕΝΟΠΙΗΣΗ 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 31 Δεκεμβρίου 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 (θγατρική 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 την 30η Νοεμβρίου 2004.
  - ΓΕΝΙΚΗ ΑΧΕΠΕΥ Εταιρεία παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών λόγω απορρόφησής της από την Τράπεζα την 31η Οκτωβρίου 2004 με ταυτόχρονη παύση των εργασιών της.
- Λόγω πώλησης της Ανώνυμης Εταιρείας Αθηναϊκές Υπηρεσίες Επενδυτών-ADVANCED INFORMATION SERVICES (A.I.S.) την 31η 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 μέσα και μέσα αντιστάθμισης

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρείες του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2005)

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία περιλαμβάνουν συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος, συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων, δικαιώματα προαίρεσης (αγορασθέντα) και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καταχωρούνται στον ισολογισμό αρχικά στην αξία κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν είναι προς όφελος του Ομίλου ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλόμενων αντιστοίχα. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματοπιστωτικών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων, από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών και από μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα πραγματοποιηθέντα καθώς και τα εξ' αποτίμησης κέρδη και ζημιές των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Ο Όμιλος περιστασιακά αγοράζει ή εκδίδει χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία ενσωματώνουν παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο, καταχωρείται ως μεμονωμένο παράγωγο και απεικονίζεται στην εύλογη αξία του, υπό την προϋπόθεση ότι τα οικονομικά χαρακτηριστικά του δεν συνδέονται άμεσα με τα αντίστοιχα οικονομικά χαρακτηριστικά του κυρίου συμβολαίου.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι συναλλαγές που αφορούν παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και συνάπτονται με σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνων, καταχωρούνται κατά περίπτωση είτε ως συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας είτε ως συναλλαγές αντιστάθμισης ταμειακών ροών, με την προϋπόθεση ότι οι συναλλαγές αυτές πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια. Τα κριτήρια που πρέπει να πληρούνται προκειμένου να καταχωρήσει ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο ως κατεχόμενο για σκοπούς αντιστάθμισης, είναι τα ακόλουθα:

1. Η ύπαρξη κατά τη σύναψη της συναλλαγής επίσημης τεκμηρίωσης α) του μέσου αντιστάθμισης, β) του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, γ) του σκοπού και της στρατηγικής αντιστάθμισης και δ) της αντισταθμιστικής σχέσης μεταξύ μέσου αντιστάθμισης και αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

2. Η αντιστάθμιση τεκμηριώνεται εφόσον καταδεικνύεται ότι είναι άκρως αποτελεσματική ως προς το συμφηφισμό των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμφηφισμός των μεταβολών της εύλογης αξίας που απορρέουν από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο σε ποσοστό μεταξύ 80% και 125%.
3. Η αντιστάθμιση είναι αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

### **Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας**

Σε συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια, η μεταβολή της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται στα αποτελέσματα μαζί με την αντίστοιχη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η οποία αφορά τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Στην περίπτωση όπου, η σχέση αντιστάθμισης διακόπτεται για λόγους διαφορετικούς από εκείνους που επιβάλλουν τη διαγραφή ενός εντόκου αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του κατά τη διακοπή της αντισταθμιστικής σχέσης και του ποσού με το οποίο θα έπρεπε να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, εάν η αντιστάθμιση δεν είχε πραγματοποιηθεί ποτέ (το αναπόσβεστο ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας), αποσβένεται σταδιακά στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπολείπεται έως τη λήξη της αρχικής συναλλαγής αντιστάθμισης. Αντίθετα, στη περίπτωση ενός άτοκου αντισταθμιζόμενου στοιχείου, η ανωτέρω διαφορά μεταφέρεται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα. Στη περίπτωση όπου το αντισταθμιζόμενο στοιχείο διαγράφεται λόγω πωλήσεως ή αποπληρωμής, το αναπόσβεστο ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας μεταφέρεται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα.

### **Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών**

Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Οι ταμιακές ροές, τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνεται και εκτίμηση μελλοντικών ταμιακών ροών από συναλλαγές που δεν είχαν πραγματοποιηθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης), καταχωρούνται στους αντίστοιχους λογαριασμούς εσόδων ή εξόδων μαζί με τα αντίστοιχα κέρδη ή ζημίες του μέσου αντιστάθμισης, τα οποία είχαν σωρευτεί μέχρι και τη χρονική στιγμή της είσπραξης (ή καταβολής) στα ίδια κεφάλαια.

Όταν η σχέση αντιστάθμισης των ταμειακών ροών μιας εκτιμώμενης συναλλαγής, η οποία θα πραγματοποιηθεί στο μέλλον, δεν θεωρείται πλέον αποτελεσματική ή διακόπτεται, τότε τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μέσο αντιστάθμισης παραμένουν στα ίδια κεφάλαια έως ότου η ανωτέρω συναλλαγή πραγματοποιηθεί οπότε και μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Ορισμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία σχεδιάστηκαν από τον Όμιλο με σκοπό την αποτελεσματική αντιστάθμιση της συνολικής οικονομικής θέσης του, δεν πληρούν τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 και για το λόγο αυτό αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, με συνέπεια τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας τους να καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

### **2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους**

Ο υπολογισμός των τόκων διενεργείται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. 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.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 Ν.2076 / 1992, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, παύει ο εκτοκισμός των χορηγήσεων για τις οποίες συμπληρώνεται εξάμηνο από τον τελευταίο εκτοκισμό και οι λογισθέντες τόκοι ή τμήμα τους δεν έχουν εισπραχθεί και εφαρμόζονται επακριβώς οι διατάξεις περί εκτοκισμού των καθυστερημένων χορηγήσεων κάθε μορφής.

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 τα 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.

## 2.8 Χρεόγραφα

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρίες του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2005)

Οι Διοικήσεις των εταιριών 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 Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών (Trading)

Περιλαμβάνονται τα χρεόγραφα που προορίζονται για μεταπώληση με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους. Τα χρεόγραφα αυτά κατά την κτήση τους καταχωρούνται στα βιβλία των εταιριών του Ομίλου στο κόστος κτήσεως στο οποίο εμπεριέχεται και το κόστος της συναλλαγής και στο τέλος κάθε περιόδου 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. Ο Όμιλος δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

2.8.1.2 Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος 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 31 Δεκεμβρίου 2005).

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

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που οι Διοικήσεις των εταιριών 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 31 Δεκεμβρίου 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 εταιριών 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 ή 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 μετά την αφαίρεση του φόρου που αναλογεί. 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. Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005 ο Όμιλος δεν έχει παρόμοιες συναλλαγές.

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.

(Σε ισχύ για όλες τις εταιρίες του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2005).

Τα δάνεια που εκταμιεύονται, παρακολουθούνται στην λογιστική τους αξία, που αποτελείται από το ανεξόφλητο ποσό των δανείων προσαυξημένο με τους δεδουλευμένους τόκους. Για τις χορηγήσεις στις οποίες συμπληρώνεται εξάμηνο απ' 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 εμππραγμάτων 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 υπεραξία επιχειρήσεων αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον τίμημα αγοράς μίας επιχείρησης έναντι της εύλογης αξίας του μεριδίου της καθαρής θέσης της εξαγορασθείσας επιχείρησης που αποκτά ο Όμιλος κατά την ημερομηνία αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης της, η υπεραξία επιχειρήσεων αποτιμάται στην αξία κτήσης της μείον τις όποιες σωρευμένες ζημίες από απομείωση της αξίας της. Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε περιοδική βάση τη λογιστική αξία της υπεραξίας των επιχειρήσεων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας της.

Εάν κατά την ημερομηνία εξαγοράς το ποσό που καταβάλλεται στον πωλητή υπολείπεται της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτώνται, στο μέρος που αναλογούν στο ποσοστό του αγοραστή, αναγνωρίζεται από τον Όμιλο ως αρνητική 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 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.

Οι δαπάνες για αγορά λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού καταχωρούνται στα άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού και αποσβένονται σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τα 10 χρόνια.

Σε ετήσια βάση γίνεται επισκόπηση όλων των ασώματων 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.

## 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 την 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 14%-20%   |
| ▪ 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)

#### Α´ Όταν ο Όμιλος είναι μισθωτής

Όταν ο Όμιλος μισθώνει πάγια από τρίτους, 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.

#### Β´ Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής (ΓΕΝΙΚΗ LEASING ΑΕ)

Όταν εκμισθώνονται ενσώματα πάγια σε τρίτους, 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 στη 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 27).

- 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 θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και 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 ακύρωσή τους. (Με 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν συντρέχει τέτοια 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 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία της περιόδου που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Ο δείκτης των «προσαρμοσμένων» κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται όπως ακριβώς και ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή, ωστόσο τα κέρδη και ο αριθμός των μετοχών προσαρμόζονται ανάλογα προκειμένου να απεικονίσουν το ενδεχόμενο της μείωσης των κερδών ανά μετοχή που θα μπορούσε να επιφέρει η μετατροπή τυχόν μετατρέψιμων ομολογιών ή η άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ή άλλων συναφών συμβολαίων επί των κοινών μετοχών.

## 2.20 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

## 2.21 Φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του ισολογισμού 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.

Εφόσον πρόκειται για κινήσεις που επηρεάζουν απευθείας λογαριασμούς της καθαρής θέσης θετικά ή αρνητικά, οι αναλογούντες φόροι λόγω αναβαλλόμενης φορολογίας επηρεάζουν κατά την αντίθετη φορά τους ίδιους λογαριασμούς της καθαρής θέσης.

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

## 2.22 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.

## 2.23 Πληροφόρηση κατά τομέα

α. 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:

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

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

β. Να μην υιοθετηθεί δευτερεύοντας τρόπος παρουσίασης κατά γεωγραφικό τομέα.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό τομέα αναφέρονται στις Πρόσθετες Πληροφορίες (Σημείωση 37).

## 2.24 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 στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

## 2.25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη.

## 2.26 Λοιπές Σημειώσεις

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

- Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατανέμονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρονομεριστικά με μεθόδους που χρησιμοποιούνται και είναι αποδεκτές για την οριοθέτηση των χρήσεων.
- 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 περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις για το μέσο πραγματικό συντελεστή που θα διαμορφωθεί στο τέλος της χρήσης.

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

### 3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες δεδομένου των γεγονότων που ίσχυαν κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005.

Ορισμένες από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί ο Όμιλος, από τη φύση τους, υπόκεινται σε τεχνικές μεθόδους εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτίμησης και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει έξι λογιστικές αρχές οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που εμπριέχονται αναπόσπαστα στις αρχές αυτές, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

#### **Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία**

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τα χρηματοπιστωτικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε παρατηρήσιμες εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters), και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους δεν είναι παρατηρήσιμες (unobservable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Όλα τα μοντέλα αποτίμησης, πριν χρησιμοποιηθούν αρχικά ως βάση για την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, ελέγχονται για την εγκυρότητά τους, ενώ μεταγενέστερα υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση. Σε ορισμένες περιπτώσεις, γίνεται σύγκριση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τα μοντέλα αποτίμησης, τόσο με τις τιμές χρηματιστηριακών αγορών για παρόμοια χρηματοπιστωτικά μέσα, όσο και με πραγματικές τιμές, με σκοπό τον περαιτέρω έλεγχο για την εγκυρότητα και την αξιοπιστία των μοντέλων. Μεταξύ των μεταβλητών που ενσωματώνονται στα μοντέλα που χρησιμοποιούνται στην Τράπεζα, περιλαμβάνονται πραγματικές και προβλεπόμενες τιμές και δείκτες αγοράς, όπως δείκτες διακύμανσης και χρονικές αξίες, δείκτες βάθους και ρευστότητας αγοράς.

Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης στη διάρκεια των περιόδων. Ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικής κρίσης. Για το λόγο αυτό, η διοίκηση επανεξετάζει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους εγγενείς κινδύνους που συνδέονται με τα μοντέλα αποτίμησης (π.χ. παράμετροι, παραδοχές).

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

#### **Υιοθέτηση Δ.Λ.Π 32 και Δ.Λ.Π 39 από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005**

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τα αναθεωρημένα πρότυπα Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Λ.Π. 39 για τη χρήση που άρχισε την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Έγινε χρήση της εξαιρέσης που παρέχεται από τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π 1 για τη μη αναμόρφωση των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης.

#### **Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες και σε συγγενείς εταιρείες**

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.

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.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης, ενώ οι συγγενείς ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Θυγατρικές εταιρείες που βρίσκονται υπό εκκαθάριση ή πρόκειται να πωληθούν στο προσεχές δωδεκάμηνο ενοποιούνται με τη 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.

**Προβλέψεις για ζημίες από απαιτήσεις κατά πελατών**

Οι προβλέψεις ζημιών από απαιτήσεις κατά πελατών που σχηματίζονται είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών εγγενών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται από μέλη της διοίκησης που είναι υπεύθυνα για τις διάφορες κατηγορίες πιστοδοτήσεων, με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών που επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς. Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά συστατικά μέρη: τις μεμονωμένες προβλέψεις κατά πελατών και τις προβλέψεις σε συγκεντρωτικό επίπεδο. Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες από απομείωση του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων κατά πελατών μεμονωμένα για χορηγήσεις που υπερβαίνουν το ποσό των 300 χιλ. Ευρώ και συγκεντρωτικά για χορηγήσεις μικρότερης αξίας.

Μία απαίτηση υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας όταν η αποπληρωμή του κεφαλαίου ή / και των τόκων, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση περισσότερο από 120 ημέρες για τα καταναλωτικά δάνεια, ενώ για τα υπόλοιπα ισχύει το όριο των 180 ημερών και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία αξιολόγησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι ο δανειολήπτης δεν θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Συνήθως, ως βάσιμες ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, η επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητάς του και η πιθανότητα χρεοκοπίας του.

Οι μεμονωμένες προβλέψεις αφορούν απαιτήσεις κατά πελατών όπου εξετάζεται μεμονωμένα η πιθανότητα απομείωσης της αξίας τους, βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εισροών. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών, η διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του συγκεκριμένου πελάτη καθώς και για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία οποιουδήποτε προσημειωμένου περιουσιακού στοιχείου ή εγγύησης. Κάθε απαίτηση που έχει υποστεί απομείωση της αξίας της αξιολογείται, με βάση τα ιδιαίτερα δεδομένα της, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία και οι εκτιμήσεις για τις ανακτήσιμες ταμειακές ροές της απαίτησης, επανεξετάζονται από ανεξάρτητα μέρη.

Για την αξιολόγηση της ανάγκης διενέργειας προβλέψεων ζημιών για απαιτήσεις κατά πελατών σε συγκεντρωτικό επίπεδο, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη της παράγοντες όπως ποιότητα της πίστωσης, μέγεθος χαρτοφυλακίου και άλλους οικονομικούς παράγοντες. Για την εκτίμηση της απαιτούμενης πρόβλεψης, διενεργούνται παραδοχές για τον καθορισμό τόσο του τρόπου μοντελοποίησης των ζημιών, όσο και για τον καθορισμό των απαιτούμενων παραμέτρων, με βάση την εμπειρία και τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες.

Η ακρίβεια των προβλέψεων που διενεργούνται εξαρτάται από το πόσο καλά εκτιμώνται οι αναμενόμενες ταμειακές ροές στην περίπτωση των μεμονωμένων προβλέψεων σε συγκεντρωτικό επίπεδο. Παρόλο που τα παραπάνω εμπειρεύουν υποκειμενική κρίση, η διοίκηση πιστεύει ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι λογικές και δικαιολογούνται επαρκώς.

**Καθαρό κόστος προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία**

Το καθαρό κόστος των προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση αποδοχών. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας αναπροσαρμογής των μισθών, όπως προβλέπονται από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας και βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής του Ομίλου.

**Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση**

Η διοίκηση του Ομίλου καθορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και τις αντίστοιχες αποσβέσεις. Η εκτίμηση της διοίκησης βασίζεται στην αναμενόμενη περίοδο λειτουργικής χρησιμοποίησης των κτηρίων και των λοιπών παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση, όπως έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός, και η οποία δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά. Ωστόσο, η διοίκηση δύναται να αλλάξει τους συντελεστές απόσβεσης στις περιπτώσεις όπου η ωφέλιμη ζωή εμφανίζεται να είναι διαφορετική από την αρχικά εκτιμηθείσα και προβαίνει σε διαγραφές ή απομειώσεις της αξίας των οικονομικά απαξιωμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

**3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις****Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση**

Η διοίκηση του Ομίλου ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π 39 για τον προσδιορισμό του πότε μια επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Επίσης, εξετάζεται η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στην τεχνολογία, και λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ταμειακές ροές.

**Φόροι εισοδήματος**

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με βάση την Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η διοίκηση του Ομίλου αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από αναμενόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 Καθαρά έσοδα από τόκους**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</u>		
Τόκοι από απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	4.849	1.706
Τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	164.337	172.266
Τόκοι χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	8.344	15.052
Τόκοι από ρυθμισμένα ή από μη εκτοκίζόμενα δάνεια	14.321	10.248
Τόκοι χορηγήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	5.318	5.183
<b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b>	<b>197.169</b>	<b>204.455</b>
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</u>		
Τόκοι από υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	9.618	8.038
Τόκοι από υποχρεώσεις προς πελάτες	31.048	44.021
Τόκοι από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.084	4.131
Λοιποί τόκοι έξοδα	2.725	2.272
<b>Σύνολο εξόδων από τόκους</b>	<b>50.475</b>	<b>58.462</b>
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>146.694</b>	<b>145.993</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</u>		
Χορηγήσεων	9.924	14.630
Εγγυητικών Επιστολών	6.082	7.591
Εισαγωγών-εξαγωγών	1.655	2.411
Διαχείριση περιουσιακών στοιχείων - Φύλαξη Χρεογράφων	5.157	1.100
Κίνησης Κεφαλαίων	2.783	3.085
Λοιπές	1.891	4.084
<b>Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>27.492</b>	<b>32.901</b>
<u>Προμήθειες έξοδα</u>		
Πιστωτικών Καρτών	1.091	1.143
Λοιπές	701	741
<b>Σύνολο εξόδων από προμήθειες</b>	<b>1.792</b>	<b>1.884</b>
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>25.700</b>	<b>31.017</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Έσοδα από μερίσματα**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Μερίσματα μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	73	121
<b>Σύνολο</b>	<b>73</b>	<b>121</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	12.065	11.660
Από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	(11.652)	(29.647)
Από πράξεις σε συνάλλαγμα	858	(1.282)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.271</b>	<b>(19.269)</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.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από λειτουργικές μισθώσεις και λοιπές πράξεις ακινήτων	96	586
Από χρηματοδοτικές μισθώσεις	238	103
Από δραστηριότητες ασφαλιστικής πρακτόρευσης	985	856
Από χρηματιστηριακές δραστηριότητες	-	1.560
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.855	3.130
<b>Σύνολο</b>	<b>5.174</b>	<b>6.235</b>

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

Οι ελάχιστες εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	74	23
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	249	36
-πέραν των πέντε ετών	1	7
<b>Σύνολο</b>	<b>324</b>	<b>66</b>

Τα συνολικά έσοδα από εκμισθώσεις ακινήτων για το 2005 ανέρχονται σε 96 χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αποδοχές προσωπικού	64.717	61.430
Ασφαλιστικές εισφορές προσωπικού	19.025	17.370
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1.756	6.408
Λοιπές επιβαρύνσεις	3.541	5.108
<b>Σύνολο</b>	<b>89.039</b>	<b>90.316</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, η οποία πραγματοποιήθηκε την 1<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2004.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Γενικά Διοικητικά Έξοδα**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αμοιβές τρίτων	8.675	10.336
Ενοίκια κτιρίων	8.011	5.961
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	4.103	4.498
Δαπάνες μηχανογράφησης	4.152	7.093
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	4.345	2.653
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	3.743	4.122
Ασφάλιστρα	750	791
Έξοδα προώθησης, διαχείρισης και παρακολούθησης πιστωτικών δελτίων	1.333	2.016
Λοιπά γενικά έξοδα διοίκησης	15.651	12.874
Φόροι και τέλη	1.201	1.007
<b>Σύνολο</b>	<b>51.964</b>	<b>51.351</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Φόρος Εισοδήματος**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχων Φόρος	1.577	1.498
Αναβαλλόμενος Φόρος	(3.235)	(21.443)
<b>Σύνολο Φόρου Εισοδήματος</b>	<b>(1.658)</b>	<b>(19.945)</b>

Περισσότερες πληροφορίες, σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 22. Ο φόρος επί των κερδών προ-φόρων του Ομίλου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή της μητρικής για τους εξής λόγους:

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Ζημιές προ φόρων εισοδήματος</b>	<b>(15.740)</b>	<b>(102.403)</b>
Υπολογισμός φόρου με φορολογικό συντελεστή 32% (2004: 35%)	(5.037)	(35.841)
Επίδραση από την μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	4.081	11.310
Έσοδα απαλλασσόμενα του φόρου εισοδήματος	(493)	(1.388)
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες φορολογικά	636	4.333
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	224
Λοιπά	(845)	1.417
<b>Σύνολο</b>	<b>(1.658)</b>	<b>(19.945)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή**

	<b>1.1 έως 31.12.2005</b>	<b>1.1 έως 31.12.2004</b>
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας (σε χιλ. ευρώ)	(14.082)	(82.458)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	48.601.982	38.921.903
Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή σε ευρώ	(0,29)	(2,12)

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Χρηματικά Διαθέσιμα (Ταμείο)	43.354	34.488
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	63.338	32.613
<b>Σύνολο</b>	<b>106.692</b>	<b>67.101</b>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	230.514	61.872
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)</b>	<b>337.206</b>	<b>128.973</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί	80.084	2.707
Καταθέσεις προθεσμίας σε Πιστωτικά Ιδρύματα	197.440	72.934
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	8.879	16.093
<b>Σύνολο</b>	<b>286.403</b>	<b>91.734</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα**

Ο Όμιλος, χαρακτηρίζει τα παράγωγα ως κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς ή για αντιστάθμιση κινδύνων κατά την έναρξη της συναλλαγής. Ο χαρακτηρισμός δύναται να αλλάξει μεταγενέστερα μετά από επανεκτίμηση της Διοίκησης και αλλαγών των συνθηκών. Τα παράγωγα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος περιλαμβάνουν συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (foreign exchange swaps and interest rate swaps), προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (foreign exchange forwards), δικαιώματα προαίρεσης (options /collars) και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (financial futures).

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου είναι διμερείς συμβάσεις, ανταλλαγής χρηματοροών σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου, για μια προκαθορισμένη χρονική περίοδο, βάσει συγκεκριμένης ονομαστικής αξίας, περιουσιακού στοιχείου. Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος είναι συμβάσεις ταυτόχρονης ανταλλαγής ταμειακών ροών διαφορετικών νομισμάτων. Οι προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος είναι συμβάσεις ανταλλαγής ξένου ή εγχώριου συναλλάγματος σε μία προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι συμφωνίες αγοράς ή πώλησης μιας ποσότητας ενός χρηματοοικονομικού μέσου, νομίσματος ή εμπορεύματος σε μία προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε προκαθορισμένη τιμή ή απόδοση (yield). Τα δικαιώματα προαίρεσης (options/caps/floor/collars) είναι συμφωνίες που εκχωρούν στον αγοραστή το δικαίωμα, αλλά όχι την υποχρέωση, αγοράς ή πώλησης μιας ποσότητας ενός χρηματοοικονομικού μέσου, δείκτη ή νομίσματος σε μια προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε 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 υπέρ του Ομίλου αποτύγχαναν πλήρως να ανταποκριθούν στους όρους των συμβολαίων αυτών με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει δυνατότητα ανάκτησης της σχετιζόμενης εξασφάλισης. Κατά τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη, τόσο τη 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

βάσει μεμονωμένης εκτίμησης για κάθε αντισυμβαλλόμενο. 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 σημαντικές 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, η αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σταθερού επιτοκίου, ο κίνδυνος των οποίων έχει αντισταθμιστεί, αυξάνεται ή μειώνεται. Κέρδη ή ζημιές στα παράγωγα προϊόντα που συνδέονται με τα ανωτέρω στοιχεία αναμένεται να συμψηφίσουν σημαντικά αυτή την αύξηση ή μείωση.

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προέρχονται από τα παράγωγα προϊόντα που κατέχει ο Όμιλος για αντιστάθμιση ταμειακών ροών και έχουν μεταφερθεί από τα αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας στα αποτελέσματα χρήσεως, έχουν συμπεριληφθεί στον ίδιο λογαριασμό αποτελεσμάτων στον οποίο έχει καταχωρηθεί και το αντισταθμιζόμενο στοιχείο και στην ίδια περίοδο στην οποία το αντισταθμισμένο στοιχείο επηρεάζει τα αποτελέσματα. Κατά τη διάρκεια των επόμενων 12 μηνών, οι καθαρές ζημιές που έχουν συμπεριληφθεί στα αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας, ποσού ευρώ (533) χιλ. περίπου, προ φόρων, αναμένεται να μεταφερθούν στα αποτελέσματα. Οι καθαρές ζημιές αυτές, αναμένεται να αυξήσουν τα έξοδα από το αντίστοιχο αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

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

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα είδη παραγώγων επιτοκίου 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 τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

	Ονομαστική αξία συμβολαίων	31.12.2005	
		Εύλογη αξία Ενεργητικό	Εύλογη αξία Παθητικό
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
<u>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς</u>			
<u>α. Παράγωγα Συναλλάγματος</u>			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (fx forwards)	2.232	11	11
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (fx swaps)	226.798	662	1.496
<b>Σύνολο παραγώγων συναλλάγματος μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>	<b>229.030</b>	<b>673</b>	<b>1.507</b>
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	17.500	-	144
<b>Σύνολο παραγώγων συναλλάγματος διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>	<b>17.500</b>	<b>-</b>	<b>144</b>
<u>β. Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Option/caps/floor/collars	322.900	6.626	-
<b>Σύνολο παραγώγων επιτοκίου μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>	<b>322.900</b>	<b>6.626</b>	<b>-</b>
<u>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</u>			
<u>α Παράγωγα επιτοκίου</u>			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) αντιστάθμισης εύλογης αξίας	73.000	214	1.285
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) αντιστάθμισης ταμειακών ροών	50.000	79	638
<b>Σύνολο παραγώγων επιτοκίου μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>	<b>123.000</b>	<b>293</b>	<b>1.923</b>
<b>Γενικό Σύνολο</b>	<b>692.430</b>	<b>7.592</b>	<b>3.574</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.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Ιδιώτες:</b>	<b>1.211.836</b>	<b>981.960</b>
Στεγαστικά	682.820	508.225
Καταναλωτικά	274.563	231.327
Πιστωτικές Κάρτες	254.453	242.408
<b>Εταιρείες:</b>	<b>1.623.401</b>	<b>1.638.602</b>
Αλληλόχρεοι Λογαριασμοί και δάνεια	1.323.197	1.447.870
Ομολογιακά δάνεια Ανωνύμων Εταιρειών	184.834	83.218
Leasing	115.370	107.514
<b>Λοιπές Απαιτήσεις</b>	<b>9.892</b>	<b>1.554</b>
<b>Σύνολο δανείων &amp; Απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>2.845.129</b>	<b>2.622.116</b>
<b>Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων</b>	<b>(273.254)</b>	<b>(206.853)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.571.875</b>	<b>2.415.263</b>

<b>Προβλέψεις για απομείωση Δανείων</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο προβλέψεων έναρξης περιόδου	206.853	123.453
Εφαρμογή ΔΛΠ 39 (1.1.2005)	68.331	-
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	41.185	88.404
Ανακτήσεις	-	1.535
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(43.115)	(6.539)
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων λήξης περιόδου</b>	<b>273.254</b>	<b>206.853</b>

- Μελλοντικά μισθώματα του Ομίλου ως εκμισθωτή

Τα μελλοντικά μισθώματα και οι υπολειμματικές αξίες από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης έχουν ως εξής:

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	23.089	20.453
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	53.739	53.442
-πέραν των πέντε ετών	62.880	57.799
<b>Σύνολο</b>	<b>139.708</b>	<b>131.694</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Διαθέσιμο προς πώληση Χαρτοφυλάκιο**

	Κόστος	31.12.2005		Τρέχουσα αξία
		Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κρατικοί Τίτλοι</b>	21.097	337	-	21.434
<b>Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:</b>				
- Εισηγμένοι	160.784	421	(12)	161.193
- Μη Εισηγμένοι	76.889	955	-	77.844
<b>Μετοχές</b>				
- Μη Εισηγμένες	339	-	-	339
- Αμοιβαία Κεφάλαια	128	-	-	128
<b>Σύνολο</b>	<b>259.237</b>	<b>1.713</b>	<b>(12)</b>	<b>260.938</b>

	Κόστος	31.12.2004		Τρέχουσα αξία
		Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	
		(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κρατικοί Τίτλοι</b>	391.011	-	-	391.011
<b>Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:</b>				
- Εισηγμένοι	234.178	-	-	234.178
- Μη Εισηγμένοι	64.249	-	-	64.249
<b>Χρεωστικοί Τίτλοι συνδεδεμένων &amp; συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων:</b>				
<b>Μετοχές</b>				
- Μη Εισηγμένες	4.845	-	-	4.845
- Αμοιβαία Κεφάλαια	6.087	-	-	6.087
<b>Σύνολο</b>	<b>700.370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>700.370</b>

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

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα τα οποία υπόκεινται σε λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας και συνεπώς η μεταβολή στην εύλογη αξία τους καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες**

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.266	1.280
Αναλογία στα Κέρδη (ζημίες)	(123)	(14)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>1.143</b>	<b>1.266</b>

Οι συγγενείς εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα	31.12.2005		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 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα:

**31.12.2005**

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

<b>Επωνυμία Εταιρείας</b>	<b>Ίδια κεφάλαια</b>	<b>Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>Αναλογία κερδών / (ζημιών)</b>
ΓΑΙΟΓΝΩΜΩΝ ΑΕ	1.224	(355)	20%

**31.12.2004**

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

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

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Ανώματες ακινητοποιήσεις****31.12.2005**

	Λοιπά Άυλα πάγια	Λογισμικό	Σύνολο
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>Κόστος:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	10.957	25.981	36.938
Προσθήκες	-	2.187	2.187
Μειώσεις, Διαγραφές	-	(180)	(180)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>27.988</b>	<b>38.945</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	22.773	22.773
Αποσβέσεις περιόδου	1.096	2.444	3.540
Μειώσεις, Διαγραφές	-	(172)	(172)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>1.096</b>	<b>25.045</b>	<b>26.141</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>9.861</b>	<b>2.943</b>	<b>12.804</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>10.957</b>	<b>3.208</b>	<b>14.165</b>

**31.12.2004**

	Λοιπά Άυλα πάγια	Λογισμικό	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>-</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>-</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	11.040
Ενσώματα πάγια στοιχεία	313
Μεταφορικά μέσα	97
Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	119
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	132
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	6.956
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>425.845</b>

#### 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

**10.957**

#### ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ ΤΙΜΗΜΑ

**10.957**

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Αξία κτήσης	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑ- ΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑ- ΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟ- ΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρ- ξης 01.01.2005	16.900	1.930	77.921	5.625	23.046	49.124	1.861	176.407
Προσθήκες	-	-	4.127	-	6.940	6.154	14.749	31.970
Μειώσεις, Πωλήσεις, Διαγραφές	(11)	-	(1.030)	-	(6)	(4.705)	(11.985)	(17.737)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2005</b>	<b>16.889</b>	<b>1.930</b>	<b>81.018</b>	<b>5.625</b>	<b>29.980</b>	<b>50.573</b>	<b>4.625</b>	<b>190.640</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>								
Υπόλοιπο έναρ- ξης 01.01.2005	-	-	10.012	259	13.955	35.640	-	59.866
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	2.782	170	2.055	5.612	-	10.619
Μειώσεις, Πωλήσεις, Διαγραφές	-	-	(311)	-	(2)	(4.275)	-	(4.588)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.483</b>	<b>429</b>	<b>16.008</b>	<b>36.977</b>	<b>-</b>	<b>65.897</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>16.889</b>	<b>1.930</b>	<b>68.535</b>	<b>5.196</b>	<b>13.972</b>	<b>13.596</b>	<b>4.625</b>	<b>124.743</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>67.909</b>	<b>5.366</b>	<b>9.091</b>	<b>13.484</b>	<b>1.861</b>	<b>116.541</b>

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑ- ΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑ- ΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟ- ΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Αξία κτήσης</b>								
Υπόλοιπο έναρ- ξης 01.01.2004	16.898	1.930	76.876	5.625	20.719	45.042	2.949	170.039
Προσθήκες	2	-	1.045	-	2.327	4.082	2.752	10.208
Μειώσεις, Διαγραφές	-	-	-	-	-	-	(3.840)	(3.840)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2004</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>77.921</b>	<b>5.625</b>	<b>23.046</b>	<b>49.124</b>	<b>1.861</b>	<b>176.407</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>								
Υπόλοιπο έναρ- ξης 01.01.2004	-	-	7.256	90	11.704	26.448	-	45.498
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	2.756	169	2.251	9.192	-	14.368
<b>Υπόλοιπο 31.12.2004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.012</b>	<b>259</b>	<b>13.955</b>	<b>35.640</b>	<b>-</b>	<b>59.866</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου</b>	<b>16.900</b>	<b>1.930</b>	<b>67.909</b>	<b>5.366</b>	<b>9.091</b>	<b>13.484</b>	<b>1.861</b>	<b>116.541</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου</b>	<b>16.898</b>	<b>1.930</b>	<b>69.620</b>	<b>5.535</b>	<b>9.015</b>	<b>18.594</b>	<b>2.948</b>	<b>124.540</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Προπληρωθέντα Έξοδα	5.327	7.534
Λοιπά Έξοδα Εισπρακτέα	-	5.043
Προκαταβεβλημένοι Φόροι	7.359	6.642
Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς	10.083	9.716
Καταβληθέντα περιθώρια συναλλαγών	1.989	9.711
Λογαριασμοί Διακανονισμού συναλλαγών (επιταγές)	4.012	7.444
Προκαταβολές προσωπικού	3.091	3.306
Λοιπά	30.272	27.012
<b>Σύνολο</b>	<b>62.133</b>	<b>76.408</b>

**Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Κόστος:</b>		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	9.993	8.288
Προσθήκες	2342	2.752
Μειώσεις	(1.975)	(1.047)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>10.360</b>	<b>9.993</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις:**

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	277	283
Μειώσεις	-	(6)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>277</b>	<b>277</b>

**Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου**

10.083

**Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου**

9.716

8.005

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</u>		
Μεταφερόμενη φορολογική ζημία	18.676	8.969
Προβλέψεις για επισφαλείς	36.465	23.034
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	4.907	4.960
Προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.993	2.350
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	3.668	3.586
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	308	
<b>Σύνολο</b>	<b>67.017</b>	<b>42.899</b>
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις</u>		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	2.630	-
Διαφορά στη λογιστικοποίηση των παγίων	5.374	3.777
<b>Σύνολο</b>	<b>8.004</b>	<b>3.777</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	44.148	109.267
Προθεσμίας	577.959	331.721
<b>Σύνολο</b>	<b>622.107</b>	<b>440.988</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 Υποχρεώσεις προς πελάτες**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	303.698	311.939
Ταμειωτηρίου	1.121.822	1.110.934
Προθεσμίας	880.868	492.286
Από πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	108.989	756.529
Επιταγές πληρωτέες	8.200	6.303
Λοιπές Υποχρεώσεις	33.774	32.906
<b>Σύνολο</b>	<b>2.457.351</b>	<b>2.710.897</b>

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

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	99.883	99.829

Η GBG FINANCE P.L.C θυγατρική εταιρεία κατά 100% του Ομίλου εξέδωσε ομολογιακό 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 διαπραγματευτικής 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).

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 Προβλέψεις**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	19.983	3.637
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.585	16.346
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις σε όφελος των αποτελεσμάτων	(4.403)	-
Ανακτήσεις προβλέψεων	160	-
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>18.325</b>	<b>19.983</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού**

	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
<b>Υπόλοιπο 1.1.2004</b>	<b>19.964</b>
Δεδουλευμένο έξοδο	6.408
Πληρωμή για εθελουσία έξοδο από την υπηρεσία	(5.498)
<b>Υπόλοιπο 1.1.2005</b>	<b>20.874</b>
Δεδουλευμένο έξοδο	1.756
Καταβληθείσες εισφορές	(1.814)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2005</b>	<b>20.816</b>

**Αποτελέσματα χρήσης**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	881	853
Κόστος επιτοκίου	875	650
Κόστος εθελουσίας εξόδου	-	4.905
<b>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)</b>	<b>1.756</b>	<b>6.408</b>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,71-4,46%	4,28%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,16-5,38%	3,75-4,5%

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 Λοιπές Υποχρεώσεις**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.600	2.874
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	2.364	1.045
Υποχρεώσεις σε Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	3.250	3.186
Προμηθευτές	14.027	11.049
Μερίσματα Πληρωτέα	102	143
Φόροι-Τέλη	2.859	6.265
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	8.224	5.822
Λοιπά	27.307	19.373
<b>Σύνολο</b>	<b>60.733</b>	<b>49.757</b>

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους</b>		
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	44	1.583
Για λοιπούς φόρους	2.815	4.682
<b>Σύνολο</b>	<b>2.859</b>	<b>6.265</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 Μετοχικό Κεφάλαιο**

<b>31.12.2005</b>	
<b>Αριθμός Μετοχών</b>	<b>Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο</b>
(τεμάχια)	(τα ποσά σε χιλ. Ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	240.642
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	96.256
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>336.898</b>

<b>31.12.2004</b>	
<b>Αριθμός Μετοχών</b>	<b>Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο</b>
(τεμάχια)	(τα ποσά σε χιλ. Ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	140.955
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων	21.687
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	78.000
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>240.642</b>

Τον Ιούλιο του 2005 πραγματοποιήθηκε, μετά από απόφαση τής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 12 Μαΐου 2005, αύξηση τού 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 τής αύξησης έχει προσαυξήσει κατά 96.256.686,36 ευρώ το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας, ενώ το υπόλοιπο μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης τού μετοχικού κεφαλαίου αποφορολογημένων έχει προσαυξήσει τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Μετά την αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας που είναι ολοσχερώς καταβλημένο, ανέρχεται σε 336.898.408,03 ευρώ και διαιρείται σε 58.387.939 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 5,77 ευρώ η κάθε μία.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	59.643	49.570
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (αποφορολογημένα)	(861)	(1.069)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	3.838	11.142
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>62.620</b>	<b>59.643</b>

**Αποφορολόγηση εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (ποσά σε χιλ. ευρώ)**

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	1.266
Μείον αναλογούν φόρος εισοδήματος (32%)	(405)
<b>Αποφορολογημένα έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου</b>	<b>861</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-
Πρώτη εφαρμογή ΔΛΠ 39 (1.1.2005)	6.846	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση στην υπεραξία από πρώτη εφαρμογή ΔΛΠ 39 (1.1.2005)	(1.712)	-
Αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(7.423)	-
Αποτέλεσμα αποτίμησης παραγώγων	790	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση/απαίτηση στο αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παραγώγων	1.660	-
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>161</b>	<b>-</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 Λοιπά Αποθεματικά**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:		
Τακτικό αποθεματικό	5.477	5.477
Αφορολόγητα αποθεματικά	-	-
Λοιπά αποθεματικά	21.874	21.869
<b>Σύνολο</b>	<b>27.351</b>	<b>27.346</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 Αποτελέσματα εις νέο**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(147.216)	(62.558)
Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων λόγω εφαρμογής Δ.Λ.Π. 39 (1.1.2005)	(55.618)	-
Αποτέλεσμα περιόδου	(14.082)	(82.458)
Πώληση Ιδίων Μετοχών	383	-
Μεταφορές στα λοιπά αποθεματικά	-	(2.200)
Λοιπά	50	-
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>(216.483)</b>	<b>(147.216)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 Ίδιες Μετοχές**

	31.12.2005	
	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>	<b>-</b>	<b>-</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	31.12.2004	
	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>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις****35.1 Νομικά θέματα**

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

**35.2 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 2001
- 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 και 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.

**35.3 Ασφαλιστικά θέματα**

Οι εργαζόμενοι στη Γενική Τράπεζα ασφαλίζονται σαν κύριο Ταμείο στο ΙΚΑ και ως εκ τούτου καμία μεταβολή δεν επέρχεται με τον Ν. 3371/2005 για υπαγωγή τους στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ. Στον Τομέα της επικουρικής ασφάλισης οι εργαζόμενοι έχουν συστήσει – χωρίς την οποιαδήποτε συμμετοχή της Τράπεζας στην ίδρυση, Διοίκηση και Διαχείριση – ένα σχετικό σωματείο χορήγησης επικουρικής σύνταξης και εφάπαξ. Η μόνη σχέση της Τράπεζας με το παραπάνω σωματείο είναι η καταβολή εισφορών. Με τον Ν. 3371/2005 οι εργαζόμενοι μπορούν να αποφασίσουν την διάλυση του σωματείου τους και την υπαγωγή τους στις διατάξεις του Ν. 3371/2005 (ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ-ΕΤΑΤ). Τυχόν διαφοροποιήσεις στην οικονομική επιβάρυνση της Τράπεζας στα ποσοστά συνεισφοράς στον κλάδο επικουρικής σύνταξης ή άλλες οικονομικές επιπτώσεις από την εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3371/2005 δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν αυτή την στιγμή.

**35.4 Μισθώσεις****35.4.1 Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (μισθωτής) 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:

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	8.065	6.539
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	26.362	21.204
-πέραν των πέντε ετών	19.823	16.256
<b>Σύνολο</b>	<b>54.250</b>	<b>43.999</b>

Οι συνολικές δαπάνες του Ομίλου για ενοίκια κτηρίων για το 2005 ανήλθαν σε 7.651 χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα Γενικά έξοδα.

**35.4.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις**

Τα μελλοντικά μισθώματα και οι υπολειμματικές αξίες του Ομίλου ως μισθωτού από πώληση ακινήτων με συμφωνία επαναγοράς (sales and lease back) έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Μελλοντικά μισθώματα		
- εντός ενός έτους	728	718
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	2.913	2.876
-πέραν των πέντε ετών	1.795	2.491
<b>Σύνολο</b>	<b>5.436</b>	<b>6.085</b>

**35.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως)**

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ενέγγυες πιστώσεις	5.245	6.175
Εγγυητικές επιστολές	635.152	644.518
<b>Σύνολο</b>	<b>640.397</b>	<b>650.693</b>

**35.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού**

	<b>31.12.2005</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.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 Ενοποιούμενες εταιρείες Ομίλου**

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητες	Έδρα	<b>31.12.2005</b>		<b>31.12.2004</b>	
			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 Επενδυτών 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 εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 αντίστοιχα:

Επωνυμία Εταιρείας	<b>31.12.2005</b>		
	Ίδια κεφάλαια	Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	Αναλογία Κερδών / Ζημιών
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	4.704	244	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	746	36	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Ε.Π.Ε	269	28	100%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	6.097	(3.215)	100%
GBG FINANCE P.LC	33	5	100%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	200	(53)	100%
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	850	(219)	100%

## 31.12.2004

Επωνυμία Εταιρείας	Ίδια κεφάλαια	Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	Αναλογία Κερδών / Ζημιών
(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 ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	919	(175)	100%
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	897	(171)	100%

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 Πληροφόρηση κατά τομέα

## Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

## 31.12.2005

	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική	Πρακτόρευση Ασφαλειών	Leasing	Λοιπά	Διεταιρικές συναλλαγές	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	70.846	73.237	-	5.318	-	(2.707)	146.694
Καθαρά έσοδα από Προμήθειες	8.290	17.594	-	106	-	(290)	25.700
Λοιπά Έσοδα	-	4.696	985	266	13.907	(13.336)	6.518
<b>Σύνολο Εσόδων</b>	<b>79.136</b>	<b>95.527</b>	<b>985</b>	<b>5.690</b>	<b>13.907</b>	<b>(16.333)</b>	<b>178.912</b>
Έξοδα	(57.346)	(82.934)	(555)	(803)	(13.752)	14.387	(141.003)
Προβλέψεις	(15.455)	(22.351)	(177)	(1.384)	-	-	(39.367)
<b>Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων</b>	<b>6.335</b>	<b>(9.758)</b>	<b>253</b>	<b>3.503</b>	<b>155</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(1.458)</b>

## Λοιπές πληροφορίες

Ενεργητικό	1.211.700	2.300.474	1.700	113.743	101.207	(227.484)	3.501.340
Παθητικό	1.657.746	1.854.428	1.700	113.743	101.207	(227.484)	3.501.340
Δαπάνες κεφαλαίου	7.883	14.067	-	223	-	-	22.173
Αποσβέσεις	5.687	8.253	16	12	191	-	14.159

## 31.12.2004

	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική	Πρακτόρευση Ασφαλείων	Leasing	Λοιπά	Διεταιρικές συναλλαγές	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	59.974	83.683	-	5.615	245	(3.524)	145.993
Καθαρά έσοδα από Προμήθειες	4.444	24.176	-	82	2.533	(218)	31.017
Λοιπά Έσοδα	-	(12.695)	856	107	20.559	(21.740)	(12.913)
<b>Σύνολο Εσόδων</b>	<b>64.418</b>	<b>95.164</b>	<b>856</b>	<b>5.804</b>	<b>23.337</b>	<b>(25.482)</b>	<b>164.097</b>
Έξοδα	(44.847)	(92.386)	(494)	(5.192)	(18.854)	20.106	(141.667)
Προβλέψεις	(33.179)	(68.349)	-	(3.122)	(100)	-	(104.750)
<b>Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων</b>	<b>(13.608)</b>	<b>(65.571)</b>	<b>362</b>	<b>(2.510)</b>	<b>4.383</b>	<b>(5.376)</b>	<b>(82.320)</b>

## Λοιπές πληροφορίες

<b>Ενεργητικό</b>	985.302	2.557.073	1.567	124.148	110.296	(252.639)	3.525.747
<b>Παθητικό</b>	1.329.955	2.212.420	1.567	124.148	110.296	(252.639)	3.525.747
<b>Δαπάνες κεφαλαίου</b>	3.213	17.582	-	-	-	-	20.795
<b>Αποσβέσεις</b>	6.320	13.291	22	84	352	-	20.069

Στη Λιανική Τραπεζική εντάσσονται όλοι οι ιδιώτες και οι ελεύθεροι επαγγελματίες. Διαχειρίζεται όλα τα προϊόντα των συγκεκριμένων πελατών που αφορούν ενδεικτικά καταθέσεις (όψεως, Ταμιευτηρίου, 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.

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 ΑΕ' 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.

Τα έσοδα και οι δαπάνες κατά τομέα περιλαμβάνουν μεταφορές μεταξύ επιχειρηματικών τομέων. Οι μεταφορές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς.

## **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38 Διαχείριση Κινδύνων**

### **38.1 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 του 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 του Ομίλου στις επιτοκιακές μεταβολές.
  - 5.4 Εισαγωγή νέων προϊόντων και προτάσεων κάλυψης θέσης (hedging) για την αντιμετώπιση των ανωτέρω κινδύνων.

### 38.2 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 διαπραγματικές 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 στη Societe Generale και χρησιμοποιείται από πολλές τράπεζες τού 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.

### 38.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση τού 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 αντισυμβαλλομένων και η εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων τους γίνεται συστηματικά.

**38.4 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 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004 έχει ως ακολούθως:

	<b>31.12.2005</b>				<b>ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>CHF</b>	<b>JPY</b>			
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
<b>(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
Ταμείο και Διαθέσιμα Στην Κεντρική Τράπεζα	209	69	12	6	54	106.342	106.692
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.692	9.032	2.203	348	8.358	253.770	286.403
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	152	-	-	429	-	7.011	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	58.395	172	1.152	8.522	-	2.503.634	2.571.875
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	33.065	-	-	-	-	227.873	260.938
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	1.143	1.143
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	12.804	12.804
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	124.743	124.743
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	67.017	67.017
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	675	30	33	-	19	61.376	62.133
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I)</b>	<b>105.188</b>	<b>9.303</b>	<b>3.400</b>	<b>9.305</b>	<b>8.431</b>	<b>3.365.713</b>	<b>3.501.340</b>
<b>(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	17.995	2.198	6	36	-	601.872	622.107
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	86.768	7.031	348	6.957	8.417	2.347.830	2.457.351
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	184	-	1	-	-	3.389	3.574
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	99.883	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	20.816	20.816
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	18.325	18.325
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	8.004	8.004
Λοιπές υποχρεώσεις	261	72	22	43	18	60.317	60.733
<b>ΣΥΝΟΛΟ (II)</b>	<b>105.208</b>	<b>9.301</b>	<b>377</b>	<b>7.036</b>	<b>8.435</b>	<b>3.160.436</b>	<b>3.290.793</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>210.547</b>	<b>210.547</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (II + III)</b>	<b>105.208</b>	<b>9.301</b>	<b>377</b>	<b>7.036</b>	<b>8.435</b>	<b>3.370.983</b>	<b>3.501.340</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>(20)</b>	<b>2</b>	<b>3.023</b>	<b>2.269</b>	<b>(4)</b>	<b>(5.270)</b>	<b>-</b>

31.12.2004

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
<b>(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	229	153	12	9	64	66.634	67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17.613	15.005	7.271	264	8.479	43.102	91.734
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	64.329	454	2.315	9.785	-	2.338.380	2.415.263
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	-	700.370	700.370
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	1.266	1.266
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	14.165	14.165
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	116.541	116.541
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	42.899	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	76.408	76.408
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I)</b>	<b>82.171</b>	<b>15.612</b>	<b>9.598</b>	<b>10.058</b>	<b>8.543</b>	<b>3.399.765</b>	<b>3.525.747</b>
<b>(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>							
Υποχρεώσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	15.580	2.132	22	360	-	422.894	440.988
Υποχρεώσεις σε Πελάτες Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία Παθητικού	66.509	13.128	9.531	9.571	8.481	2.603.677	2.710.897
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	99.829	99.829
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	20.874	20.874
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	19.983	19.983
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	3.777	3.777
<b>ΣΥΝΟΛΟ (II)</b>	<b>82.089</b>	<b>15.260</b>	<b>9.553</b>	<b>9.931</b>	<b>8.481</b>	<b>3.220.791</b>	<b>3.346.105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.642</b>	<b>179.642</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (II + III)</b>	<b>82.089</b>	<b>15.260</b>	<b>9.553</b>	<b>9.931</b>	<b>8.481</b>	<b>3.400.433</b>	<b>3.525.747</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>82</b>	<b>352</b>	<b>45</b>	<b>127</b>	<b>62</b>	<b>(668)</b>	<b>-</b>

**38.5 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.

**31.12.2005**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1 ΜΗΝΑΣ</b>	<b>1-3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3-12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>1-5 ΕΤΗ</b>	<b>ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ</b>	<b>ΑΤΟΚΑ</b>
A. Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	106.692	63.338	-	-	-	-	43.354
B. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	286.403	95.593	133.854	56.377	-	-	579
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.571.875	1.964.544	197.159	234.073	140.508	35.591	-
Δ. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	260.938	-	15.142	245.796	-	-	-
E. Λοιπά	275.432	-	-	-	-	-	275.432
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.501.340</b>	<b>2.123.475</b>	<b>346.155</b>	<b>536.246</b>	<b>140.508</b>	<b>35.591</b>	<b>319.365</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1 ΜΗΝΑΣ</b>	<b>1-3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3-12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>1-5 ΕΤΗ</b>	<b>ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ</b>	<b>ΑΤΟΚΑ</b>
A. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	622.107	151.394	36.433	434.280	-	-	-
B. Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.457.351	1.702.905	342.392	348.844	63.210	-	-
Γ. Λοιπά	211.335	-	99.884	3.574	-	-	107.877
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.290.793</b>	<b>1.854.299</b>	<b>478.709</b>	<b>786.698</b>	<b>63.210</b>	<b>0</b>	<b>107.877</b>

31.12.2004

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1 ΜΗΝΑΣ</b>	<b>1-3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3-12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>1-5 ΕΤΗ</b>	<b>ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ</b>	<b>ΑΤΟΚΑ</b>
Α. Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	67.101	32.613	-	-	-	-	34.488
Β. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	91.734	46.148	31.494	13.700	-	-	392
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.415.263	1.660.537	369.804	333.622	51.300	-	-
Δ. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	700.370	65.811	125.700	508.859	-	-	-
Ε. Λοιπά	251.279	-	-	-	-	-	251.279
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.525.747</b>	<b>1.805.109</b>	<b>526.998</b>	<b>856.181</b>	<b>51.300</b>	<b>0</b>	<b>286.159</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1 ΜΗΝΑΣ</b>	<b>1-3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3-12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>1-5 ΕΤΗ</b>	<b>ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ</b>	<b>ΑΤΟΚΑ</b>
Α. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	440.988	172.338	232.720	35.930	-	-	-
Β. Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.710.897	1.777.336	612.607	274.742	46.212	-	-
Γ. Λοιπά	194.220	-	99.829	-	-	-	94.391
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.346.105</b>	<b>1.949.674</b>	<b>945.156</b>	<b>310.672</b>	<b>46.212</b>	<b>0</b>	<b>94.391</b>

**38.6 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 διάρκειά τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004:

	<b>31.12.2005</b>					<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
	<b>&lt; 1 ΜΗΝΑ</b>	<b>1 έως 3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3 έως 6 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>6 έως 12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>&gt; 1 ΕΤΟΥΣ</b>	
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)					
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	106.692	-	-	-	-	106.692
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	118.882	147.455	8.160	6.584	5.322	286.403
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-απαιτήσεις	293	546	2	125	6.626	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	487.677	439.369	359.023	118.553	1.167.253	2.571.875
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	147.367	24.589	1.090	80.460	7.432	260.938
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	1.143	1.143
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	12.804	12.804
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-	-	-	-	124.743	124.743
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	67.017	67.017
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.807	416	624	1.248	48.038	62.133
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>872.718</b>	<b>612.375</b>	<b>368.899</b>	<b>206.970</b>	<b>1.440.378</b>	<b>3.501.340</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	394.723	80.859	30.008	96.000	20.517	622.107
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.041.686	195.292	153.180	38.086	29.107	2.457.351
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	837	555	519	150	1.513	3.574
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	99.883	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	20.816	20.816
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	18.325	18.325
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	8.004	8.004
Λοιπές υποχρεώσεις	16.551	1.362	-	-	42.820	60.733
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>2.453.797</b>	<b>278.068</b>	<b>183.707</b>	<b>134.236</b>	<b>240.985</b>	<b>3.290.793</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>	-	-	-	-	<b>210.547</b>	<b>210.547</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης</b>	<b>2.453.797</b>	<b>278.068</b>	<b>183.707</b>	<b>134.236</b>	<b>451.532</b>	<b>3.501.340</b>
<b>ΔΙΑΦΟΡΑ</b>	<b>(1.581.079)</b>	<b>334.307</b>	<b>185.192</b>	<b>72.734</b>	<b>988.846</b>	-

Ο Όμιλος έχει εξασφαλίσει επαρκή πιστωτικά όρια ρευστότητας από τη μητρική εταιρία της Τράπεζας.

	<b>31.12.2004</b>					<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
	<b>&lt; 1 ΜΗΝΑ</b>	<b>1 έως 3 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>3 έως 6 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>6 έως 12 ΜΗΝΕΣ</b>	<b>&gt; 1 ΕΤΟΥΣ</b>	
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)						
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	67.101	-	-	-	-	67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	56.888	16.349	1.846	362	16.289	91.734
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	256.415	369.115	328.273	322.411	1.139.049	2.415.263
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο		37.128	1.837	826	660.579	700.370
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	1.266	1.266
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	116.541	116.541
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	14.165	14.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	42.899	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	76.408	76.408
<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
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	99.829	99.829
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	20.874	20.874
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	19.983	19.983
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	3.777	3.777
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>858.132</b>	<b>3.346.105</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>	-	-	-	-	179.642	179.642
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης</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>-</b>

**Παρατηρήσεις επί των στοιχείων του πίνακα ρευστότητας:**

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.

**38.7 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

	<b>31.12.2005</b>		<b>31.12.2004</b>	
	<b>Ονομαστική Αξία</b>	<b>Εύλογη Αξία</b>	<b>Ονομαστική Αξία</b>	<b>Εύλογη Αξία</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	106.692	106.692	67.101	67.101
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων	286.403	286.403	91.734	91.734
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.571.875	2.573.464	2.415.263	2.416.163
	<b>Ονομαστική Αξία</b>	<b>Εύλογη Αξία</b>	<b>Ονομαστική Αξία</b>	<b>Εύλογη Αξία</b>
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	622.107	622.107	440.988	440.988
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.457.351	2.457.351	2.710.897	2.710.897
Μειωμένης Εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	99.883	101.122	99.829	102.331

**38.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	<b>(τα ποσά σε εκατ. ευρώ)</b>	
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	2.762	2.713
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	-	15
<b>Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό</b>	<b>2.762</b>	<b>2.728</b>
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I)	218	149
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	205	132
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	297	199
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,89%	5,45%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	7,42%	4,85%
<b>Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)</b>	<b>10,77%</b>	<b>7,29%</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

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

**Συγγενείς επιχειρήσεις***Ποσά σε χιλ. Ευρώ***Ενεργητικό**

Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	156.634
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.514
<b>Σύνολο</b>	<b>160.148</b>

**Παθητικό**

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	311.030
<b>Σύνολο</b>	<b>311.030</b>

**Έσοδα**

Τόκοι και εξομειούμενα έσοδα	2.374
<b>Σύνολο</b>	<b>2.374</b>

**Έξοδα**

Τόκοι και εξομειούμενα έξοδα	4.336
<b>Σύνολο</b>	<b>4.336</b>

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2005, ανέρχονται σε 1.150 χιλ. ευρώ, έναντι 1.748 χιλ. ευρώ το 2004.

Οι εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία ανήλθαν σε 61 χιλ. ευρώ έναντι 44 χιλ. ευρώ το 2004.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια οποιασδήποτε μορφής σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας ενώ το σύνολο των καταθέσεων τους ανέρχεται την 31.12.2005 σε 256 χιλ. ευρώ.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40 Επιδράσεις μετάβασης από Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και Δ.Π.Χ.Π**

<b>ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2003</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
<b>Αναλογούντα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικές λογιστικές Αρχές)</b>	<b>145.613</b>	<b>218.614</b>
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(211)	(18.728)
Επίδραση αποσβέσεων – διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.138	4.763
Προσαρμογή προβλέψεων και εσόδων τόκων δανείων	-	(37.000)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με ΔΛΠ 18	(9.108)	(8.349)
Αναγνώριση Leasing	2.598	(2.375)
Λοιπές προσαρμογές	(2.802)	(39)
Αγορά Ιδίων Μετοχών		(790)
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	38.414	17.914
<b>Αναλογούντα ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)</b>	<b>179.642</b>	<b>174.010</b>

<b>ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2004</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
<b>Αποτέλεσμα Ομίλου (Ελληνικές Λογιστικές Αρχές)</b>	<b>(161.354)</b>
Πρόβλεψη για επισφαλείς χορηγήσεις	36.706
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζόμενους	16.248
Διαγραφή άυλων παγίων	-
Επίδραση αποσβέσεων – διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.191
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με ΔΛΠ 18	(759)
Αναγνώριση Leasing	(2.130)
Επίδραση Αναβαλλόμενης φορολογίας	21.443
Λοιπές προσαρμογές	2.197
<b>Αποτέλεσμα περιόδου Ομίλου (σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.)</b>	<b>(82.458)</b>

**Κατάσταση Ενεργητικού - Παθητικού με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π την 31/12/2004**

	<b>Δ.Π.Χ.Π</b>	<b>Ελληνικές Λογιστικές Αρχές</b>	<b>Μεταβολή</b>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)		
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	67.101	67.141	(40)
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	91.734	91.495	239
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.415.263	2.236.012	179.251
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	700.370	767.712	(67.342)
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.266	1.251	15
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14.165	15.646	(1.481)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	116.541	206.392	(89.851)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	42.899	-	42.899
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	76.408	93.678	(17.270)
Ίδιες Μετοχές	-	773	(773)
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>3.525.747</b>	<b>3.480.100</b>	<b>45.647</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	440.988	432.670	8.318
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.710.897	2.679.034	31.863
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	99.829	100.000	(171)
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	20.874	-	20.874
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	19.983	42.287	(22.304)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.777	-	3.777
Λοιπές Υποχρεώσεις	49.757	77.035	(27.278)
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>3.346.105</b>	<b>3.331.026</b>	<b>15.079</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	240.642	240.642	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	59.643	62.611	(2.968)
Ίδιες μετοχές	(773)	-	(773)
Λοιπά αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	(119.870)	(154.179)	34.309
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>179.642</b>	<b>149.074</b>	<b>30.568</b>
<b>Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>3.525.747</b>	<b>3.480.100</b>	<b>45.647</b>

**Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1.2004 έως 31.12.2004**

	Δ.Π.Χ.Π	Ελληνικές Λογιστικές Αρχές (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μεταβολή
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	204.455	195.248	9.207
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(58.462)	(67.301)	8.839
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>145.993</b>	<b>127.947</b>	<b>18.046</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	32.901	42.134	(9.233)
Προμήθειες έξοδα	(1.884)	(673)	(1.211)
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>31.017</b>	<b>41.461</b>	<b>(10.444)</b>
Έσοδα από μερίσματα	121	121	0
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(19.269)	(11.100)	(8.169)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.235	28.984	(22.749)
<b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>164.097</b>	<b>187.413</b>	<b>(23.316)</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους	(104.750)	(139.420)	34.670
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(90.316)	(105.851)	15.535
Γενικά διοικητικά έξοδα	(51.351)	(54.722)	3.371
Αποσβέσεις	(20.069)	(44.735)	24.666
<b>Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(266.486)</b>	<b>(344.728)</b>	<b>78.242</b>
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(14)	-	(14)
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>	<b>(102.403)</b>	<b>(157.315)</b>	<b>54.912</b>
Φόρος εισοδήματος	(1.498)	(4.039)	2.541
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	21.443	-	21.443
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>	<b>(82.458)</b>	<b>(161.354)</b>	<b>78.896</b>

**Ενοποιημένη Λογιστική Κατάσταση Ταμειακών Ροών Γενικής Τραπέζας Της Ελλάδος Της Περιόδου 1/1/2004 Εως 31/12/2004**

	Δ.Π.Χ.Π.	ΕΛΛΗΝ.ΛΟΓ. ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	53.750	44.295	9.455
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(174.895)	(183.666)	8.771
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	88.269	106.146	(17.877)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου (α)+(β)+(γ)	(32.876)	(33.225)	349
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	1.211	0	1.211
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου</b>	<b>(31.665)</b>	<b>(33.225)</b>	<b>1.560</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>160.638</b>	<b>176.162</b>	<b>(15.524)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>128.973</b>	<b>142.937</b>	<b>(13.964)</b>

Οι κυριότερες διαφορές στην κατάσταση των ταμειακών ροών μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και των Δ.Π.Χ.Π, είναι οι ακόλουθες:

- Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν απαιτήσεις από την Κεντρική Τράπεζα και τα πιστωτικά ιδρύματα που λήγουν πέρα των τριών μηνών.
- Ο επιμερισμός των συναλλαγματικών διαφορών του ταμείου και των ταμειακών διαθεσίμων στις επιμέρους δραστηριότητες.
- Διάφορες αναμορφώσεις στοιχείων του ισολογισμού.

Οι κυριότερες διαφορές στον Ισολογισμό και την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και του Δ.Π.Χ.Π είναι οι ακόλουθες:

#### **1. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών (ΔΛΠ 19)**

Οι μη χρηματοδοτημένες υποχρεώσεις που προέκυψαν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους αναγνωρίστηκαν στο σύνολο τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι σχετικές προβλέψεις γίνονταν σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία για τη συνταξιοδότηση τουπρωσωπικού.

#### **2. Έσοδα και έξοδα χορήγησης δανείων (ΔΛΠ 18 & ΔΛΠ 39)**

Τα έσοδα από τους τόκους, καθώς και τα εξομοιούμενα με αυτά έσοδα και έξοδα, αναγνωρίζονται τμηματικά και ισόποσα σε σχέση με την αναμενόμενη διάρκεια ζωής των δανείων. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα ανωτέρω έσοδα αναγνωρίζονταν ως έσοδα από προμήθειες κατά την εκταμίευση του δανείου.

#### **3. Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία (ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 38 & Δ.Π.Χ.Π 1)**

Για τα ενσώματα και τα άυλα πάγια στοιχεία, ο Όμιλος εφαρμόζει την αρχή του ιστορικού κόστους.

Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές που εναρμονίζονταν στο θέμα αυτό με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, τα πάγια στοιχεία αναπροσαρμόζονταν κάθε 4 χρόνια με βάση καθορισμένους συντελεστές. Τελευταία αναπροσαρμογή των παγίων, για σκοπούς συμμόρφωσης με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, έγινε την 31 Δεκεμβρίου 2004.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι αποσβέσεις επί των ενσώματων παγίων στοιχείων διενεργούνταν σύμφωνα με συντελεστές απόσβεσης που καθορίζονταν από φορολογικές διατάξεις και οι οποίοι δεν αντικατόπτριζαν την ωφέλιμη ζωή των παγίων.

Τα άυλα πάγια στοιχεία αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανό ότι θα προκύψουν για τον Όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, προβλεπόταν η κεφαλαιοποίηση διαφόρων κατηγοριών εξόδων.

#### **4. Ίδιες μετοχές (ΔΛΠ 39)**

Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες δεν περιλαμβάνονταν στην ενοποίηση των εταιρειών του Ομίλου με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, καταχωρούνται τώρα ως ίδιες μετοχές στο κόστος κτήσης τους.

#### **5. Προβλέψεις για φόρους (ΔΛΠ 37)**

Προβλέψεις φόρων για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις σχηματίζονται μόνο όταν η εκροή του φόρου θεωρείται πιθανή και επιπλέον μπορεί να γίνει εκτίμηση του ποσού αυτού. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές δεν σχηματίζονταν προβλέψεις για τέτοιες εκροές.

#### **6. Μισθώσεις και κρατικές επιχορηγήσεις (ΔΛΠ 17 & ΔΛΠ 20)**

Στην περίπτωση χρηματοδοτικής μίσθωσης παγίων στοιχείων, η παρούσα αξία των ελάχιστων απαιτούμενων μισθωμάτων απεικονίζεται ως το συνολικό ποσό της απαίτησης. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές όλες οι μισθώσεις παγίων στοιχείων αντιμετωπίζονταν ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι κρατικές επιχορηγήσεις εμφανίζονται ως έσοδο επομένων χρήσεων, το οποίο αναγνωρίζεται συστηματικά μέσα σε μία περίοδο ίση με την ωφέλιμη ζωή του παγίου στοιχείου για το οποίο οι επιχορηγήσεις παρέχονται. Τα ποσά των επιχορηγήσεων δεν επηρεάζουν άμεσα την καθαρή θέση. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι επιχορηγήσεις κεφαλαιοποιούνταν και εμφανίζονταν ως αποθεματικά.

#### **7. Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων (ΔΛΠ 36)**

Οι απαιτήσεις εκείνες που παρουσιάζουν ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους διαγράφονται.

#### **8. Μερισμάτα (ΔΛΠ 10)**

Τα μερισμάτα αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, τα μερισμάτα αναγνωρίζονταν όταν προτεινόταν από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

#### **9. Ενοποιήσεις επιχειρήσεων (ΔΛΠ 27)**

Στην ενοποίηση περιλαμβάνονται οι θυγατρικές εκείνες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή μπορεί να επιβάλει τις αποφάσεις του σε θέματα χρηματοοικονομικής πολιτικής και λειτουργίας. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι θυγατρικές που ανήκαν σε διαφορετικό κλάδο δραστηριότητας από τον χρηματοπιστωτικό, αντιμετωπίζονταν ως συγγενείς εταιρείες.

**10. Φόρος εισοδήματος (ΔΛΠ 12)**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 12, ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου διενεργείται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31.12.2005 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές δεν υφίστανται σχετικές διατάξεις.

Επιπλέον των ανωτέρω, μετά την υιοθέτηση των Δ.Λ.Π 32 και Δ.Λ.Π 39, αρχής γενομένης από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005, υπάρχουν και οι ακόλουθες διαφορές:

**11. Χρεόγραφα (εκτός παραγώγων)**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα χρεόγραφα αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης τους στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους, τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου επενδύσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία τους, καταχωρούνται αντίστοιχα στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια. Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου επενδύσεων αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα χρεόγραφα αναγνωρίζονταν αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους απεικονίζονταν στη συνολικά χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και τρέχουσας αξίας.

Επιπλέον, ο Όμιλος σε εφαρμογή των διατάξεων του ΔΛΠ 39, αναγνωρίζει όλα τα χρεόγραφα κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ενώ σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα χρεόγραφα αναγνωρίζονταν κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης τους (ημερομηνία διακανονισμού).

**12. Παράγωγα**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, όλα τα παράγωγα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, όλα τα διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά παράγωγα απεικονίζονταν στην εύλογη αξία τους σε αντίθεση με τα μη διαπραγματεύσιμα που απεικονίζονταν στο κόστος τους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41 Αναμορφώσεις ποσών**

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

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42 Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.