

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Style Definition: Heading 1:
Centered

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών	26
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	27
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Συμμετοχές σε θυγατρικές	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Ασώματες ακινητοποιήσεις	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	31
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 Υποχρεώσεις προς πελάτες	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	34
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 Λοιπές Υποχρεώσεις	35
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 Μετοχικό Κεφάλαιο	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	36
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 Λοιπά Αποθεματικά	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 Αποτελέσματα εις νέο	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 Ίδιες Μετοχές	37
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	38
36.1 Νομικά θέματα	38
36.2 Φορολογικά θέματα	38
36.3 Ασφαλιστικά θέματα	38
36.4 Μισθώσεις	38
36.4.1 Λειτουργικές Μισθώσεις	38
36.4.2 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	38
36.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως)	39
36.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού	39
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 Πληροφόρηση κατά τομέα	40
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38 - Διαχείριση Κινδύνων	41
38.1 Γενικά	41
38.2 Κίνδυνος αγοράς	41
38.3 Πιστωτικός Κίνδυνος	42
38.4 Κίνδυνος συναλλάγματος	43
38.5 Κίνδυνος επιτοκίου	45
38.6 Κίνδυνος ρευστότητας	47
38.7 Εύλογες αξίες	49
38.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39 – Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40 Εξαγορές, πωλήσεις και συμμετοχές σε αυξήσεις Μετοχικών Κεφαλαίων	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41 Επιδράσεις μετάβασης από Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και Δ.Π.Χ.Π.	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42 Αναμορφώσεις ποσών	56
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43 Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων	56

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

Ελέγξαμε το συνημμένο Ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η «Τράπεζα») της 31ης Δεκεμβρίου 2005 και τις σχετικές 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 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 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 Οικονομικές Καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τράπεζας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις Οικονομικές Καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας 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 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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Σημείωση	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4	194.963	201.738
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4	(50.880)	(58.082)
Καθαρά έσοδα από τόκους		144.083	143.656
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	27.659	30.227
Προμήθειες έξοδα	5	(1.775)	(1.607)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		25.884	28.620
Έσοδα από μερίσματα	6	1.541	2.581
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	7	1.322	(20.117)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8	1.833	4.841
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		174.663	159.581
Προβλέψεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους	16, 27	(37.805)	(101.528)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9	(85.212)	(81.269)
Γενικά διοικητικά έξοδα	10	(55.068)	(56.475)
Αποσβέσεις	20, 21	(13.940)	(19.611)
ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(192.025)	(258.883)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων		(17.362)	(99.302)
Φόρος εισοδήματος	11	(1.292)	-
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	11	2.622	21.403
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων		(16.032)	(77.899)
Βασικά Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	12	(0,33)	(2,00)

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 56) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	31.12.2005	31.12.2004
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο & διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	105.438	67.097
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	14	286.322	91.668
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	15	7.592	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	16	2.579.604	2.429.617
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	17	260.810	700.241
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	18	8.490	11.672
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	1.390	1.271
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	13.076	14.426
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	124.253	115.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	65.651	42.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	57.488	68.415
Σύνολο Ενεργητικού		3.510.114	3.542.375
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	24	623.552	443.328
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	2.470.868	2.728.510
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-υποχρεώσεις	15	3.574	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	26	99.883	99.829
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	28	20.668	20.716
Προβλέψεις για κινδύνους & βάρη	27	17.695	19.707
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	8.003	3.777
Λοιπές υποχρεώσεις	29	55.922	45.440
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.300.165	3.361.307
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	336.898	240.642
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	31	62.620	59.643
Μείον: Ίδιες μετοχές	35	-	(724)
Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	32, 33, 34	(189.569)	(118.493)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		209.949	181.068
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		3.510.114	3.542.375

ΑΘΗΝΑ, 17 ΜΑΡΤΙΟΥ 2006

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣΟ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΤΡΥΦΩΝ Ι. ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

JACQUES C. TOURNEBIZE

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

2004	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	-	(13.928)	(724)	175.873
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	78.000	10.073	-	-	-	88.073
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	21.687	-	-	(21.687)	-	-
Συγχώνευση θυγατρικής	-	-	-	(4.979)	-	(4.979)
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	(77.899)	-	(77.899)
Υπόλοιπο 31.12.2004	240.642	59.643	-	(118.493)	(724)	181.068

2005	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	-	(118.493)	(724)	181.068
Πρώτη Εφαρμογή Δ.Λ.Π. 39 (01.01.2005)	-	-	5.134	(55.619)	-	(50.485)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	96.256	2.977	-	-	-	99.233
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	-	-	383	724	1.107
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	-	-	(4.973)	-	-	(4.973)
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	(16.032)	-	(16.032)
Λοιπά	-	-	-	31	-	31
Υπόλοιπο 31.12.2005	336.898	62.620	161	(189.730)	-	209.949

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημιές μετά φόρων	(16.032)	(77.899)
<i>Προσαρμογή ζημιών μετά φόρων για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	10.427	13.752
Αποσβέσεις άυλων παγίων	3.513	5.859
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	39.877	85.284
Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού	1.715	6.357
Λοιπές προβλέψεις	(2.072)	16.244
Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα	(2.622)	(21.403)
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	1.322	(20.117)
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	(1.468)	(2.460)
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(73)	(121)
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων	(153)	(486)
Συναλλαγματικό κέρδος/ (ζημία) από αποτίμηση διαθεσίμων	(858)	(1.211)
	33.576	3.799
Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(25.946)	(26.939)
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων	(4.551)	-
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(258.195)	42.646
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	(230)	9.318
Καθαρή αύξηση (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Υποχρεώσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	180.224	83.560
Υποχρεώσεων σε πελάτες	(257.642)	35.969
Λοιπών Υποχρεώσεων	8.568	11.364
Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(324.196)	159.717
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(324.196)	159.717
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	(119)	(180)
Αγορές επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	(206.407)	(1.056.619)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(31.771)	(7.381)
Αγορές άυλων παγίων στοιχείων	(2.163)	(14.426)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	816	(1.523)
Αγορές παγίων στοιχείων αποκτηθέντα από πλειστηριασμό	(2.342)	(2.752)
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές	1.468	2.460
Μερίσματα εισπραχθέντα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	73	121
Προϊόν από πώληση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	655.443	791.734
Προϊόν από πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13.020	1.575
Προϊόν από πώληση παγίων στοιχείων αποκτηθέντων από πλειστηριασμό	1.975	1.041
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	429.993	(285.950)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έσοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(861)	(1.070)
Αποπληρωμή δανείων μειωμένης εξασφάλισης	54	179
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	100.094	89.143
Πώληση/(αγορά) ιδίων μετοχών	1.107	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	100.394	88.252
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	858	1.211
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών	207.049	(36.770)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα θυγατρικών εταιρειών που ενσωματώθηκαν	-	6.887
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	128.903	158.786
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	335.952	128.903

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 Γενικές Πληροφορίες

- 1.1. Η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (η <<Τράπεζα>>) με έδρα την Ελλάδα (οδός Μεσογείων 109–111), Τ.Κ. 115 10 Αθήνα) ιδρύθηκε το 1937, έχει σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρείας (ΜΑΕ 6073/06/Β/86/12) και λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο GENIKI BANK σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών, τις διατάξεις του Ν.2076/1992 περί Πιστωτικών Ιδρυμάτων και γενικότερα μέσα στο πλαίσιο των διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας και των αποφάσεων των αρχών που εποπτεύουν τα Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα και τις εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1.2. Σύμφωνα με το Καταστατικό της έχει ως σκοπό να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις τραπεζικές εργασίες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Συγχρόνως οι εταιρείες του Ομίλου της, επεκτείνουν τις δραστηριότητές τους στις εργασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων, υπηρεσίες πιστωτικού ελέγχου, ασφαλιστικές εργασίες και συμβουλευτικές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.
- 1.3. Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 η Τράπεζα απασχολούσε 2.139 άτομα.
- 1.4. Η περαίωση των χρήσεων και η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας συμπίπτει με το τέλος κάθε ημερολογιακού έτους.
- 1.5. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται 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.
- 1.6. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Γενικής Τράπεζας, που εξελέγη από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 28.2.2004, όπως η σύνθεσή του έχει διαμορφωθεί μετά από 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 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών**2.1 Γενικά**

2.1.1 Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και οι σημειώσεις που τις συνοδεύουν, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με όσα ορίζουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (<<Δ.Π.Χ.Π.>>), εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 17 Μαρτίου του 2006 και έχουν υπογραφεί από τον Πρόεδρο ΤΡΥΦΩΝΑ Ι. ΚΟΥΤΑΛΙΔΗ, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο JACQUES C. TOURNEBIZE και τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών κο ΕΥΑΓΓΕΛΟ Ε. ΣΚΑΛΙΔΗ. Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στην περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2005 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

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

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

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

2.1.4 Για τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π. η Διοίκηση της Τράπεζας υιοθέτησε λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις, παραδοχές και εφάρμοσε συγκεκριμένες πολιτικές ώστε οι οικονομικές καταστάσεις τόσο της τρέχουσας χρήσης, όσο και των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων χρήσεων που παρουσιάζονται για λόγους συγκρισιμότητας, να είναι σύμφωνες με ό,τι προβλέπουν οι διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. και το Ελληνικό Θεσμικό Πλαίσιο και να αποτυπώνουν την δικαίη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας κατά την ημερομηνία σύνταξης τους. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π. επί των οικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων περιόδων/χρήσεων παρατίθενται στη Σημείωση 41.

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

2.2 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Η Τράπεζα υιοθετεί τα Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» και των λοιπών σχετικών προτύπων, η Τράπεζα εφαρμόζει για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών αναφορών, τα Δ.Π.Χ.Π. που έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 με εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2004, με εξαίρεση τα πρότυπα που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα (ΔΛΠ 32, 39).

Η Τράπεζα 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 1η 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 41.

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

Οι ακόλουθες εκδόσεις και διερμηνείες των προτύπων εφαρμόζονται υποχρεωτικά από την Τράπεζα 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 την Τράπεζα.

- Διερμηνεία 12 (SIC 12) (τροποποίηση), Ενοποίηση – Επιχειρήσεις 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 Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2005).

Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων που δεν έχουν τεθεί ακόμη σε ισχύ.

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

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 του Δ.Λ.Π. 39 και πιστεύει ότι δεν θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

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 (multiemployer 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, η Τράπεζα 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. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει την τροποποιημένη έκδοση για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1^η Ιανουαρίου 2006 και μετά.

Δ.Λ.Π. 39 (τροποποιημένο), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών από Προβλεπόμενες Διεταιρικές Συναλλαγές (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006). Σύμφωνα με την τροποποίηση, ο συναλλαγματικός κίνδυνος μίας πολύ πιθανής διεταιρικής 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 σχετίζεται με τη δραστηριότητα της Τράπεζας, αφού η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει διεταιρικές συναλλαγές οι οποίες θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2005 και 2004.

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 απομηνών 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 της Τράπεζας.

Δ.Π.Χ.Π 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση του Δ.Λ.Π.1.

Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (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 τον κίνδυνο της αγοράς, καθώς και ανάλυση ευαισθησίας για το κίνδυνο της αγοράς. Αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 30, Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις των Τραπεζών και των όμοιων 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 Τράπεζα αξιολόγησε την επίδραση του 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 Τράπεζα 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 1^η 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 της Τράπεζας και πιστεύει ότι η υιοθέτησή της θα έχει περιορισμένη επίδραση στη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων.

2.3 Αποτίμηση συναλλαγών σε Ξένα Νομίσματα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καταρτίζονται σε Ευρώ. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καθώς και όλα τα νομισματικά στοιχεία του ισολογισμού αποτιμώνται με την τιμή αναφοράς του κάθε νομίσματος στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα κάθε περιόδου. Δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία ισολογισμού σε Ξένο Νόμισμα.

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και μέσα αντιστάθμισης

(σε ισχύ για την Τράπεζα 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 της Τράπεζας ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλόμενων αντίστοιχα. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων, από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών και από μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα πραγματοποιηθέντα καθώς και τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημιές των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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 συμφύσημο των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμφύσημος 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 ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμιακών 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 ζημιές 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 ζημιές 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 την Τράπεζα 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 ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας τους να καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

2.5 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 οι 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.

2.6 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Τα έσοδα και τα έξοδα των προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.7 Χρεόγραφα

(Σε ισχύ για την Τράπεζα από την 1^η Ιανουαρίου 2005)

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

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

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα στοιχεία που ακολουθούν:

2.7.1.1 Χρεόγραφα 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 της Τράπεζας 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. Η Τράπεζα δεν κατείχε τέτοιου είδους στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

2.7.1.2 Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα επιλέγει κατά την αρχική καταχώρηση να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με την προκύπτουσα διαφορά αποτίμησης να καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης (η Τράπεζα δεν κατέχει τέτοιου είδους στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2005).

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

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την δυνατότητα και την πρόθεση να τα κρατήσει μέχρι την λήξη τους. Τα χρεόγραφα που διακρατούνται μέχρι την λήξη τους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων απομειώσεων τους. Η Τράπεζα δεν κατέχει τέτοιου είδους χρεόγραφα στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

2.7.2 Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων διαθέσιμο προς πώληση (Available for sale)

Για το χαρτοφυλάκιο αυτό δεν υπάρχει περιορισμός στο χρόνο διακράτησης. Η ένταξη των χρεογράφων στην κατηγορία αυτή δεν είναι δεσμευτική για την Διοίκηση της Τράπεζας η οποία έχει την δυνατότητα στο μέλλον να τα ρευστοποιήσει ή να τα εντάξει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων.

Τα χρεόγραφα του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου κατά την κτήση τους καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως που περιλαμβάνει το κόστος και τα έξοδα της συναλλαγής. Η αποτίμηση κάθε χρεογράφου της κατηγορίας αυτής γίνεται με βάση τις τρέχουσες τιμές 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.

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

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

2.8.1 Repos

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

2.8.2 Reverse Repos

Τα χρεόγραφα δεν περιέρχονται στην ιδιοκτησία της Τράπεζας. Το αντίτιμο της αγοράς παρουσιάζεται στις απαιτήσεις από πελάτες ή Πιστωτικά ιδρύματα ανάλογα με την επαγγελματική δραστηριότητα του αντισυμβαλλόμενου. Την 31^η Δεκεμβρίου η Τράπεζα δεν έχει παρόμοιες συναλλαγές.

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

2.9 Χρηματοδοτήσεις, Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις

(Σε ισχύ για την Τράπεζα από την 1^η 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 από τον τελευταίο εκτοκισμό και οι λογισθέντες τόκοι ή τμήματα τους δεν έχουν εισπραχθεί, παύει ο εκτοκισμός τους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27 του Ν.2076/1992 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα και εφαρμόζονται επακριβώς οι διατάξεις περί εκτοκισμού καθυστερημένων χορηγήσεων κάθε μορφής. Εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι δεν είναι δυνατόν να εισπραχθούν τα οφειλόμενα ποσά (λογιστική αξία) των δανείων, σχηματίζονται προβλέψεις για διαγραφή του επισφαλούς τμήματος των δανείων αυτών.

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

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

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

- Ομαδοποιούνται οι απαιτήσεις ανάλογα με τον Όμιλο που ανήκουν ή τον κλάδο δραστηριότητας κάθε πιστούχου για τις επιχειρηματικές χορηγήσεις ή το είδος των χρηματοδοτήσεων, αν πρόκειται για ιδιώτες πελάτες.
- Για τις προβληματικές χορηγήσεις, οι προβλέψεις για την εκτίμηση του ύψους της επισφάλειας κάθε Ομίλου ή πελάτη υπολογίζονται, για τους πελάτες με σημαντικό υπόλοιπο, σε επίπεδο γραμμής χρηματοδότησης και βρίσκεται το ποσοστό επισφάλειας των συνολικών χρηματοδοτήσεων των συγκεκριμένων πελατών.

- Για τους πελάτες που δεν έχουν σημαντικό υπόλοιπο, εξετάζεται εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις της ομάδας στην οποία ανήκουν έχουν υποτιμηθεί όπως:
 - ο 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.
 - ο Στάση πληρωμών ή πτωχεύσεις πολλών επιχειρήσεων του κλάδου γενικά.
 - ο Προσφυγή των πιστούχων κάποιου συγκεκριμένου κλάδου στα δικαστήρια για ρυθμίσεις οφειλών.
 - ο Τις οικονομικές συνθήκες σε τοπικό, εθνικό και διεθνές επίπεδο όπως καταστροφές λόγω θεομηνιών και μείωση της αξίας των εμπορευμάτων ασφαλειών λόγω των συγκεκριμένων καταστροφών.

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

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

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

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

2.10 Συμμετοχές Σε θυγατρικές Και Συγγενείς Εταιρείες

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.

Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες λογιστικοποιούνται στο ιστορικό κόστος.

Σε περίπτωση απορρόφησης από την Τράπεζα θυγατρικής εταιρείας, τυχόν διαφορά μεταξύ του ποσού του καθαρού ενεργητικού που απορροφάται και του ιστορικού κόστους της συμμετοχής, καταχωρείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Η λογιστικοποίηση πραγματοποιείται την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μετασχηματισμού των απορροφώμενων εταιρειών.

2.11 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

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

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 της Τράπεζας για να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Εάν διαπιστωθεί ότι έχει απομειωθεί η αξία ορισμένων παγίων, λογιστικοποιείται το ποσό της απομείωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσεως.

2.12 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Στις 31.12.2003 η Τράπεζα αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητά της σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίστηκαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών και διαμορφώνουν το ιστορικό κόστος των ακινήτων της για σκοπούς μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. Η Τράπεζα αποτιμά τα ακίνητά της στο ανωτέρω κόστος (deemed cost) μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό τους κόστος μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

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

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

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

2.13 Μισθώσεις

Α' Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Finance leasing)

Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής, τότε τα πάγια αυτά αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια για την Τράπεζα και η παρούσα αξία της αντίστοιχης υποχρέωσης για καταβολή των μισθωμάτων ως υποχρέωση για την Τράπεζα. Τα πάγια καταχωρούνται στο ύψος της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων.

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

Β' Λειτουργικές μισθώσεις

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

2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.15 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

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

2.16 Παροχές προς τους εργαζόμενους

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

- Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

- Υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση

Οι υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση αφορούν την συμμετοχή της Τράπεζας σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών που περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών στα ταμεία ασφάλισης χωρίς να προκύπτει νομική υποχρέωση του εργοδότη να καλύψει την υποχρέωση για συντάξεις του ταμείου ασφάλισης σε περίπτωση που αδυνατεί να τις καταβάλει στους συνταξιούχους του, με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 57-69 του Ν 3371/2005, που ρυθμίζουν θέματα ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων. Αναλυτικά στοιχεία για τις διατάξεις αυτές αναφέρονται στις πρόσθετες πληροφορίες (Σημείωση 28).

- Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

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

2.17 Ίδιες μετοχές

Το κόστος εξαγοράς των ιδίων μετοχών της Τράπεζας που τυχόν κατέχει η Τράπεζα εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μέχρι την πώληση ή την ακύρωσή τους (στις 31 Δεκεμβρίου 2005 δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση).

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

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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 της Τράπεζας που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Π.

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

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

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.

2.21 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.

2.22 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

- ο Λιανική Τραπεζική
- ο Επιχειρηματική Τραπεζική

β. Να μην υιοθετήσει δευτερεύοντα τρόπο παρουσίασης κατά γεωγραφικό τομέα.

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

2.23 Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

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

2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Τράπεζα διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Τράπεζας, 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.

2.25 Λοιπές Σημειώσεις

- ο Τα αποτελέσματα της Τράπεζας και η φύση των εργασιών της δεν είναι εποχιακά.
- ο Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατανέμονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρονομεριστικά, με μεθόδους που χρησιμοποιούνται και είναι αποδεκτές για την οριοθέτηση των χρήσεων.
- ο 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 Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο της περιόδου και υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις της Τράπεζας 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 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 οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες δεδομένου των γεγονότων που ίσχυαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005.

Ορισμένες από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Τράπεζα, από τη φύση τους, υπόκεινται σε τεχνικές μεθόδους εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτίμησεων και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει πέντε 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικά 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικά 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 εμπιέχει 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 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^η Ιανουαρίου 2005

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τα αναθεωρημένα πρότυπα Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Λ.Π. 39 για τη χρήση που άρχισε την 1^η Ιανουαρίου 2005. Έγινε χρήση της εξαίρεσης που παρέχεται από τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π 1 για τη μη αναμόρφωση των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης.

Προβλέψεις για ζημιές 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 της Τράπεζας εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές 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 εμπιρεύουν 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 της Τράπεζας.

Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

Η διοίκηση της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας 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

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η διοίκηση της Τράπεζας αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από αναμενόμενο φορολογικό έλεγχο βασισμένη 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

	<u>1.1 έως 31.12.2005</u>	<u>1.1 έως 31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</u>		
Τόκοι από απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	4.849	1.454
Τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	167.449	174.984
Τόκοι χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	8.344	15.052
Τόκοι από ρυθμισμένα ή από μη εκτοκίζόμενα δάνεια	14.321	10.248
Σύνολο εσόδων από τόκους	194.963	201.738
<u>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</u>		
Τόκοι από υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	9.691	7.435
Τόκοι από υποχρεώσεις προς πελάτες	31.380	44.244
Τόκοι από Μειωμένης Εξασφάλισης Στοιχεία Παθητικού	7.084	4.131
Λοιποί Τόκοι Έξοδα	2.725	2.272
Σύνολο εξόδων από τόκους	50.880	58.082
Καθαρά έσοδα από τόκους	144.083	143.656

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Καθαρά έσοδα από προμήθειες

	<u>1.1 έως 31.12.2005</u>	<u>1.1 έως 31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
<u>Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</u>		
Χορηγήσεων	9.924	13.156
Εγγυητικών Επιστολών	6.082	7.596
Εισαγωγών-εξαγωγών	1.655	2.411
Διαχείριση περιουσιακών στοιχείων – Φύλακτρα χρεογράφων	5.157	1.100
Κίνηση κεφαλαίων	2.783	3.085
Λοιπές	2.058	2.879
Σύνολο	27.659	30.227
<u>Προμήθειες έξοδα</u>		
Πιστωτικών Καρτών	1.091	1.143
Λοιπές	684	464
Σύνολο	1.775	1.607
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	25.884	28.620

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Έσοδα από μερίσματα

	<u>1.1 έως 31.12.2005</u>	<u>1.1 έως 31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Μερίσματα από θυγατρικές	1.468	2.460
Μερίσματα μετοχών διαθεσίμων προς πώληση	73	121
Σύνολο	1.541	2.581

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

	<u>1.1 έως 31.12.2005</u>	<u>1.1 έως 31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	12.115	10.951
Από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	(11.651)	(29.647)
Από πράξεις σε συνάλλαγμα	858	(1.421)
Σύνολο	1.322	(20.117)

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

	<u>1.1 έως 31.12.2005</u>	<u>1.1 έως 31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Από λειτουργικές μισθώσεις και λοιπές πράξεις ακινήτων	506	755
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.327	4.086
Σύνολο	1.833	4.841

Η μείωση των λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης οφείλεται κατά κύριο λόγο στο ότι κατά τη χρήση του 2004 εισπράχθηκαν προμήθειες ύψους 2,1 εκατ. ευρώ οι οποίες αφορούν παροχές εκτάκτων υπηρεσιών και δεν πρόκειται να επαναληφθούν στο μέλλον.

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

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	491	490
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	1.777	1.900
-πέραν των πέντε ετών	184	510
Σύνολο	2.452	2.900

Τα συνολικά έσοδα από εκμισθώσεις ακινήτων για τη χρήση του 2005 ανέρχονται σε 499 χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά έσοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Αποδοχές προσωπικού	61.868	55.074
Ασφαλιστικές εισφορές προσωπικού	18.282	16.201
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1.715	6.357
Λοιπές επιβαρύνσεις	3.347	3.637
Σύνολο	85.212	81.269

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 01.11.2004.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Γενικά Διοικητικά Έξοδα

	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Αμοιβές τρίτων	7.501	8.919
Ενοίκια κτιρίων	7.599	5.879
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	3.656	3.878
Δαπάνες μηχανογραφήσεως (συντηρήσεις λογισμικού)	4.113	3.626
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	2.207	2.525
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	2.307	2.472
Ασφάλιστρα	662	706
Έξοδα Προώθησης Διαχείρισης και Παρακολούθησης πιστωτικών δελτίων	10.860	14.233
Λοιπά γενικά έξοδα διοίκησης	15.344	13.731
Φόροι και τέλη	819	506
Σύνολο	55.068	56.475

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Φόρος Εισοδήματος

	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Τρέχων Φόρος	1.292	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	(2.622)	(21.403)
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	(1.330)	(21.403)

Περισσότερες πληροφορίες σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 23.
Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από τον θεωρητικό φόρο για τους εξής λόγους:

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Ζημιές προ φόρων εισοδήματος	(17.362)	(99.302)
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 32% (2004: 35%)	(5.556)	(34.756)
Επίδραση από τη μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	4.251	11.513
Έσοδα απαλλασσόμενα του φόρου εισοδήματος	(493)	(1.035)
Δαπάνες μη εκπιπόμενες φορολογικά	636	2.600
Λοιπά	(168)	275
	(1.330)	(21.403)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

	1.1 έως 31.12.2005	1.1 έως 31.12.2004
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά φόρων	(16.032)	(77.899)
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών	48.603.110	38.922.458
Βασικά Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή σε ευρώ	(0,33)	(2,00)

Ο σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών αυξήθηκε λόγω της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατά 16.682.268 κοινές μετοχές. Βλέπε Σημείωση 30.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Χρηματικά Διαθέσιμα (Ταμείο)	42.100	34.484
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	63.338	32.613
Σύνολο	105.438	67.097
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από άλλες τράπεζες	230.514	61.806
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)	335.952	128.903

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Τρεχούμενοι Λογαριασμοί	80.002	2.655
Καταθέσεις προθεσμίας σε Πιστωτικά Ιδρύματα	197.441	72.917
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	8.879	16.096
Σύνολο	286.322	91.668

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η τράπεζα, χαρακτηρίζει τα παράγωγα ότι κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς ή για αντιστάθμιση κινδύνων κατά την έναρξη της συναλλαγής. Ο χαρακτηρισμός μπορεί να αλλάξει βάση των σκοπών της Διοίκησης ή των αλλαγών των συνθηκών. Τα παράγωγα που χρησιμοποιεί η τράπεζα περιλαμβάνουν swaps, financial futures, options/ caps / floor/ collars και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Το swap είναι μια σύμβαση, ανάμεσα σε δύο μέρη, ανταλλαγής χρηματοροών βάση συγκεκριμένης ονομαστικής αξίας, περιουσιακού στοιχείου ή/και δείκτες. Τα financial futures και τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι συμφωνίες αγοράς ή πώλησης μιας ποσότητας ενός χρηματοοικονομικού μέσου, δείκτη, νομίσματος ή εμπορεύματος σε μία προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και προκαθορισμένο επιτόκιο ή τιμή. Τα options/caps/floor/collars αντισταθμίζουν τον κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων χορηγηθέντων δανείων με περιορισμένο όριο διακύμανσης επιτοκίου.

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 στην Τράπεζα αποτύγχαναν πλήρως να ανταποκριθούν στους όρους των συμβολαίων αυτών θεωρώντας ότι δεν υπάρχει δυνατότητα ανάκτησης της σχετιζόμενης εξασφάλισης. Κατά τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με παράγωγα, λαμβάνεται υπόψη, τόσο η τρέχουσα έκθεση σε κίνδυνο, η οποία είναι το κόστος αντικατάστασης των συμβολαίων κατά την ημερομηνία μέτρησης, όσο και μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής στην αξία των συμβολαίων κατά τη διάρκεια της υπολειπόμενης ζωής. Η δραστηριότητα της Τράπεζας σε παράγωγα πραγματοποιείται κυρίως με άλλες εμπορικές τράπεζες, πράκτορες / χρηματιστές. Η τράπεζα μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο λαμβάνοντας εξασφαλίσεις με βάση μεμονωμένη για κάθε αντισυμβαλλόμενο εκτίμηση. Ο προσδιορισμός της ανάγκης και του ύψους των εξασφαλίσεων κυμαίνεται ανάλογα με την εκτίμηση της Τράπεζας για την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου.

Διαδικασία διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (ALM)

Η τράπεζα διατηρεί μια συνολική πολιτική διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου στην οποία ενσωματώνεται η χρήση συμβολαίων επιτοκίων προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι συμπωματικές διακυμάνσεις στα κέρδη που προκαλούνται από την μεταβλητότητα των επιτοκίων. Στόχος της Τράπεζας είναι η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου έτσι ώστε οι μεταβολές στα επιτόκια να μην επηρεάζουν δυσμενώς και σε σημαντικό βαθμό τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα. Ως συνέπεια των μεταβολών των επιτοκίων, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σταθερού επιτοκίου ο κίνδυνος των οποίων έχει αντισταθμιστεί αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Κέρδη ή ζημιές στα παράγωγα προϊόντα που συνδέονται με τα ανωτέρω στοιχεία αναμένεται να συμψηφίσουν ουσιαστικά αυτή την μη πραγματοποιηθείσα αποτίμηση. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους που προκύπτουν από στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μεταβλητού επιτοκίου ο κίνδυνος των οποίων έχει αντισταθμιστεί, αυξάνονται ή μειώνονται ως αποτέλεσμα της μεταβολής των επιτοκίων. Κέρδη και ζημιές παραγώγων προϊόντων που σχετίζονται με αυτά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναμένεται να αντισταθμίσουν σημαντικά αυτή την μεταβλητότητα στα αποτελέσματα.

Αντιστάθμιση κινδύνου εύλογης αξίας και αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών

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

Η τράπεζα δεν αναγνώρισε σημαντικά ποσά στα αποτελέσματα χρήσης τα οποία να σχετίζονται με αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης του κινδύνου εύλογης αξίας ή ταμειακών ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

	31.12.2005		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Ενεργητικό	Παθητικό
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)		
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα Συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (fx forwards)	2.232	11	11
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (fx swaps)	226.798	662	1.496
Σύνολο παραγώγων συναλλάγματος μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	229.030	673	1.507
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	17.500	-	144
Σύνολο παραγώγων συναλλάγματος διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	17.500	-	144
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Options/caps/floors/collars	322.900	6.626	-
Σύνολο παραγώγων επιτοκίου μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	322.900	6.626	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα επιτοκίου			
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
Σύνολο παραγώγων επιτοκίου μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	123.000	293	1.923
Γενικό Σύνολο	692.430	7.592	3.574

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Δάνεια & Απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Ιδιώτες:	1.211.836	981.959
Στεγαστικά	682.820	508.225
Καταναλωτικά	274.563	231.326
Πιστωτικές Κάρτες	254.453	242.408
Εταιρείες:	1.624.061	1.647.104
Αλληλόχρεοι Λογαριασμοί και Δάνεια τακτής λήξης	1.323.197	1.447.870
Ομολογιακά δάνεια Ανωνύμων Εταιρειών	300.864	199.234
Λοιπές Απαιτήσεις	9.891	1.554
Σύνολο δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών	2.845.788	2.630.617
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(266.184)	(201.000)
Σύνολο	2.579.604	2.429.617

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Υπόλοιπο προβλέψεων έναρξης περιόδου	201.000	120.721
Εφαρμογή Δ.Λ.Π.39 (1.1.2005)	68.331	-
Σχηματισθείσες προβλέψεις για απομείωση δανείων	39.877	85.284
Ανακτήσεις	-	1.534
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(43.024)	(6.539)
Υπόλοιπο προβλέψεων λήξης περιόδου	266.184	201.000

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση**31.12.2005**

	Κόστος	Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	Τρέχουσα αξία
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)			
Κρατικοί Τίτλοι	21.097	337	-	21.434
Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:				
- Εισηγμένοι	160.784	421	(12)	161.193
- Μη Εισηγμένοι	76.890	954	-	77.844
Χρεωστικοί Τίτλοι συνδεδεμένων & συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων:				
Μετοχές				
-Μη Εισηγμένες	339	-	-	339
Σύνολο	259.110	1.712	(12)	260.810

31.12.2004

	Κόστος	Κέρδη αποτίμησης	Ζημίες αποτίμησης	Τρέχουσα αξία
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)			
Κρατικοί Τίτλοι	391.011	-	-	391.011
Λοιποί Χρεωστικοί Τίτλοι:				
- Εισηγμένοι	234.178	-	-	234.178
- Μη Εισηγμένοι	64.249	-	-	64.249
Χρεωστικοί Τίτλοι συνδεδεμένων & συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχ/σεων:				
Μετοχές				
- Μη Εισηγμένες	4.845	-	-	4.845
- Αμοιβαία Κεφάλαια	5.958	-	-	5.958
Σύνολο	700.241	-	-	700.241

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

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 θυγατρικές

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	11.672	29.427
Αγορές	-	180
Απορροφήσεις	-	(17.785)
Πωλήσεις	(3.182)	(150)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	8.490	11.672

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

Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας είναι οι εξής:

Επωνυμία Εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα	31.12.2005		31.12.2004	
			Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή
ΓΕΝΙΚΗ ΚΑΡΤΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΔΕΛΤΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	89%	11%	89%	11%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΕ	ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	100%		100%	
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ Ε.Π.Ε	ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ	80%	20%	80%	20%
ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ	ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΑΘΗΝΑ	65%	35%	65%	35%
GBG FINANCE P.L.C	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	99%	1%	99%	1%
ΑΘΗΝΑΪΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ (ΑΙΣ ΑΕ)	ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ	ΑΘΗΝΑ			100%	
Γ.Ε.Ν.Α.Π ΑΕ	ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΘΗΝΑ	100%	0%	92%	8%

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

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

Την 1η Νοεμβρίου 2004 η Τράπεζα εξαγόρασε έναντι 10.956.800,00 ευρώ τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των υποκαταστημάτων της Societe Generale στην Ελλάδα τα οποία έχουν ως ακολούθως:

ΕΞΑΓΟΡΑΣΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ 1.11.2004**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	575
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων	88.914
Απαιτήσεις κατά πελατών	179.182
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	
α. Εκδόσεως δημοσίου	44.233
β. Άλλων εκδοτών	94.284
Άυλα πάγια στοιχεία	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
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	425.845

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 21 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης								
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2005	16.900	1.930	77.923	5.625	22.896	47.098	1.860	174.232
Προσθήκες	-	-	4.127	-	6.940	5.955	14.749	31.771
Μειώσεις, Διαγραφές	(11)	-	(1.030)	-	-	(4.061)	(11.984)	(17.086)
Υπόλοιπο 31.12.2005	16.889	1.930	81.020	5.625	29.836	48.992	4.625	188.917

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2005	-	-	10.006	259	13.931	34.260	-	58.456
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	2.782	169	2.041	5.435	-	10.427
Μειώσεις, Διαγραφές	-	-	(311)	-	-	(3.908)	-	(4.219)
Υπόλοιπο 31.12.2005	-	-	12.477	428	15.972	35.787	-	64.664

Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	16.889	1.930	68.543	5.197	13.864	13.205	4.625	124.253
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	16.900	1.930	67.917	5.366	8.965	12.838	1.860	115.776

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗ ΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔ ΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠ ΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης								
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2004	16.898	1.930	76.877	5.625	20.568	43.016	2.948	167.862
Προσθήκες	2	-	1.046	-	2.328	4.082	2.752	10.210
Μειώσεις, Διαγραφές	-	-	-	-	-	-	(3.840)	(3.840)
Υπόλοιπο 31.12.2004	16.900	1.930	77.923	5.625	22.896	47.098	1.860	174.232

	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗ ΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΚΤΗΡΙΑ	ΚΤΗΡΙΑ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΔ ΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ	ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΚΙΝΗΤΟΠ ΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Συσσωρευμένες αποσβέσεις								
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2004	-	-	7.250	90	11.681	25.683	-	44.704
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	2.756	169	2.250	8.577	-	13.752
Υπόλοιπο 31.12.2004	-	-	10.006	259	13.931	34.260	-	58.456

Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	16.900	1.930	67.917	5.366	8.965	12.838	1.860	115.776
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	16.898	1.930	69.627	5.535	8.887	17.333	2.948	123.158

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Προπληρωθέντα Έξοδα	5.256	7.473
Λοιπά Έσοδα Εισπρακτέα	-	5.044
Προκαταβληθέντοι Φόροι	7.170	6.642
Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς	10.083	9.716
Καταβληθέντα περιθώρια συναλλαγών	1.900	9.702
Λογαριασμοί Διακανονισμού συναλλαγών (επιταγές)	4.012	7.444
Προκαταβολές προσωπικού	3.091	3.306
Λοιπά	25.976	19.088
Σύνολο	57.488	68.415

Πάγια αποκτηθέντα από πλειστηριασμούς

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Κόστος:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	9.993	8.288
Προσθήκες	2.342	2.752
Μειώσεις	(1.975)	(1.047)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	10.360	9.993
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	277	283
Μειώσεις	-	(6)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	277	277
Αναπόσβεστη αξία λήξης περιόδου	10.083	9.716
Αναπόσβεστη αξία αρχής περιόδου	9.716	8.005

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		
Μεταφερόμενη φορολογική ζημία	18.676	8.969
Προβλέψεις για επισφαλείς	35.099	22.326
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	4.907	4.960
Προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.993	2.350
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	3.668	3.587
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	308	-
Σύνολο	65.651	42.192
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	2.630	-
Διαφορά από λογιστικό χειρισμό παγίων	5.373	3.777
Σύνολο	8.003	3.777

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	44.147	109.267
Προθεσμίας	579.405	334.061
Σύνολο	623.552	443.328

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Όψεως	311.766	315.749
Ταμειυτηρίου	1.121.822	1.110.934
Προθεσμίας	886.315	504.486
Από πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	108.989	758.129
Επιταγές πληρωτέες	8.200	6.303
Λοιπές Υποχρεώσεις	33.776	32.909
Σύνολο	2.470.868	2.728.510

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού

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

Η GBG FINANCE P.L.C, θυγατρική εταιρία κατά 100% της Τράπεζας, 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 τρίμηνου Euribor πλέον 190 μονάδες βάσης, για το χρονικό διάστημα από 19.12.2001 έως 18.12.2006 και τρίμηνο διαπραγματικό επιτόκιο πλέον 340 μονάδες βάσης για το χρονικό διάστημα από 19.12.2006 έως 18.12.2011. Οι τόκοι πληρώνονται κάθε τρίμηνο (19 Μαρτίου, 19 Σεπτεμβρίου, 19 Σεπτεμβρίου και 19 Δεκεμβρίου).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	19.707	3.463
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.331	16.244
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις σε όφελος των αποτελεσμάτων	(4.403)	-
Ανακτήσεις προβλέψεων	60	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	17.695	19.707

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού

	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο 1.1.2004	19.778
Δεδουλευμένο έξοδο	6.357
Πληρωμές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(5.419)
Υπόλοιπο 1.1.2005	20.716
Δεδουλευμένο έξοδο	1.715
Πληρωμές λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.763)
Υπόλοιπο 31.12.2005	20.668

Αποτελέσματα χρήσης

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	846	808
Κόστος επιτοκίου	869	644
Κόστος εθελουσίας εξόδου	-	4.905
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	1.715	6.357

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 Λοιπές Υποχρεώσεις

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Έσοδα επόμενων χρήσεων	2.600	2.874
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	2.226	1.310
Υποχρεώσεις σε Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	3.122	3.034
Προμηθευτές	11.527	10.135
Μερίσματα Πληρωτέα	102	143
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος & λοιπούς φόρους	3.745	4.537
Εισπραξεις για λογαριασμό τρίτων	8.224	5.821
Λοιπά	24.376	17.586
Σύνολο	55.922	45.440

Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Για λοιπούς φόρους	3.745	4.537
Σύνολο	3.745	4.537

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 Μετοχικό Κεφάλαιο

31.12.2005		
	Αριθμός Μετοχών (τεμάχια)	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	41.705.671	240.642
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	16.682.268	96.256
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	58.387.939	336.898

31.12.2004		
	Αριθμός Μετοχών (τεμάχια)	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	26.848.528	140.955
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας από αναπροσαρμογή ακινήτων	-	21.687
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	14.857.143	78.000
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	41.705.671	240.642

Τον Ιούλιο του 2005 πραγματοποιήθηκε, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 12 Μαΐου 2005, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά 100.093.608 ευρώ με την έκδοση 16.682.268 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 5,77 ευρώ με τιμή διάθεσης 6 ευρώ ανά μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων με αναλογία 4 νέες μετοχές έναντι 10 παλαιών. Το προϊόν της αύξησης έχει προσαυξήσει κατά 96.256.686,36 ευρώ το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας, ενώ το υπόλοιπο μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αποφορολογημένων έχει προσαυξήσει τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Μετά την αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας που είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, 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 31 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

	31.12.2005	31.12.2004
	(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
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	62.620	59.643

Αποφορολόγηση εξόδων αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	1.266
Μείον αναλογούν φόρος εισοδήματος 32%	(405)
Αποφορολογημένα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	861

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 Αποθεματικά αναπροσαρμογής εύλογης αξίας

	31.12.2005	31.12.2004
	(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 διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(7.423)	-
Αποτέλεσμα αποτίμησης παραγώγων	790	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση/απαίτηση στο αποτέλεσμα αποτίμησης στην εύλογη αξία του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παραγώγων	1.660	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	161	-

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 Λοιπά Αποθεματικά

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:		
Τακτικό αποθεματικό	5.477	5.477
Λοιπά αποθεματικά	6.923	6.918
Σύνολο	12.400	12.395

Κατά την 31.12.2005 και 31.12.2004, δεν υπάρχουν αφορολόγητα αποθεματικά.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 Αποτελέσματα εις νέο

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(130.888)	(52.989)
Αναπροσαρμογή αποτελεσμάτων λόγω εφαρμογής IAS 39 (1.1.2005)	(55.619)	-
Αποτέλεσμα περιόδου	(16.032)	(77.899)
Πώληση ιδίων μετοχών	383	-
Λοιπά	26	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(202.130)	(130.888)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 Ίδιες Μετοχές

	31.12.2005	
	Αριθμός μετοχών	Κόστος Κτήσης Μετοχών
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	137.420	724
Μειώσεις	(137.420)	(724)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	-	-

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**36.1 Νομικά θέματα**

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

36.2 Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1999. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ίσως να μην αναγνωρίσει φορολογικά ορισμένες δαπάνες των υπό έλεγχο χρήσεων, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις συγκεκριμένες χρήσεις, οι οποίοι δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση ή τη λειτουργία της Τράπεζας στο μέλλον.

36.3 Ασφαλιστικά θέματα

Οι εργαζόμενοι στη Γενική Τράπεζα ασφαλιζονται 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 συνεισφορές 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.

36.4 Μισθώσεις**36.4.1 Λειτουργικές Μισθώσεις**

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

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

	<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
Σύνολο	54.250	43.999

Οι συνολικές δαπάνες της Τράπεζας για ενοίκια κτηρίων για τη χρήση του 2005 ανήλθαν σε 7.599 χιλ. ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα Γενικά έξοδα.

36.4.2 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

36.4.2.1 Από συμβάσεις πώλησης ακινήτων με συμφωνία επαναγοράς (sales and lease back)

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

36.4.2.2 Από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης εξοπλισμού

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
- εντός ενός έτους	1.159	1.135
-πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	599	1.722
-πέραν των πέντε ετών	-	-
Σύνολο	1.758	2.857

36.5 Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (τάξεως)

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

36.6 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	20.000	20.000
Σύνολο	20.000	20.000

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 Πληροφόρηση κατά τομέα**Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα****31.12.2005**

	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	70.846	73.237	144.083
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	8.290	17.594	25.884
Λοιπά Έσοδα	-	4.696	4.696
Σύνολο Εσόδων	79.136	95.527	174.663
Έξοδα	(57.346)	(82.934)	(140.280)
Προβλέψεις	(15.455)	(22.350)	(37.805)
Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων	6.335	(9.757)	(3.422)
Ενεργητικό	1.211.700	2.298.414	3.510.114
Παθητικό	1.657.746	1.852.368	3.510.114
Κεφαλαιακές Δαπάνες	7.883	14.067	21.950
Αποσβέσεις	5.687	8.253	13.940

31.12.2004

	Λιανική Τραπεζική	Επιχειρ/κή Τραπεζική (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	59.974	83.682	143.656
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.444	24.176	28.620
Λοιπά Έσοδα	-	(12.695)	(12.695)
Σύνολο Εσόδων	64.418	95.163	159.581
Έξοδα	(44.847)	(92.897)	(137.744)
Προβλέψεις	(33.179)	(68.349)	(101.528)
Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων	(13.608)	(66.083)	(79.691)
Ενεργητικό	985.302	2.557.073	3.542.375
Παθητικό	1.329.955	2.212.420	3.542.375
Κεφαλαιακές Δαπάνες	3.213	17.583	20.796
Αποσβέσεις	6.320	13.291	19.611

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38 - Διαχείριση Κινδύνων**38.1 Γενικά**

Η Τράπεζα εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως:

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος αγοράς

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

Κίνδυνος συναλλάγματος

Προέρχεται από τις μεταβολές των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων και επηρεάζουν τις ταμειακές ροές της Τράπεζας.

Κίνδυνος επιτοκίου

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

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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, όρια που αφορούν:

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

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

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

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

38.3 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

Κατά τον καθορισμό του ορίου κάθε αντισυμβαλλομένου λαμβάνονται υπόψη και συναθροίζονται όλα τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από τις διάφορες μονάδες της Τράπεζας ανεξάρτητα αν αφορούν θέσεις εντός η 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

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:

	31.12.2005						
	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
Ταμείο και Διαθέσιμα Στην Κεντρική Τράπεζα	209	69	12	6	54	105.088	105.438
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.692	9.032	2.203	348	8.358	253.689	286.322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	152	-	-	429	-	7011	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	58.395	172	1.152	8.522	-	2.511.363	2.579.604
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	33.065	-	-	-	-	227.745	260.810
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	8.490	8.490
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	1.390	1.390
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	13.076	13.076
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	124.253	124.253
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	65.651	65.651
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	675	30	33	-	19	56.731	57.488
ΣΥΝΟΛΟ (I)	105.188	9.303	3.400	9.305	8.431	3.374.487	3.510.114
(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
Υποχρεώσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	17.994	2.198	6	37	-	603.317	623.552
Υποχρεώσεις σε Πελάτες	86.768	7.031	348	6.957	8.417	2.361.347	2.470.868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	184	-	1	-	-	3.389	3.574
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	99.883	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	20.668	20.668
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	17.695	17.695
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	8.003	8.003
Λοιπές υποχρεώσεις	261	72	22	43	18	55.506	55.922
ΣΥΝΟΛΟ (II)	105.207	9.301	377	7.037	8.435	3.169.808	3.300.165
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)	-	-	-	-	-	209.949	209.949
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (II + III)	105.207	9.301	377	7.037	8.435	3.379.757	3.510.114
ΔΙΑΦΟΡΑ	(19)	2	3.023	2.268	(4)	(5.270)	-

31.12.2004

	USD	GBP	CHF	JPY	ΛΟΙΠΑ ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	ΕΥΡΩ	ΣΥΝΟΛΟ
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
(I) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	229	153	12	9	64	66.630	67.097
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	17.613	15.005	7.271	260	8.479	43.040	91.668
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	64.329	454	2.315	9.785	-	2.352.734	2.429.617
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	-	700.241	700.241
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	11.672	11.672
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	1.271	1.271
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	14.426	14.426
Ενσώματες ακινητοποιήσεις Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	115.776	115.776
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	68.415	68.415
ΣΥΝΟΛΟ (I)	82.171	15.612	9.598	10.054	8.543	3.416.397	3.542.375
(II) ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ							
Υποχρεώσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	15.580	2.132	22	360	-	425.234	443.328
Υποχρεώσεις σε Πελάτες Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία Παθητικού	166.509	13.128	9.531	9.571	8.481	2.521.290	2.728.510
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	-	-	-
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	99.829	99.829
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	20.716	20.716
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	19.707	19.707
ΣΥΝΟΛΟ (II)	182.089	15.260	9.553	9.931	8.481	3.135.993	3.361.307
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ (III)	-	-	-	-	-	181.068	181.068
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (II + III)	182.089	15.260	9.553	9.931	8.481	3.317.061	3.542.375
ΔΙΑΦΟΡΑ	(99.918)	352	45	123	62	99.336	0

38.5 Κίνδυνος επιτοκίου

Αναλύονται τα στοιχεία του Ενεργητικού-Παθητικού ανάλογα με τη 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

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ	1 ΜΗΝΑΣ	1-3	3-12	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΑΤΟΚΑ
			ΜΗΝΕΣ	ΜΗΝΕΣ			
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
A. Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	105.438	63.338		-	-	-	42.100
B. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	286.322	95.512	133.854	56.377	-	-	579
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.579.604	1.856.404	307.159	239.942	140.508	35.591	-
Δ. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	260.810		15.142	245.668	-	-	-
E. Λοιπά ενεργητικού	277.940	-	-	-	-	-	277.940
ΣΥΝΟΛΟ	3.510.114	2.015.254	456.155	541.987	140.508	35.591	320.619
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ	1 ΜΗΝΑΣ	1-3	3-12	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΑΤΟΚΑ
(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)							
A. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	623.552	152.839	36.433	434.280	-	-	-
B. Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.470.868	1.710.975	347.839	348.844	63.210	-	-
Γ. Λοιπά	205.745	-	99.883	3.574	-	-	102.288
ΣΥΝΟΛΟ	3.300.165	1.863.814	484.155	786.698	63.210	0	102.288

31.12.2004

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ	1 ΜΗΝΑΣ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΑΤΟΚΑ
Α. Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	67.097	32.613	-	-	-	-	34.484
Β. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	91.668	46.474	31.494	13.700	-	-	-
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.429.617	1.559.022	479.804	339.491	51.300	-	-
Δ. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	700.241	65.682	125.700	508.859	-	-	-
Ε. Λοιπά ενεργητικού	253.752	-	-	-	-	-	253.752
ΣΥΝΟΛΟ	3.542.375	1.703.791	636.998	862.050	51.300	0	288.236

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΣΥΝΟΛΟ	1 ΜΗΝΑΣ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΑΤΟΚΑ
Α. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	443.328	174.678	232.720	35.930	-	-	-
Β. Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.728.510	1.782.732	624.824	274.742	46.212	-	-
Γ. Λοιπά	189.469	-	99.829	-	-	-	89.640
ΣΥΝΟΛΟ	3.361.307	1.957.410	957.373	310.672	46.212	0	89.640

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 διάρκεια τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004:

	31.12.2005					ΣΥΝΟΛΟ
	< 1 ΜΗΝΑ	1 έως 3 ΜΗΝΕΣ	3 έως 6 ΜΗΝΕΣ	6 έως 12 ΜΗΝΕΣ	> 1 ΕΤΟΥΣ	
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)					
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	105.438	-	-	-	-	105.438
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	118.802	147.454	8.160	6.584	5.322	286.322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- απαιτήσεις	293	546	2	125	6.626	7.592
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	487.677	435.453	357.427	113.918	1.185.129	2.579.604
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	147.366	24.462	1.090	80.460	7.432	260.810
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	8.490	8.490
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	1.390	1.390
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	13.076	13.076
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	124.253	124.253
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	65.651	65.651
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.807	416	624	1.248	43.393	57.488
Σύνολο Ενεργητικού	871.383	608.331	367.303	202.335	1.460.762	3.510.114
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	396.168	80.859	30.008	96.000	20.517	623.552
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.055.203	195.292	153.180	38.086	29.107	2.470.868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	837	555	519	150	1.513	3.574
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	99.883	99.883
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	-	-	20.668	20.668
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	17.695	17.695
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	8.003	8.003
Λοιπές υποχρεώσεις	16.551	1.362	-	-	38.009	55.922
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.468.759	278.068	183.707	134.236	235.395	3.300.165
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	-	-	-	-	209.949	209.949
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	2.468.759	278.068	183.707	134.236	445.344	3.510.114
ΔΙΑΦΟΡΑ	(1.597.376)	330.263	183.596	68.099	1.015.418	-

Παρατηρήσεις επί των στοιχείων του πίνακα ρευστότητας:

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου η Τράπεζα:

- 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 της στην αντιμετώπιση των αναγκών που αναμένεται να προκύψουν βραχυχρόνια ανά μέρα, ανά εβδομάδα και ανά μήνα.

38.7 Εύλογες αξίες

	31.12.2005		31.12.2004	
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	105.438	105.438	67.097	67.097
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων	286.322	286.322	91.668	91.668
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.579.604	2.581.193	2.429.617	2.430.517
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων - Διαθέσιμο προς πώληση	260.810	260.810	700.241	700.241
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	623.552	623.552	443.328	443.328
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.470.868	2.470.868	2.728.510	2.728.510
Μειωμένης Εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	99.883	101.122	99.829	102.331

38.8 Κεφαλαιακή Επάρκεια

	31.12.2005	31.12.2004
	(τα ποσά σε εκατ. ευρώ)	
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	2.806	2.535
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	-	15
Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό	2.806	2.550
Κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I)	217	145
Βασικά Κεφάλαια (Tier I)	204	129
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια (Tier I + Tier II)	291	194
Δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων (Upper Tier I)	7,74%	5,69%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων (Tier I)	7,28%	5,05%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I + Tier II)	10,36%	7,59%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39 – Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας 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	269.914
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-
Χρεόγραφα	116.030
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.514
Πάγια στοιχεία Ενεργητικού	341
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	1.409
Σύνολο	391.208

Παθητικό

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	311.030
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.517
Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης	105.876
Ομολογιακό Δάνειο	110.154
Λοιπές Υποχρεώσεις	(146)
Σύνολο	540.431

Έσοδα

Τόκοι και εξομειούμενα έσοδα	9.913
Έσοδα Προμηθειών	273
Έσοδα από μερίσματα	1.554
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	10.002
Σύνολο	21.742

Έξοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	11.874
Έξοδα Προμηθειών	186
Έξοδα Χρηματοοικονομικών πράξεων	(50)
Γενικά έξοδα διοίκησης	10.036
Σύνολο	22.046

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2005, ανέρχονται σε 741 χιλ. ευρώ, έναντι 1.319 χιλ. ευρώ το 2004.

Οι εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία ανήλθαν σε 23 χιλ. ευρώ το 2005 έναντι 13 χιλ. ευρώ το 2004.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40 Εξαγορές, πωλήσεις και συμμετοχές σε αυξήσεις Μετοχικών Κεφαλαίων

Η Τράπεζα στη χρήση 2004 απορρόφησε την θυγατρική της «ΓΕΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» βάσει των σχετικών διατάξεων του Ν. 2166/1993 και του Ν. 2190/1920. Η απορρόφηση έγινε βάσει του Ισολογισμού μετασχηματισμού της 31 Οκτωβρίου 2004 της Γενικής Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Τα ποσά ενεργητικού και παθητικού τα οποία αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία απορρόφησης είναι τα εξής:

	31.10.2004
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	6.887
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	589
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.329
Σύνολο Ενεργητικού	13.805
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.033
Λοιπές Υποχρεώσεις	417
Σύνολο Παθητικού	4.450
Ίδια Κεφάλαια Μετόχων Τράπεζας	9.355

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41 Επιδράσεις μετάβασης από Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και Δ.Π.Χ.Π

	31.12.2004	31.12.2003
	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		
Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικές λογιστικές Αρχές)	144.569	214.713
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(211)	(18.728)
Επίδραση αποσβέσεων -διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.212	2.852
Προσαρμογή προβλέψεων και εσόδων τόκων δανείων	-	(37.000)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με ΔΛΠ 18	(9.108)	(8.349)
Αναγνώριση Leasing	4.826	199
Λοιπές προσαρμογές	(2.634)	5.174
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	38.414	17.012
Αναλογούνται ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)	181.068	175.873
	31.12.2004	
ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	
Αποτέλεσμα περιόδου Τράπεζας σύμφωνα με Ελληνικές Λογιστικές Αρχές	(158.883)	
Πρόβλεψη για επισφαλείς χορηγήσεις	36.706	
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	16.197	
Διαγραφή άυλων παγίων	-	
Επίδραση αποσβέσεων - διαγραφή παγίων στοιχείων ενεργητικού	5.200	
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με Δ.Λ.Π 18	(759)	
Αναγνώριση Leasing	(1.949)	
Λοιπές προσαρμογές	4.186	
Επίδραση Αναβαλλόμενης φορολογίας	21.403	
Αποτέλεσμα περιόδου Τράπεζας σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π.	(77.899)	

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

	Δ.Π.Χ.Π	Ελλ. Λογ. Αρχές (τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μεταβολή
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	67.097	67.097	-
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	91.668	91.668	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.429.617	2.236.925	192.692
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	700.241	899.475	(199.234)
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	11.672	9.305	2.367
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.271	1.271	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14.426	15.447	(1.021)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	115.776	95.144	20.632
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	42.192	-	42.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	68.415	68.115	300
Σύνολο Ενεργητικού	3.542.375	3.484.447	57.928
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	443.328	436.346	6.982
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.728.510	2.728.510	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	99.829	100.136	(307)
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	20.716	20.506	210
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	19.707	17.279	2.428
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.777	-	3.777
Λοιπές Υποχρεώσεις	45.440	37.101	8.339
Σύνολο Παθητικού	3.361.307	3.339.878	21.429
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	240.642	240.642	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	59.643	62.611	(2.968)
Ίδιες μετοχές	(724)	(724)	-
Λοιπά αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	(118.493)	(157.960)	39.467
Σύνολο Καθαρής Θέσης	181.068	144.569	36.499
Σύνολο Παθητικού και Καθαρής Θέσης	3.542.375	3.484.447	57.928

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελλην. Λογιστ. 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	201.738	194.124	7.614
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(58.082)	(57.578)	(504)
Καθαρά έσοδα από τόκους	143.656	136.546	7.110
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	30.227	38.601	(8.374)
Προμήθειες έξοδα	(1.607)	(1.607)	-
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	28.620	36.994	(8.374)
Έσοδα από μερίσματα	2.581	2.581	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(20.117)	(20.499)	382
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4.841	4.841	-
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	159.581	160.463	(882)
Προβλέψεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους	(101.528)	(137.845)	36.317
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(81.269)	(97.467)	16.198
Γενικά διοικητικά έξοδα	(56.475)	(55.457)	(1.018)
Αποσβέσεις	(19.611)	(26.197)	6.586
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	(258.883)	(316.966)	58.083
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(99.302)	(156.503)	57.201
Φόροι	21.403	(2.380)	23.783
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων	(77.899)	(158.883)	80.984

Λογιστική Κατάσταση Ταμειακών Ροών Γενικής Τράπεζας Της Ελλάδος Της Περιόδου 1/1/2004 Έως 31/12/2004

	Δ.Π.Χ.Π.	ΕΛΛΗΝ.ΛΟΓ. ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	159.717	122.347	37.370
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(285.950)	(266.578)	(19.372)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ)	88.252	106.146	(17.894)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	1.211	-	1.211
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	(36.770)	(38.085)	1.315
Ταμειακά διαθέσιμα εταιριών που απορροφήθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης	6.887	6.722	165
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	158.786	174.226	(15.440)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	128.903	142.863	(13.960)

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

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

Οι κυριότερες διαφορές στον Ισολογισμό και την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ των Ελληνικών Λογιστικών Αρχών και των 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 του προσωπικού.

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, η Τράπεζα 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 την Τράπεζα μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Σύμφωνα με τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, προβλεπόταν η κεφαλαιοποίηση διαφορών κατηγοριών εξόδων.

4. 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.

5. Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων (ΔΛΠ 36/ ΔΛΠ 39) Οι απαιτήσεις εκείνες που παρουσιάζουν ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους διαγράφονται.

6. Μερίσματα (ΔΛΠ 10)

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

7. 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 της Τράπεζας και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις 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 01.01.2005, υπάρχουν και οι ακόλουθες διαφορές:

8. 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 αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τους απεικονίζονται στη συνολικά χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και τρέχουσας αξίας.

Επιπλέον, η Τράπεζα 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 αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία εκκαθάρισης τους (ημερομηνία διακανονισμού).

9. 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 απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους σε αντίθεση με τα μη διαπραγματεύσιμα που απεικονίζονται στο κόστος τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42 Αναμορφώσεις ποσών

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43 Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

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