



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΟΜΙΛΟΥ  
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

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

### 1. Συνοπτική παρουσίαση αποτελεσμάτων και οικονομικής θέσης του Ομίλου

#### Αποτελέσματα για τη χρήση 2007

Ποσά σε εκατομμύρια EUR

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

  

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## *2. Ενέργειες της Διοίκησης*

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

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

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

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

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

Δεν υπάρχουν οψιγενή γεγονότα.

## *3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου*

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που παρουσιάζονται στις τραπεζικές δραστηριότητες είναι οι ακόλουθοι:

- (α) πιστωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις,
- (β) κίνδυνοι αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αυτών των στοιχείων και της μεταβλητότητάς τους,
- (γ) διαρθρωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας στον ισολογισμό της τράπεζας που προκύπτει από διακυμάνσεις σε επιτόκια ή ισοτιμίες,
- (δ) κίνδυνος ρευστότητας: κίνδυνος λόγω αδυναμίας του Ομίλου να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του κατά τη λήξη τους.

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

## Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξαίρεση τα παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο.

Τα παράγωγα χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

### *(i) Εμπορικά χρηματοοικονομικά παράγωγα*

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται εξ ορισμού ως παράγωγα εμπορικής εκμετάλλευσης, εκτός εάν ταξινομούνται ως μέσα αντιστάθμισης για λογιστικούς σκοπούς. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως Καθαρά κέρδη ή ζημίες σε χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομικές αντισταθμίσεις κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπτώσεις για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν στις θέσεις αντιστάθμισης και στις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

### *(ii) Χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης*

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) ο Όμιλος πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποχρέωση, ή την αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή, τον κίνδυνο που θα αντισταθμιστεί, τον τύπο χρηματοοικονομικού παραγώγου που χρησιμοποιείται και τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Το παράγωγο που ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης πρέπει να είναι πολύ αποτελεσματικό στο συμψηφισμό της διακύμανσης στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές, η οποία προκύπτει από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, τόσο κατά την αρχική εφαρμογή της αντιστάθμισης όσο και σε όλη τη διάρκειά της.

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2007**

Σχετικά με τις αναλυτικές πληροφορίες οι οποίες πρέπει να παρέχονται στους επενδυτές όπως ορίζει το άρθρο 11<sup>α</sup> του Ν.3371/2005 ΦΕΚ Τεύχος Α-18 «ΘΕΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ» παραθέτουμε τα ακόλουθα :

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σε 118.702.679,88 ευρώ και διαιρείται σε 110.937.084 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,07 ευρώ εκάστη, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και δεν υπάρχουν περιορισμοί για την μεταβίβαση τους.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΠΔ 51/92 οι σημαντικότερες συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας αναλύονται σε :

- ♦ SOCIETE GENERALE PARIS – Μετοχές 58.058.620.- 52,33%
- ♦ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΣΤΡΑΤΟΥ – Μετοχές 5.996.484.- 5,41%

Δεν υπάρχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου σε μετόχους ή μετοχές ούτε περιορισμοί σε δικαιώματα ψήφου καθώς και συμφωνίες μετόχων που συνεπάγονται σε περιορισμούς σχετικούς με την μεταβίβαση μετοχών ή την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου οι οποίες είναι γνωστές εις την Τράπεζα.

Οι κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 18 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920 και συγκεκριμένα στο άρθρο 17 παρ. 1 εδάφ. 1 του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβάνει πρόβλεψη για δικαίωμα του Μετοχικού Ταμείου Στρατού να ορίζει τρία μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, εφόσον είναι μέτοχοι της Τράπεζας.

Οι κανόνες για την τροποποίηση του Καταστατικού και την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών, είναι σύμφωνοι με όσα ορίζονται από το Κ.Ν. 2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της Τράπεζας κατόπιν δημοσίας πρότασης εξαγοράς μετοχών.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο , λόγω τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημοσίας πρότασης για εξαγορά μετοχών.

## Πίνακας περιεχομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

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

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

### **Γνώμη**

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

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις των ενοποιημένων εταιρειών για τις χρήσεις που αναφέρονται στην σημείωση 11 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής προσθέτων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.**

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

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

**Deloitte.**

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

## Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων

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

## Ενοποιημένος Ισολογισμός

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

## Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ύδιες Μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	5.866	15.395	(210.393)	-	210.547
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(70)	-	-	-	-	(70)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αποτίμηση χαρτοφυλακίου	-	-	55	-	-	-	-	55
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	533	-	-	-	-	533
Ανακύκλωση στην ΚΑΧ	-	-	(337)	-	-	-	-	(337)
Μεταφορά	-	-	-	-	(14.957)	14.957	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(78.840)	-	(78.840)
<b>Υπόλοιπο στις 31.12.2006</b>	<b>336.898</b>	<b>62.620</b>	<b>342</b>	<b>5.866</b>	<b>438</b>	<b>(274.276)</b>	<b>-</b>	<b>131.888</b>

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

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

**1. Γενικές Πληροφορίες**

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

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

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του SOCIETE GENERALE GROUP, ο οποίος αποτελεί την τελική μητρική εταιρεία με συμμετοχή 52,33% στην Τράπεζα.

**2. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

**(α) Πλαίσιο κατάρτισης**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή μεταβάλλεται με την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγόντων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών που επηρεάζουν τα δηλωμένα ποσά περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα δηλωμένα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο πληροφόρησης. Παρότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στη γνώση των τωρινών γεγονότων και ενεργιών από τη Διοίκηση, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή οι τομείς όπου οι παροχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, επιστημονούνται στη Σημείωση 5.

Το νόμισμα για την παρουσίαση του Ομίλου είναι το Ευρώ το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας. Τα μεγέθη παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η εφαρμογή των τροποποιήσεων και διερμηνειών που αναφέρονται παρακάτω δεν επέφερε ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές του Ομίλου.

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΠ 4 "Ασφαλιστήρια Συμβόλαια".

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(β) Μέθοδοι ενοποίησης****(i) Πλήρης Ενοποίηση**

Αυτή η μέθοδος εφαρμόζεται σε εταιρείες στις οποίες η Γενική Τράπεζα ασκεί αποκλειστικό έλεγχο. Αποκλειστικός έλεγχος σε μια θυγατρική ορίζεται ως η εξουσία διαχείρισης των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών της εν λόγω θυγατρικής με στόχο την εξασφάλιση οφέλων από τις δραστηριότητές της. Ασκείται: (α) είτε κατέχοντας άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου στη θυγατρική, (β) είτε έχοντας την εξουσία διορισμού ή απομάκρυνσης της πλειοψηφίας των μελών των διοικητικών ή εποπτικών οργάνων της θυγατρικής, (γ) είτε έχοντας την εξουσία διάθεσης της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου σε συνειδήσεις ανών των οργάνων, (δ) είτε με την εξουσία άσκησης επιρροής έλεγχου στη θυγατρική μέσω μιας συμφωνίας ή διατάξεων στο καταστατικό ή τον εσωτερικό κανονισμό της εταιρείας.

Απαλείφονται οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σε συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται επίσης εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασμένου περιουσιακού στοιχείου.

Όπου ήταν αναγκαίο, οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών μεταβλήθηκαν ώστε να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Οι θυγατρικές της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 19.

**(ii) Μέθοδος καθαρής θέσης**

Οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επίδραση λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σημαντική επίδραση είναι η εξουσία επιρροής των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών μιας συγγενής εταιρείας χωρίς την άσκηση ελέγχου στην εν λόγω συγγενή εταιρεία. Συγκεκριμένα, σημαντική επίδραση μπορεί να προκύψει από την εκπροσώπηση της Γενικής Τράπεζας στο διοικητικό συμβούλιο ή εποπτικό συμβούλιο, από την ανάμειξη σε στρατηγικές αποφάσεις, από την ύπαρξη σημαντικών ενδοεταιρικών συναλλαγών, από την ανταλλαγή διοικητικού προσωπικού, ή από την τεχνική εξάρτηση της εταιρείας από τη Γενική Τράπεζα. Θεωρείται ότι ο Όμιλος ασκεί σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας εταιρείας όταν κατέχει άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου σε αυτή την εταιρεία.

Οι συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου, οι οποίες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, παρουσιάζονται στη σημείωση 20.

**(γ) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

Στο τέλος της χρήσης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ (το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου) με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία. Οι πραγματοποιηθείσες ή μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές ζημιές ή οι κέρδη καταχωρούνται στην κατάσταση "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος καταχωρούνται στην εύλογη αξία με βάση την προθεσμιακή ισοτιμία μέχρι τη λήξη της πράξης. Οι τρέχουσες θέσεις συναλλάγματος επανεκτιμώνται με χρήση των επίσημων τρεχουσών τιμών που ισχύουν στο τέλος της περιόδου. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις".

Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία σε ξένα νομίσματα, περιλαμβανομένων μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, μετατρέπονται σε ευρώ στην ισοτιμία που ισχύει στη λήξη της περιόδου. Οι νομισματικές διαφορές που προκύπτουν σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως στη γραμμή "αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις" μόνο όταν κωλύονται ή απομειώνονται ή όταν ο νομισματικός κίνδυνος αντισταθμίζεται με βάση την εύλογη αξία.

**(δ) Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλάξει, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και κατέχοντας γνώση των συνθηκών της αγοράς σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που είναι αντικείμενο εμπορίου σε ενεργές αγορές καθορίζεται από τις προφερόμενες τιμές. Αν το μέσο δεν είναι αντικείμενο εμπορίου σε μια ενεργή αγορά, η εύλογη αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

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

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

**(δ) Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)**

Όταν το χρηματοοικονομικό μέσο είναι αντικείμενο εμπορίου σε διάφορες αγορές στις οποίες ο Όμιλος έχει άμεση πρόσβαση, η εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα διαπραγματευόταν μια συναλλαγή στην πιο συμφέρουσα ενεργή αγορά. Όταν δεν προσφέρεται καμία τιμή για ένα συγκεκριμένο μέσο αλλά τα συνθετικά του στοιχεία είναι διαπραγματεύσιμα, η εύλογη αξία είναι το άθροισμα των διάφορων διαπραγματεύσιμων συνθετικών στοιχείων που περιέχουν προσφορά τιμής ή τιμές πώλησης για την καθαρή θέση κατά περίπτωση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, η εύλογη αξία του καθορίζεται χρησιμοποιώντας μια τεχνική αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης). Ανάλογα με το υπό εξέταση μέσο, αυτά τα μοντέλα αποτίμησης ενδέχεται να χρησιμοποιούν δεδομένα που προέρχονται από πρόσφατες συναλλαγές, από την εύλογη αξία ουσιαστικά όμοιων μέσων, από προσεφυλημένες ταμειακές ροές ή μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Όπου χρειάζεται, αυτές οι εκτιμήσεις προσαρμόζονται ώστε να λάβουν υπόψη ορισμένους παράγοντες, ανάλογα με τα εν λόγω μέσα και τους σχετικούς κινδύνους, ιδιαίτερα την τιμή προσφοράς ή την τιμή πώλησης της καθαρής θέσης καθώς και τον κίνδυνο μοντελοποίησης σε περίπτωση σύνθετων προϊόντων.

Αν οι παράμετροι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται είναι παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η αγοραία τιμή, και κάθε διαφορά ανάμεσα στην τιμή συναλλαγής και την τιμή που δίνεται από το μοντέλο εσωτερικής αποτίμησης, δηλαδή το περιθώριο πώλησεων, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ωστόσο, αν οι παράμετροι αποτίμησης δεν είναι παρατηρήσιμες ή τα μοντέλα αποτίμησης δεν αναγνωρίζονται από την αγορά, η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου τη στιγμή της συναλλαγής θεωρείται ότι είναι η τιμή συναλλαγής και τότε το περιθώριο πώλησεων καταχωρείται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου, με εξίχνηση ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία καταχωρείται στη λήξη τους ή στην πώλησή τους.

**(ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις**

Οι αγοραπωλησίες μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (βλ. παρακάτω) καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία διακανονισμού ενώ τα παράγωγα καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακανονισμού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με τη σχετική λογιστική κατηγορία. Τα δάνεια πελατών καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία εκταμίευσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξίχνηση τα χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) και ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****(i) Δάνεια και απαιτήσεις**

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που δεν προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης ούτε προορίζονται για πώληση από τη στιγμή που δημιουργήθηκαν ή παραισθήθηκαν, καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Απαιτήσεις από τράπεζες ή δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποβέση αξία κτήσης τους. Μια ζήμια απομείωσης μπορεί να καταχωρηθεί αν χρειάζεται.

**(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προορίζονται για σκοπούς εμπορικής εκμετάλλευσης. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατατάσσονται από τον Όμιλο σε αυτήν την κατηγορία κατά την αναγνώρισή τους για να απεικονιστούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με την επιλογή που διατίθεται στο ΔΛΠ 39. Με τη χρήση της επιλογής εύλογης αξίας ο Όμιλος σκοπεύει:

- πρώτον να εξισώνει ή να μειώσει σημαντικά τις ανακολουθίες στη λογιστική απεικόνιση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

- δεύτερον, ο Όμιλος μπορεί να καταχωρεί ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία αποφεύγοντας έτσι την ανάγκη να ξεχωρίσει τα ενσωματωμένα παράγωγα τα οποία διαφορετικά θα έπρεπε να καταχωρηθούν ξεχωριστά.

**(iii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη**

Πρόκειται για μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος (χρεωστικού τίτλου) με καθορισμένη λήξη, τα οποία ο Όμιλος έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στην αποβέση αξία κτήσης και που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποβέση αξία κτήσης περιλαμβάνει διαφορές υπό και υπέρ το άρτιο καθώς και έξοδα συναλλαγής και καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

**(iv) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση**

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται για αόριστη χρονική περίοδο και τα οποία ο Όμιλος μπορεί να πουλήσει ανά πάσα στιγμή. Εξ ορισμού, είναι περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπίπτουν σε μία από τις τρεις παραπάνω κατηγορίες. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι δεδουλευμένοι ή καταβλημένοι τόκοι σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με χρήση της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου στους Πιστωτικούς τόκους και συνολική έσοδα. Λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία εκτός τόκων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στα Αποθεματικά εύλογης αξίας. Ο Όμιλος καταγράφει αυτές τις μεταβολές στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν το περιουσιακό στοιχείο πωλείται ή απομεινώνεται, οπότε απεικονίζονται ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα μερίσματα μετοχικού τίτλου που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από μερίσματα.

**ΔΑΝΕΙΑ**

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου που δεν ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρημένες μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, και επιμετρώνται στην εύλογη αξία του δανειζόμενου ποσού μειωμένο με τα κόστη της συναλλαγής. Αυτές οι υποχρεώσεις επιμετρώνται στη λήξη περιόδου, στην αποβέση αξία κτήσης και καταχωρούνται στον ισολογισμό ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή υποχρεώσεις σε πελάτες.

**(i) Οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες, καταθέσεις πελατών**

Τα οφειλόμενα ποσά σε τράπεζες και σε πελάτες ταξινομούνται σύμφωνα με την αρχική τους λήξη και τον τύπο τους σε: ύψους (καταθέσεις και λογαριασμοί ύψους) και προθεσμιακές καταθέσεις και δανειακές υποχρεώσεις στην περίπτωση τραπεζών, και σε λογαριασμούς ταμειοτηνών και άλλες καταθέσεις στην περίπτωση πελατών. Περιλαμβανόμενι επίσης χρεόγραφα που έχουν πωληθεί σε τράπεζες και πελάτες με συμφωνίες επαναγοράς.

**(ii) Οφειλές τιτλοποιημένου χρέους**

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

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποβέσεων είναι το πραγματικό επιτόκιο με βάση τη διάρκεια ζωής των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων. Η χρέωση που προκύπτει καταχωρείται στους Έξοδα από τόκους της κατάστασης αποτελεσμάτων.

**Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης**

Το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει όλες τις δανειακές υποχρεώσεις με ή χωρίς ημερομηνία, είτε με τη μορφή δανείου μειωμένης εξασφάλισης είτε όχι, το οποίο στην περίπτωση εκκαθάρισης της δανειοδοτούμενης εταιρείας μπορεί να εξοφληθεί μόνο αφότου έχουν πληρωθεί όλοι οι άλλοι πιστωτές.

**Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Ο Όμιλος διαγράφει το σύνολο ή μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ή ομάδας όμοιων περιουσιακών στοιχείων) όταν λήξουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου ή όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα για λήξη των ταμειακών ροών και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου.

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τις ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αλλά δεν έχει μεταβιβάσει ούτε έχει διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας αυτού και δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ο Όμιλος το διαγράφει και καταχωρεί ξεχωριστά ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχουν δημιουργηθεί ή διατηρηθεί ως αποτέλεσμα της μεταβίβασης του περιουσιακού στοιχείου. Αν ο Όμιλος έχει διατηρήσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, εξαιρούνται να το καταχωρεί στον ισολογισμό στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμιξης του σε αυτό το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται εξολοκλήρου, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ένα κέρδος ή μια ζημία από τη διάθεση για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της πληρωμής που λήφθηκε για αυτό, με ενδεχόμενη προσαρμογή για τυχόν μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή ζημία που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί άμεσα στα ίδια κεφάλαια.

Ο Όμιλος διαγράφει το σύνολο ή μέρος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μόνο όταν εξαιρεθεί, δηλαδή όταν η υποχρέωση που προσδιορίζεται στη σύμβαση εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

**(ς) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων**

Όλα τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων, με εξίχνηση όσα ταξινομούνται ως αντισταθμιστές ταμειακών ροών (βλ. παρακάτω), καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο.

Τα παράγωγα χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

**(i) Εμπορικά χρηματοοικονομικά παράγωγα**

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα θεωρούνται εξ ορισμού ως χρηματοοικονομικά παράγωγα εμπορικής εκμετάλλευσης, εκτός εάν ταξινομούνται ως μέσα αντιστάθμισης για λογιστικούς σκοπούς. Καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπέσιες για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν στις θέσεις αντιστάθμισης και τις αντισταθμιζόμενες θέσεις καταχωρούνται με συνέπεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

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

Για να ταξινομηθεί ένα μέσο ως χρηματοοικονομικό παράγωγο αντιστάθμισης (δηλαδή για την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων) ο Ομίλος πρέπει να τεκμηριώσει την αντισταθμιστική σχέση κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, προσδιορίζοντας το περιουσιακό στοιχείο, την υποκρέωση, ή την αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή, τον κίνδυνο που θα αντισταθμιστεί, τον τύπο χρηματοοικονομικού παραγώγου που χρησιμοποιείται και τη μέθοδο αποτίμησης που εφαρμόζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Το παράγωγο που ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης πρέπει να είναι πολύ αποτελεσματικό στο συμφυρισμό της μεταβολής στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές, η οποία προκύπτει από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, τόσο κατά την αρχική εφαρμογή της αντιστάθμισης όσο και σε όλη τη διάρκειά της. Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης.

**Αντιστάθμιση εύλογης αξίας**

Στην αντιστάθμιση εύλογης αξίας, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου προσαρμόζεται για τα κέρδη ή τις ζημιές που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο και απεικονίζονται στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα. Καθώς η αντιστάθμιση είναι πολύ αποτελεσματική, οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αντικατοπτρίζονται πιστά στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου που χρησιμοποιείται. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Καθαρά έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Αν καταστεί σαφές ότι το παράγωγο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων ή πολλή, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Στη συνέχεια, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου περιουσιακού στοιχείου ή της υποκρέωσης δεν προσαρμόζεται πλέον στις μεταβολές στην εύλογη αξία και οι σωρευτικές προσαρμογές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί με βάση τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων αποσβένονται για την υπόλοιπη διάρκειά του. Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται αυτόματα το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί πριν από τη λήξη.

**Αντιστάθμιση ταμειακών ροών**

Στην αντιστάθμιση ταμειακών ροών, το αποτελεσματικό μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού παραγώγου αντιστάθμισης καταχωρείται σε έναν ειδικό λογαριασμό καθαρής θέσης, ενώ το αναποτελεσματικό μέρος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα ποσά που καταχωρούνται άμεσα στα ίδια κεφάλαια με βάση τη λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών επαναταξινομούνται στα έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων ταυτόχρονα με τις αντισταθμιζόμενες ταμειακές ροές. Τα έσοδα ή έξοδα από δεδουλευμένους τόκους σε παράγωγα αντιστάθμισης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα και έξοδα από τόκους ταυτόχρονα με τα έσοδα ή έξοδα από τόκους που σχετίζονται με το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Εάν το παράγωγο αντιστάθμισης δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων ή διακοπεί η πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Ποσά που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως άμεσα στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται στα Έσοδα και έξοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τις περιόδους όπου το περιθώριο επιτοκίου επηρεάζεται από ταμειακές ροές που προκύπτουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο. Αν το αντισταθμιζόμενο στοιχείο πωληθεί νωρίτερα από το αναμενόμενο ή αν η αντισταθμιζόμενη προβλεπόμενη συναλλαγή δεν είναι πλέον πολύ πιθανή, τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι ζημιές που έχουν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομούνται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**Αντιστάθμιση εύλογης αξίας χαρτοφυλακίων (μικρο-αντιστάθμιση)**

Σε αυτό τον τύπο αντιστάθμισης τα χρηματοοικονομικά παράγωγα χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστούν σε συνολική βάση οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου που προκύπτουν συνήθως από τις δραστηριότητες Λιανικής Τραπεζικής. Για τη λογιστικοποίηση αυτών των συναλλαγών, ο Ομίλος εφαρμόζει τα ΔΛΠ 39 "μερικής υιοθέτηση" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διακρίνεται: (α) την εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε μικρο-αντισταθμίσεις που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, περιλαμβανομένων καταθέσεων όψεως πελατών στις αντισταθμιζόμενες θέσεις σταθερού επιτοκίου, (β) τη διεξαγωγή δοκιμών αποτελεσματικότητας που απαιτούνται από το πρότυπο.

Ο λογιστικός χειρισμός για χρηματοοικονομικά παράγωγα που ταξινομούνται ως μικρο-αντιστάθμιση εύλογης αξίας είναι όμοιος με αυτή που διενεργείται για άλλα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου μέσω μακρο-αντιστάθμισης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Διαφορές αναπροσαρμογής σε χαρτοφυλάκια αντισταθμιζόμενα έναντι κινδύνων επιτοκίου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

**Ενοσηματότητα παράγωγα**

Το ενοσηματόμενο παράγωγο είναι συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού μέσου. Αν αυτό το υβριδικό μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ο Ομίλος διαχωρίζει το ενοσηματόμενο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο του αν, κατά την αρχική αναγνώριση του υβριδικού μέσου, τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του παραγώγου δεν σχετίζονται στενά με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και το προφίλ κινδύνου του κύριου συμβολαίου και ξεχωριστά θα ανταποκρίνονται στον ορισμό των παραγώγων. Εφόσον διαχωριστεί, το παράγωγο καταχωρείται στην εύλογη αξία τον στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2007.

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

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Ομίλος εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική καταχώριση (ένα "ζημιωμένο περιστατικό") και εάν αυτό το ζημιωμένο περιστατικό (ή περιστατικά) επιδρά στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Ο Ομίλος αξιολογεί αρχικά μεμονωμένα αν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σημαντικού ύψους, και μεμονωμένα ή συνολικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Αν ο Ομίλος αποφασίσει ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογείται, είτε σημαντικού ύψους είτε όχι, εντάσσεται το περιουσιακό στοιχείο σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί συνολικά για την απομείωση.

Αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι δάνεια ή άλλες απαιτήσεις, ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη έχουν απομειωθεί, καταχωρείται ζημία απομείωσης για τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν εγγυήσεις, προεξοφλημένες στο αρχικό πραγματικό επίτακο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η ζημία καταχωρείται στο Κόστος του κινδύνου στην κατάσταση αποτελεσμάτων και η αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται ανάλογα. Το ανάλογο κόστος σε απομειώσεις και οι αναστροφές απομειώσεων καταχωρούνται στο Κόστος του κινδύνου. Τα απομειωμένα δάνεια / απαιτήσεις εκκλιούνται με το επίτακο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ανακτήσιμων ταμειακών ροών και ο τόκος καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μόλις επέλθει απομείωση αξίας λόγω πιστωτικού κινδύνου σε ένα ομοιογενές χαρτοφυλάκιο / σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων, η ζημία απομείωσης καταχωρείται χωρίς να πρέπει πρώτα ο κίνδυνος να επηρεάσει κατά περίπτωση μία ή περισσότερες απαιτήσεις. Το ποσό της απομείωσης καθορίζεται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου όμοια με αυτά στο χαρτοφυλάκιο, ή με χρήση υποθετικών ακρίσιων σεναρίων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναδιάρθρωσης ενός δανείου, ο Ομίλος καταχωρεί μια ζημία στο Κόστος κινδύνου που απεικονίζει τη μεταβολή στους όρους του δανείου αν η παρούσα αξία των αναμενόμενων ανακτήσιμων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επίτακο του δανείου, είναι μικρότερη από την αποσβεσμένη αξία του δανείου.

**(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση**

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις μακροπρόθεσμης απομείωσης σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, μια ζημία απομείωσης καταχωρείται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν μειώσεις στην εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου διαθέσιμου προς πώληση έχουν καταχωρηθεί στο λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων στα Μη πραγματοποιηθέντα ή αναβαλλόμενα κεφαλαιουχικά κέρδη ή ζημιές και προκύπτουν στη συνέχεια επακόλουθες αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, ο Ομίλος καταχωρεί τις συνολικές συσσωρευμένες μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που είχαν καταχωρηθεί προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων - στο Κόστος του κινδύνου για τα χρέη γραφα και στα Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση για τους συμμετοχικούς τίτλους.

Αυτή η σωρευμένη ζημία επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς (χωρίς τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου και αποσβέσεις) και εύλογης αξίας, μείον τυχόν απόλυτα αξίας στο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει ήδη καταχωρηθεί μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι ζημιές απομείωσης που καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων σε ένα συμμετοχικό τίτλο που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αναστρέφονται μόνο μέσω των αποτελεσμάτων όταν πωληθεί ο τίτλος. Εφόσον ένας συμμετοχικός τίτλος έχει καταχωρηθεί ως απομειωμένος, κάθε περαιτέρω απόλυτα αξία καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρέη γραφα, ωστόσο, η ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων αν ανακτήσουν μεταγενέστερα την αξία τους.

**(θ) Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις**

Οι μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις εάν μεταβιβάζουν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου στο μισθωτή. Διαφορετικά ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και συναφείς συμβάσεις και απεικονίζουν την καθαρή επένδυση του Ομίλου στη μίσθωση, υπολογισμένη ως η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών που θα ληφθούν από τον μισθωτή, συν τυχόν μη εγγυημένη υπολειμματική αξία, προεξοφλημένη στο τεκμαρτό επιτόκο της μίσθωσης.

Ο τόκος που περιλαμβάνεται στις πληρωμές μισθωμάτων καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους και συνυψά εσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων έτσι ώστε η μίσθωση να δημιουργεί μια σταθερή περιοδική απόδοση στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή. Εάν υπάρξει μείωση στην εκτιμώμενη μη εγγυημένη υπολειμματική αξία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της μικτής επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση, καταχωρείται μια διαπάνη για την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού εσόδου που έχει ήδη καταχωρηθεί.

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

**(ι) Ενομήματα και άλλα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα λειτουργικά και επενδυτικά πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στο κόστος. Οι επαχρηγήσεις επενδύσεων που εισπράχθηκαν αφαιρούνται από το κόστος των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Το λογιστικό (εφόσον αναπτύσσεται εσωτερικά) καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στον ισολογισμό στο άμεσο κόστος ανάπτυξής του, υπολογιζόμενο βάσει των δαπανών από εξωτερικές προμήθειες και υπηρεσίες και δαπάνες προσωπικού άμεσα σχετιζόμενες με την ανάπτυξη του περιουσιακού στοιχείου και την προετοιμασία του για χρήση.

Μόλις είναι κατάλληλα για χρήση, τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους. Τυχόν υπολειμματική αξία του περιουσιακού στοιχείου αφαιρείται από το αποσβεσμένο ποσό του.

**2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)****(i) Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

Όταν ένα ή περισσότερα συνθετικά στοιχεία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου χρησιμοποιούνται για διαφορετικούς σκοπούς ή για τη δημιουργία οικονομικών οφελών σε διαφορετική χρονική περίοδο από το συνδυασμένο (ολόκληρο) περιουσιακό στοιχείο, αυτά τα συνθετικά στοιχεία αποβιβάζονται με βάση την εμποτική τους ωφέλιμη ζωή, μέσω των αποτελεσμάτων στις Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Ο Όμιλος εφάρμοσε αυτή τη μέθοδο στα ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά του στοιχεία και στις επενδύσεις του σε ακίνητα, διαχωρίζοντας τα περιουσιακά στοιχεία τουλάχιστον στα ακόλουθα συνθετικά στοιχεία με τις αντίστοιχες περιόδους απόσβεσης:

<u>Υπόδομη</u>	
Δομική κατασκευή - σκελετός	50 έτη
Πόρτες, παράθυρα, στέγες	20 έτη
Προσώσεις	30 έτη
<u>Τεχνικές εγκαταστάσεις</u>	
Ανελκυστήρες	} 10-30 έτη
Ηλεκτρικές εγκαταστάσεις	
Ηλεκτρογεννήτριες	
Κλιματισμός, εξεραστήρες	
Τεχνική καλωδίωση	
Εγκαταστάσεις ασφάλειας και παρακολούθησης	
Υδραυλικά	
Εξοπλισμός πυρασφάλειας	

Προσαρτήματα και εξαρτήματα

Φινιρίσμα, περιβάλλον χώρος	10 έτη
-----------------------------	--------

Οι περίοδοι απόσβεσης για πάγια περιουσιακά στοιχεία εκτός κτιρίων εξαρτώνται από την ωφέλιμη ζωή τους, που συνήθως υπολογίζεται με τις ακόλουθες κλίμακες:

Ενσώματα πάγια	5 έτη
Μεταφορικά μέσα	5-7 έτη
Τιππία	10-20 έτη
Εξοπλισμός γραφείων	5-10 έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	3-5 έτη
Λογισμικό που ανακτήθηκε ή αποκτήθηκε	3-5 έτη
Παραχωρήσεις, ευρεσιτεχνίες, άδειες, κτλ.	5-20 έτη

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση κάθε φορά που υπάρχει ένδειξη ότι η αξία τους μπορεί να έχει μειωθεί. Οι ενδείξεις για απόλυτη αξία αποτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού. Εφόσον διαπιστωθεί ζημία, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Αυτή η ζημία απομείωσης θα μειώσει το αποσβέσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και συνεπώς θα επηρεάσει και τον τρόπο απόσβεσής του.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή οι ζημιές από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στα Καθαρά Έσοδα σε λοιπά περιουσιακά στοιχεία, ενώ τα κέρδη ή οι ζημιές σε επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται ως Καθαρά Τραπεζικά Έσοδα στα Έσοδα από άλλες δραστηριότητες.

**(ii) Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις, εκτός από αυτές για πιστωτικό κίνδυνο ή παροχές στους εργαζόμενους, εκφράζουν υποχρεώσεις των οποίων είτε ο χρόνος πληρωμής ή το ποσό δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια. Οι προβλέψεις μπορούν να καταχωρηθούν όταν, δυνάμει μιας δέσμευσης σε τρίτους, ο Όμιλος θα υποστεί πιθανώς ή με βεβαιότητα εκροή πόρων προς αυτούς τους τρίτους χωρίς να λάβει τουλάχιστον ισοδύναμη αξία ως αντάλλαγμα.

Οι αναμενόμενες εκροές προεξοφλούνται τότε στην παρούσα αξία για να προσδιοριστεί το ποσό της πρόβλεψης, εφόσον η προεξόφληση έχει σημαντική επίδραση. Το αναλογούν κόστος σε προβλέψεις και οι ανακτήσεις των προβλέψεων καταχωρούνται στα αποτελέσματά της αντίστοιχες διατάξεις.

**(iii) Δεσμεύσεις για δάνεια**

Ο Όμιλος καταχωρεί αρχικά τις δεσμεύσεις για δανεισμό που δεν θεωρούνται ως χρηματοοικονομικά παράγωγα, στην εύλογη αξία. Στη συνέχεια, αυτές οι δεσμεύσεις μετατρέπονται σε προβλέψεις, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές για τις Προβλέψεις.

**(iv) Λιάκριση υποχρεώσεων / ίδιον κεφάλαιον**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από τον Όμιλο ταξινομούνται εξολοκλήρου ή εν μέρει σε οφειλές ή σε ίδια κεφάλαια ανάλογα με το εάν υποχρεώνουν ή όχι συμβατικούς τον εκδότη να αποζημιώσει με μετρητά τους κατόχους του χρεογράφου. Ο Όμιλος αναλύει την ουσία αυτών των μέσων λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο αποζημίωσης των κατόχων.

**(v) Έσοδα και έξοδα από τόκους**

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην αποσβεσμένη αξία κτήσης με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Το πραγματικό επιτόκιο θεωρείται ως το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές εισροές και εκροές στη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του μέσου στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη όλα τα θέματα που προβλέπονται στην εκτίμηση του χρηματοοικονομικού μέσου χωρίς να λαμβάνει υπόψη πιθανές μελλοντικές ζημιές δανείων. Αυτός ο υπολογισμός περιλαμβάνει προμήθειες που καταβλήθηκαν ή επιστράφηκαν μεταξύ των μερών που σχετίζονται με τόκους, έξοδα συναλλαγών και όλων τους τύπους διαφορών υπό ή υπέρ το άρτο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα συνυφών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν απομειωθεί κατόπιν μιας απομείωσης αξίας, τα επακόλουθα έσοδα από τόκους καταχωρούνται μέσω των αποτελεσμάτων στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα χρησιμοποιώντας το ίδιο επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών όταν επιμετράται η απόλυτη αξία. Οι προβλέψεις που καταχωρούνται ως υποχρεώσεις στον ισολογισμό, με εξαίρεση αυτές που αφορούν παροχές σε εργαζόμενους, δημιουργούν έξοδα από τόκους για λογιστικούς σκοπούς. Αυτά τα έξοδα υπολογίζονται με χρήση του ίδιου επιτοκίου που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση σε παρούσα αξία της αναμενόμενης εκροής πόρων που δημιούργησε την πρόβλεψη.

**(vi) Καθαρές αμοιβές για υπηρεσίες**

Ο Όμιλος καταχωρεί τα έσοδα και έξοδα από αμοιβές για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν και λήφθηκαν με διαφορετικούς τρόπους ανάλογα με τον τύπο υπηρεσίας.

Οι αμοιβές για επαναλαμβανόμενες υπηρεσίες, όπως ορισμένες υπηρεσίες πληρωμών, αμοιβές θεματοφυλακής, ή τηλεφωνικές συνδρομές καταχωρούνται ως έσοδα με βάση τη διάρκεια της υπηρεσίας. Οι αμοιβές για μη επαναλαμβανόμενες υπηρεσίες, όπως μεταβιβάσεις κεφαλαίων, είσπραξη ευρέτων, αμοιβές εξεσοροπητικής κερδοσκοπίας ή πρόστημα σχετικά με πληρωμές καταχωρούνται στα έσοδα όταν η υπηρεσία παρέχεται στις Αμοιβές καταβληθείσες για παρεχόμενες υπηρεσίες και άλλες.

Στις συμφωνίες κοινοπρακτικών δανείων, οι αμοιβές αντασφάλισης και οι αμοιβές συμμετοχής που αναλογούν στο μερίδιο της έκδοσης καταχωρούνται στα έσοδα στο τέλος της περιόδου του κοινοπρακτικού δανείου εφόσον το πραγματικό επιτόκιο για τη συμμετοχή στην έκδοση που αναφέρεται στον ισολογισμό του Ομίλου είναι συγκρίσιμο με αυτό που ισχύει στα άλλα μέλη της κοινοπραξίας. Οι αμοιβές διακανονισμού καταχωρούνται στα έσοδα όταν η τοποθέτηση έχει νομικούς ολοκληρωθεί. Αυτές οι αμοιβές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από αμοιβές - Συναλλαγές προταγονούς αγοράς.

**(vii) Δαπάνες προσωπικού**

Οι δαπάνες προσωπικού περιλαμβάνουν όλες τις δαπάνες που αφορούν το προσωπικό, κυρίως το κόστος για τα προγράμματα διανομής κερδών και κινήτρων στους εργαζόμενους για τη χρήση, καθώς και το κόστος των διαφόρων συνταξιοδοτικών προγραμμάτων παροχών του Ομίλου και έξοδα που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 "Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών".

**(viii) Παροχές στους εργαζόμενους****(i) παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών δεσμεύουν τον Όμιλο, είτε νομικά είτε κατά τεκμήριο, να καταβάλει ένα ορισμένο ποσό ή ύψος μελλοντικών παροχών, και συνεπώς η εταιρεία φέρει το μεσο-μακροπρόθεσμο κίνδυνο.

Οι προβλέψεις καταχωρούνται για την κάλυψη του συνόλου αυτών των υποχρεώσεων. Αυτό εκτιμάται τακτικά από ανεξάρτητους αναλογιστές με χρήση της μεθόδου προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτιμήσης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόοψη συνταξιοδότηση, αυξήσεις μισθών και προεξοφλητικά επιτόκια και δείκτες πληθωρισμού.

Όταν αυτά τα προγράμματα χρηματοδοτούνται από εξωτερικά κεφάλαια που ταξινομούνται ως περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων, η εύλογη αξία αυτών των κεφαλαίων αφαιρείται από την πρόβλεψη για κάλυψη των υποχρεώσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στις παραδοχές υπολογισμού (πρόοψη συνταξιοδότηση, προεξοφλητικά επιτόκια, κτλ.) ή από διαφορές μεταξύ αναλογιστικών παραδοχών και πραγματικής απόδοσης (απόδοση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων) καταχωρούνται ως αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Αποσβένονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σύμφωνα με τη μέθοδο του "περιθωρίου": δηλαδή με βάση την αναμενόμενη μέση υπολειπόμενη διάρκεια εργασίας των εργαζόμενων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα, μόλις υπερβούν το ανώτερο του: (α) 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (πριν την αφαίρεση περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων), (β) 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους.

Όταν τίθεται σε ισχύ ένα νέο ή τροποποιημένο πρόγραμμα, το κόστος προπηρεσίας επιμερίζεται στην υπολειπόμενη περίοδο μέχρι την κατοχύρωσή.

## 2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

### (15) Παροχές στους εργαζόμενους (συνέχεια)

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

#### (i) Μακροπρόθεσμες παροχές

Πρόκειται για παροχές που πληρώνονται στους εργαζόμενους μεταγενέστερα από 12 μήνες μετά το τέλος της περιόδου στην οποία παρείχαν τις σχετικές υπηρεσίες. Οι μακροπρόθεσμες παροχές αποτιμώνται με τον ίδιο τρόπο όπως οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, με εξαίρεση το χειρισμό των αναλογιστικών κερδών και ζημιών και του κόστους προϋπηρεσίας που καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα.

### (11) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

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

### (10) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται κάθε φορά που ο Όμιλος προσδιορίζει μια προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ισολογισμού που θα επηρεάσουν τις μελλοντικές καταβολές φόρου. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση το θεσπισμένο ή ουσιαστικό θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να εφαρμοστεί όταν ανακτηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή τακτοποιηθεί η υποχρέωση. Η επίδραση των μεταβολών στους φορολογικούς συντελεστές καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στους Αναβαλλόμενους φόρους. Οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται εκτός εάν είναι πιθανό να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Για το 2007 και τα επόμενα έτη, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου είναι 25%.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν προεξοφλούνται σε παρούσες αξίες.

### 3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί, ή μια υποχρέωση να τακτοποιηθεί, μεταξύ δύο μερών που προβαίνουν με τη θέλησή τους και με γνώση της αγοράς σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που καταχωρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία καθορίζεται, όποτε είναι δυνατό, από τις τιμές που προσφέρονται σε μια ενεργό αγορά διαπραγμάτευσης, προσαρμοσμένη εάν δεν διατίθεται καμία τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ωστόσο, για πολλά από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η εκδίδει ο Όμιλος δεν υπάρχει καμία ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η εύλογη αξία καθορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) με χρήση παραμέτρων αποτίμησης που αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι οποίες επηρεάζονται σημαντικά από παραδοχές σε ζητήματα όπως ποσό και χρονική στιγμή εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια, μεταβλητότητα ή πιστωτικός κίνδυνος. Τα μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης του Ομίλου βασίζονται σε σύγχρονες τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τους φορείς που συμμετέχουν στην αγορά για την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, όπως προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές για συμβάσεις ανταλλαγής ή αποτίμηση Black & Scholes για δικαιώματα προαίρεσης.

Για χρηματοοικονομικά μέσα που δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία στον ισολογισμό, οι αριθμοί που παρατίθενται στις σημειώσεις δεν θα πρέπει να λαμβάνονται ως εκτίμηση του ποσού που θα εξασφαλιζόταν αν όλα αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα επρόκειτο να τακτοποιηθούν άμεσα.

Οι εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν, εάν ισχύει, τυχόν δεδουλευμένους τόκους.

#### (α) Δάνεια και απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

Η εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης καθορίζεται, εν τη απουσία μιας ενεργού αγοράς διαπραγμάτευσης αυτών των δανείων, με την προεξοφλήση των σχετικών μελλοντικών ταμειακών ροών στην παρούσα αξία στις ισχύουσες τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για κάθε τύπο δανείου και κάθε λήξη. Για όλα τα δάνεια κριμινώμενου επιτοκίου και τις απαιτήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης και τα δάνεια σταθερού επιτοκίου με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

#### (β) Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης

Για τις εισηγμένες μετοχές, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

#### (γ) Χρεόγραφα (σταθερές απόδοσης) που διακρατούνται σε χαρτοφυλάκιο και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και χρηματοοικονομικά παράγωγα

Η εύλογη αξία αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων καθορίζεται με βάση την προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή τιμές που παρέχονται από μεσίτες κατά την ίδια ημερομηνία, εφόσον είναι διαθέσιμες. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται με χρήση τεχνικών αποτίμησης (μοντέλα εσωτερικής αποτίμησης) όπως περιγράφεται στη σημείωση 2 στις Βασικές λογιστικές αρχές.

#### (δ) Καταθέσεις πελατών

Η εύλογη αξία των καταθέσεων πελατών λιανικής, κυρίως ιδιωτών ή μικρομεσαίων επιχειρήσεων, θεωρείται ότι αντιστοιχεί, καθώς δεν υπάρχει ενεργός αγορά διαπραγμάτευσης αυτών των υποχρεώσεων, στην αξία μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στην παρούσα αξία στην επικρατούσα τιμή της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για καταθέσεις κριμινώμενου επιτοκίου, καταθέσεις ύψους και δάνεια με αρχική λήξη λιγότερη από ένα έτος, η εύλογη αξία θεωρείται ότι είναι η ίδια με τη λογιστική αξία.

#### (ε) Άλλα δάνεια και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Για τα εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία λαμβάνεται ως η προσφερόμενη τιμή τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα μη εισηγμένα χρηματοοικονομικά μέσα, η εύλογη αξία καθορίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές στην παρούσα αξία σε τιμές της αγοράς.

### 4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

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

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

Αυτή η σημείωση περιγράφει τους κυριότερους κινδύνους που συνδέονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και τον τρόπο με τον οποίο τους διαχειρίζεται ο Όμιλος.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι που παρουσιάζονται στις τραπεζικές δραστηριότητες είναι οι ακόλουθοι: πιστωτικοί κίνδυνοι: (α) κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του δεσμεύσεις, (β) κίνδυνο αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αυτών των στοιχείων και της μεταβλητότητας τους, (γ) διαρθρωτικοί κίνδυνοι: κίνδυνος ζημίας από τις θέσεις του ισολογισμού της τράπεζας που προκύπτει από διακυμάνσεις σε επιτόκια ή ισοτιμίες, (δ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος αδυναμίας του Ομίλου να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις του κατά τη λήξη τους.

#### (α) Διαδικασίες και μέθοδοι οργάνωσης

Οι κίνδυνοι εμπεριέχονται σε όλες τις τραπεζικές δραστηριότητες και συνεπώς πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τη σύναψη μιας συναλλαγής μέχρι την ολοκλήρωσή της. Ως εκ τούτου, η ευθύνη της διαχείρισης κινδύνων έγκειται πρώτα στις λειτουργικές διευθύνσεις.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Γενικής Τράπεζας είναι υπεύθυνη για: (α) τον καθορισμό και την αξιολόγηση των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για την ανάλυση, αποτίμηση, έγκριση και παρακολούθηση των κινδύνων, (β) την κριτική αξιολόγηση στρατηγικών πολιτικών για τομείς υψηλού κινδύνου, (γ) τη συμμετοχή στην ανεξάρτητη εκτίμηση πιστωτικών κινδύνων διατεταγμένου σχήμα για συναλλαγές που προτείνονται από τις μονάδες πωλήσεων και παρακολούθησης τις από την αρχή μέχρι το τέλος, (δ) την αναγνώριση όλων των κινδύνων του Ομίλου, την παρακολούθηση της καταλληλότητας και συνεπώς των πληροφοριακών συστημάτων διαχείρισης κινδύνων.

Μια συστηματική εξέταση των βασικών θεμάτων διαχείρισης κινδύνων διενεργείται στη διάρκεια των συνελεύσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, κατά τις οποίες συναντώνται τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και οι διευθυντές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή αυτή συνέργησε για να εξετάσει όλα τα σημαντικά στρατηγικά ζητήματα: πολιτικές ανάληψης κινδύνων, μέθοδοι επιμέτρησης, υλικοί και ανθρώπινοι πόροι, αναλύσεις χαρτοφυλακίων και κόστος του κινδύνου, όρια συγκέντρωσης κινδύνων αγοράς και πιστωτικών κινδύνων και διαχείριση κρίσεων.

Όλα τα νέα προϊόντα και οι δραστηριότητες ή τα υπό ανάπτυξη προϊόντα πρέπει να υποβάλλονται στην Επιτροπή Νέων Προϊόντων. Αυτή η Επιτροπή Νέων Προϊόντων έχει στόχο να εξασφαλίζει ότι, πριν από την έναρξη μιας νέας δραστηριότητας ή την κυκλοφορία ενός νέου προϊόντος, όλοι οι συνδεδεμένοι κίνδυνοι γίνονται πλήρως κατανοητοί, επιμετρώνται, εγκρίνονται και υποβάλλονται σε κατάλληλες διαδικασίες και ελέγχους, χρησιμοποιώντας τα κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα και τις διαδικασίες επεξεργασίας.

#### (β) Κίνδυνο αγοράς που συνδέονται με εμπορικές δραστηριότητες

Η οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων αγοράς προσαρμόζεται συνεχώς με στόχο την εναρμόνιση των υφιστάμενων διαδικασιών εντός του Ομίλου και την εξασφάλιση ότι η ομάδα διαχείρισης κινδύνων παραμένει ανεξάρτητη από τις λειτουργικές διευθύνσεις. Κατόπιν πρότασης από το τμήμα αυτό, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου θέτει τα επίπεδα συγκεκριμένου κινδύνου ανά τύπο δραστηριότητας και λαμβάνει τις κυριότερες αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου του Ομίλου.

**(γ) Διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας**

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας παρουσιάζονται λόγω της εμπορικής και περιουσιακής δραστηριότητας (συναλλαγές που σχετίζονται με την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων, εκδόσεις ομολόγων κ.λπ.)

Η γενική αρχή είναι να συγκεκριθούν οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας ώστε να παρακολουθούνται και να ελέγχονται με χρήση των μεθόδων που εφαρμόζονται για τους κίνδυνους αγοράς, και να μειωθούν όσο το δυνατό περισσότερο οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας.

Όπου είναι δυνατό, οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας, είτε μέσω τεχνικών μικρο-αντιστάθμισης (ξεχωριστή αντιστάθμιση για κάθε εμπορική συναλλαγή) είτε μακρο-αντιστάθμισης (αντιστάθμιση χαρτοφυλακίων συναφών εμπορικών συναλλαγών στα πλαίσια του τμήματος διαχείρισης διαθεσίμων).

Οι κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας σε συναλλαγές περιουσιακών στοιχείων αντισταθμίζονται κατά το μέγιστο δυνατό.

Συνεπώς, οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας υφίστανται μόνο στις υπολειπόμενες θέσεις που απομένουν μετά την αντιστάθμιση.

**(i) οργάνωση της διαχείρισης διαρθρωτικών κινδύνων επιτοκίου και ισοτιμίας**

Η ευθύνη για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων έγκαιτα στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ΕΔΕΠ), η οποία υποστηρίζεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Διεύθυνση ΔΕΠ).

Η Επιτροπή ΔΕΠ του Ομίλου, της οποίας προεδρεύει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών: επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων του Ομίλου, θέτει τα όρια για κάθε λειτουργικό φορέα, εξετάζει τις αναφορές που συντάσσει η Διεύθυνση ΔΕΠ για τους κινδύνους αυτούς, επικυρώνει τα προγράμματα αντιστάθμισης που εφαρμόζει η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, που αποτελεί μέρος της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου: θέτει πρότυπα για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων (οργάνωση, μέθοδο παρακολούθησης), επικυρώνει τα μοντέλα που χρησιμοποιούν οι φορείς, συγκεκριμένα, εννοσιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε διαρθρωτικούς κινδύνους, και διενεργεί ελέγχους.

**(ii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου**

Ο διαρθρωτικός κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από υπολειπόμενα ανοίγματα σε θέσεις σταθερού επιτοκίου με μελλοντική λήξη.

**Στόχος του Ομίλου**

Ο πρωταρχικός στόχος του Ομίλου είναι να μειωθεί η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου όσο το δυνατό περισσότερο.

Τυχόν υπολειπόμενη έκθεση σε διαρθρωτικό κίνδυνο επιτοκίου πρέπει να συμφωνεί με τα επίπεδα εναισθησίας για τον Όμιλο όπως αυτά έχουν επικυρωθεί από την ΕΔΕΠ. Αυτή η εναισθησία καθορίζει τη διακύμανση στην καθαρή παρούσα αξία μελλοντικών υπολειπόμενων θέσεων σταθερού επιτοκίου (πλεονάσματα ή ελλείμματα ενεργητικού ή παθητικού) για παράλληλη μεταβολή 1% στην καμπύλη επιτοκίων (δηλαδή, αυτή η εναισθησία δεν έχει σχέση με την εναισθησία των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους). Το όριο για το σύνολο του Ομίλου ορίζεται στα 15 εκ. ΕΥΡΩ.

**Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου επιτοκίου**

Με στόχο την ποσοτικοποίηση της έκθεσης του σε διαρθρωτικούς κινδύνους επιτοκίου, ο Όμιλος κατατάσσει το σύνολο των θέσεων του ενεργητικού και παθητικού που έχουν σταθερό επιτόκιο με μελλοντική λήξη για την εξακρίβωση τυχόν ανοιγμάτων.

Το ενεργητικό και παθητικό αναλύεται γενικά με ανεξάρτητο τρόπο, χωρίς να συμψηφίζονται θέσεις. Η λήξη των θέσεων καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους που διέπουν τις συναλλαγές, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί καταθέσεων και όψεως, πρόφορες αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Αφού ο Όμιλος εξακριβώσει τα ανοίγματα στις θέσεις σταθερού επιτοκίου (πλεονάσμα ή έλλειμμα), υπολογίζει τον κίνδυνο τους (όπως ορίζεται παραπάνω) σε διακυμάνσεις στα επιτόκια. Η τρέχουσα ανάλυση της εναισθησίας αντιστοιχεί σε μια άμεση παράλληλη μεταβολή 1% της καμπύλης των επιτοκίων.

**(iii) διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας**

Οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι ισοτιμίας προκύπτουν από επενδύσεις που έγιναν σε νόμισμα διαφορετικό από το βασικό νόμισμα του Ομίλου (ΕΥΡΩ).

**Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου ισοτιμίας**

Ο Όμιλος ποσοτικοποιεί την έκθεσή του σε διαρθρωτικό κίνδυνο ισοτιμίας αναλύοντας όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα, και προκύπτουν από εμπορικές και περιουσιακές συναλλαγές.

Καθώς οι εμπορικές συναλλαγές αντισταθμίζονται έναντι του κινδύνου ισοτιμίας, η υπολειπόμενη έκθεση του Ομίλου προκύπτει κυρίως από περιουσιακές συναλλαγές.

Η Διεύθυνση των Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου παρακολουθεί τις διαρθρωτικές θέσεις ισοτιμίας.

**(δ) Αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου και ισοτιμίας**

Με στόχο την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων της αγοράς, ο Όμιλος έχει προβεί σε αντισταθμίσεις οι οποίες, σε όρους λογιστικής, αναφέρονται ως αντισταθμίσεις εύλογης αξίας ή αντισταθμίσεις ταμειακών ροών ανάλογα με τους αντισταθμιζόμενους κινδύνους και/ή τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Για να χαρακτηριστούν αυτές οι συναλλαγές ως αντισταθμίσεις για τους σκοπούς λογιστικής των ΔΠΧΠ, ο Όμιλος εκτιμώρει λεπτομερώς αυτές τις αντισταθμιστικές συναλλαγές, προσδιορίζοντας τον καλυπτόμενο κίνδυνο, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης από την αρχή της. Η αποτελεσματικότητα αυτή εξακριβώνεται όταν οι μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του αντισταθμιζόμενου μέσου συμψηφίζονται σχεδόν εξολοκλήρου από μεταβολές στην εύλογη αξία ή τις ταμειακές ροές του μέσου αντιστάθμισης - με την αναμενόμενη αναλογία μεταξύ των δύο μεταβολών στην εύλογη αξία να είναι μεταξύ 80%-125%. Η αποτελεσματικότητα μετριέται κάθε τρίμηνο σε μελλοντική και αναδρομική βάση. Εάν η αποτελεσματικότητα βρίσκεται εκτός της κλίμακας που προσδιορίστηκε παραπάνω, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται. Ωστόσο, ενδέχεται οι οικονομικές αντισταθμίσεις να συνεχίσουν να εφαρμόζονται, ανεξάρτητα από τη λογιστική επεξεργασία των ΔΠΧΠ.

**(i) αντιστάθμιση εύλογης αξίας**

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και με στόχο να αντισταθμίσουν το ενεργητικό και παθητικό σταθερού επιτοκίου έναντι διακυμάνσεων στα μακροπρόθεσμα επιτόκια (ουσιαστικά δάνεια/δανειακές υποχρεώσεις, εκδόσεις τίτλων και τίτλοι σταθερού επιτοκίου), ο Όμιλος χρησιμοποιεί αντισταθμίσεις εύλογης αξίας κυρίως με τη μορφή συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων.

Η μελλοντική αποτελεσματικότητα αποτιμάται μέσω μιας ανάλυσης εναισθησίας με βάση τις πιθανές τάσεις της αγοράς ορισμένων στοιχείων των αντισταθμιζόμενων και αντισταθμιστικών μέσων.

Η αναδρομική αποτελεσματικότητα εκτιμάται αναδρομικά με σύγκριση των μεταβολών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου.

**(ii) αντιστάθμιση ταμειακών ροών**

Οι αντισταθμίσεις ταμειακών ροών σε επιτόκια χρησιμοποιούνται για να αντισταθμιστεί ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

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

**(ε) Κίνδυνος ρευστότητας**

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας καλύπτει όλους τους τομείς επιχειρηματικής δράσης της Γενικής Τράπεζας, από διαπραγματικές συναλλαγές έως διαρθρωτικές συναλλαγές (εμπορικές ή περιουσιακές συναλλαγές).

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεση σε αυτό τον κίνδυνο χρησιμοποιώντας ένα σύστημα που έχει σχεδιαστεί για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό κανονικές καθημερινές συνθήκες.

**(i) οργάνωση της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας**

Η Διεύθυνση ΔΕΠ διαχειρίζεται τη ρευστότητα για το σύνολο του Ομίλου, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Η Επιτροπή ΔΕΠ του Ομίλου, της οποίας προεδρεύει η Γενική Διεύθυνση και στην οποία συμμετέχουν μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών: (α) επικυρώνει τις βασικές αρχές για την οργάνωση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου, (β) εξετάζει τις αναφορές για τον κίνδυνο ρευστότητας που παρέχει το Τμήμα ΔΕΠ, (γ) μελετάει σενάρια κρίσης ρευστότητας, (δ) επικυρώνει τα χρηματοδοτικά προγράμματα του Ομίλου.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, η οποία ανήκει στη Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου (α) καθορίζει τα πρότυπα για τη διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας, (β) συγκεκριμένα, εννοσιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους ρευστότητας, (γ) καθορίζει τα χρηματοοικονομικά προγράμματα του Ομίλου.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει την ευθύνη διαχείρισης της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας (για διάστημα μικρότερο του ενός έτους).

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

Ο στόχος του Ομίλου είναι η χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του με τις καλύτερες δυνατές τιμές υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας, και η εξασφάλιση ότι μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε περίπτωση κρίσης.

Οι βασικές αρχές της διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου είναι οι εξής: (α) κεντρική διαχείριση της ρευστότητας στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό, (β) διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης, τόσο από πλευράς γεωγραφικών περιοχών όσο και τομέων δραστηριότητας, (γ) διαχείριση της βραχυπρόθεσμης ρευστότητας σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο, έκδοση χρηματοοικονομικών μέσων για την επίτευξη του στόχου του δείκτη κεφαλαιακής φερεγγυότητας.

Μείωση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας

Το σύστημα διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου αξιολογεί τις χρηματοδοτικές απαιτήσεις του Ομίλου με βάση προβλέψεις προϋπολογισμού με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων χρηματοδοτικών λύσεων.

Η ανάλυση κινδύνου διενεργείται με χρήση αναφορών που καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού κατά νόμισμα και εναπομείνουσα διάρκεια. Η λήξη της θέσης του εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, υποθέσεις συμπεριφοράς πελατών (λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόοδος αποπληρωμής, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα κονδύλια (κυρίως καθαρή θέση).

**(ς) Πιστωτικός κίνδυνος**

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

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

**(1) Εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου**

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

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

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

**(2) Έλεγχος ορίων κινδύνου και πολιτικές μετριασμού**

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

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

Ορισμένοι άλλοι έλεγχοι και πολιτικές μετριασμού του κινδύνου παρουσιάζονται παρακάτω :

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

- Υποθήκες επί κατοικιών
- Υποθήκες – προσημειώσεις σε επαγγελματική στέγη και ενεργήσια αποθεμάτων και άλλων Απαιτήσεων.
- Ενεργήσια χρηματοοικονομικών στοιχείων όπως ομολογίες και μετοχές.

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

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

**(3) Πολιτικές απομείωσης και προβλέψεις**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου - στοιχεία εκτός Ισολογισμού :

<b>Εγγυητικές επιστολές</b>	<b>829.341</b>	<b>726.686</b>
<b>Ενέργειες πιστώσεις και άλλες πιστωτικές υποχρεώσεις</b>	-	-

Η Έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο τιμών αγοράς είναι αμελητέα.

### ζ.2 Λάνα και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

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

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

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

#### Προβλέψεις για απομείωση δανείων ανά κατηγορία πελατών

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

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

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

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

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

## ζ.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

**Διαβαθμίσεις**

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επενδυτική διαβάθμιση
3. Επισφαλής

**Σύνολο**

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007								
Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική				
€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	<b>Πιστωτικές Κάρτες</b>	<b>Στεγαστικά</b>	<b>Καταναλωτικά</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Μεγάλες επιχειρήσεις</b>	<b>Μικρομεσαίες επιχειρήσεις</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο δανείων &amp; απαιτήσεων κατά πελατών</b>
	136.074	817.124	230.724	291.775	-	-	-	1.475.697
	-	-	-	-	545.468	592.366	63.959	1.201.793
	-	-	-	-	8.954	8.200	59	17.213
	<b>136.074</b>	<b>817.124</b>	<b>230.724</b>	<b>291.775</b>	<b>554.422</b>	<b>600.566</b>	<b>64.018</b>	<b>2.694.703</b>

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

**Διαβαθμίσεις**

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επενδυτική διαβάθμιση
3. Επισφαλής

**Σύνολο**

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006								
Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική				
€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	<b>Πιστωτικές Κάρτες</b>	<b>Στεγαστικά</b>	<b>Καταναλωτικά</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Μεγάλες επιχειρήσεις</b>	<b>Μικρομεσαίες επιχειρήσεις</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο δανείων &amp; απαιτήσεων κατά πελατών</b>
	153.247	676.211	219.890	231.893	-	-	-	1.281.241
	-	-	-	-	485.860	457.495	99.585	1.042.940
	-	-	-	-	6.863	10.623	-	17.486
	<b>153.247</b>	<b>676.211</b>	<b>219.890</b>	<b>231.893</b>	<b>492.723</b>	<b>468.118</b>	<b>99.585</b>	<b>2.341.667</b>

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

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

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007								
Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική				
€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	<b>Πιστωτικές Κάρτες</b>	<b>Στεγαστικά</b>	<b>Καταναλωτικά</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Μεγάλες επιχειρήσεις</b>	<b>Μικρομεσαίες επιχειρήσεις</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο δανείων &amp; απαιτήσεων κατά πελατών</b>
	21.120	99.331	36.926	14.678	2.494	19.119	-	193.668
	7.050	35.119	17.847	11.741	5.287	11.675	-	88.719
	3.536	20.965	10.918	8.736	52	14.911	-	59.118
	<b>31.706</b>	<b>155.415</b>	<b>65.691</b>	<b>35.155</b>	<b>7.833</b>	<b>45.705</b>	<b>-</b>	<b>341.505</b>

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

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006								
Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική				
€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	<b>Πιστωτικές Κάρτες</b>	<b>Στεγαστικά</b>	<b>Καταναλωτικά</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Μεγάλες επιχειρήσεις</b>	<b>Μικρομεσαίες επιχειρήσεις</b>	<b>Λοιπά</b>	<b>Σύνολο δανείων &amp; απαιτήσεων κατά πελατών</b>
	21.796	98.213	39.434	26.013	1.366	31.511	19.563	237.896
	5.873	32.951	19.342	10.727	3.818	9.838	6.190	88.739
	2.734	14.385	8.962	5.625	-	6.893	3.100	41.699
	<b>30.403</b>	<b>145.549</b>	<b>67.738</b>	<b>42.365</b>	<b>5.184</b>	<b>48.242</b>	<b>28.853</b>	<b>368.334</b>

## ζ.2.3 Πιστωτικοί τίτλοι, έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα

**Πιστοληπτική διαβάθμιση**

- A  
A-  
BBB+  
Μη διαβαθμισμένα  
**Σύνολο**

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007		
€ '000	€ '000	€ '000
<b>Ομόλογα</b>	<b>Χρεόγραφα</b>	<b>Σύνολο</b>
318.260	-	318.260
2.988	-	2.988
6.333	-	6.333
-	5.284	5.284
<b>327.581</b>	<b>5.284</b>	<b>332.865</b>

**Πιστοληπτική διαβάθμιση**

- A  
A-  
AAA  
BBB  
BBB+  
Μη διαβαθμισμένα  
**Total**

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
€ '000	€ '000	€ '000
<b>Ομόλογα</b>	<b>Χρεόγραφα</b>	<b>Σύνολο</b>
318.694	-	318.694
2.008	-	2.008
7	-	7
11	-	11
4.784	-	4.784
30.391	5.356	35.747
<b>355.895</b>	<b>5.356</b>	<b>361.251</b>

## 2.4 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών περιοριστικών στοιχείων με έκθεση πιστωτικού κινδύνου

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

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

## 5. Εκτιμήσεις και κρίσεις

Τα ποσά που συμπεριλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου επηρεάζονται από εκτιμήσεις και υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις και η κρίση που εξασκείται επανεξετάζονται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην προηγούμενη πείρα και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και εκτιμήσεων μελλοντικών γεγονότων τα οποία θεωρούνται εύλογα υπό τις παρούσες συνθήκες.

## (α) Απομείωση δανείων και προκαταβολών

Ο Όμιλος εξετάζει κάθε τρίμηνο το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων. Για το προσδιορισμό της επέλουσας ζημίας από απομείωση των δανείων η οποία θα επηρεάσει τα αποτελέσματα, ο Όμιλος εξασκεί κρίση αναφορικά με την ύπαρξη οποιονδήποτε παρατηρήσιμων δεδομένων που υποδεικνύουν ότι υφίσταται μείωση στο ποσό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που θα εισπράχθουν από τα υφιστάμενα δάνεια.

Οι προβλέψεις σε ατομικό (μεμονωμένο) επίπεδο σχετίζονται με δάνεια τα οποία εξετάζονται για απομείωση ξεχωριστά και ο σχετικός υπολογισμός βασίζεται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών η Διοίκηση αξιολογεί τη χρηματοοικονομική θέση του πελάτη και τον ποσόν που θα εισπράχθουν από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων (π.χ. προσημειώσεις, υποθήκες) και των εγγυήσεων.

Οι προβλέψεις για ζημίες σε συνολικές θέσεις λαμβάνουν υπόψη παράγοντες όπως η πιστοληπτική αξιολόγηση, το μέγεθος του χαρτοφυλακίου κλπ. Για την εκτίμηση της απαραίτητης πρόβλεψης διενεργούνται υποθέσεις (μοντέλα και παράμετροι) που προσαρμόζονται βάσει της εμπειρίας και της επικρατούσας χρηματοοικονομικής συγκυρίας.

Η κριβεία των προβλέψεων εξαρτάται από την ποιότητα της εκτίμησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε ατομικό και συγκεντρωτικό επίπεδο. Μολονότι οι προαναφερόμενες εκτιμήσεις εμπεριέχουν την εξάσκηση υποκειμενικής κρίσης η Διοίκηση θεωρεί ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι επαρκώς τεκμηριωμένες.

## (β) Εύλογη αξία παραγώγων (και ενσωματωμένων παραγώγων)

Η εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται με χρήση τεχνικών αποτίμησης. Στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό στην αποτίμηση χρησιμοποιούνται μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα.

## (γ) Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος με βάση την ελληνική φορολογική νομοθεσία.

Ο υπολογισμός του εξόδου από το φόρο εισοδήματος απαιτεί την εξάσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου υπάρχουν πολλές συναλλαγές για τις οποίες η τελική εκτίμηση του φόρου δεν είναι βέβαιη. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει λάβει υπόψη της το φόρο εισοδήματος που ενδέχεται να προκύψει στο πλαίσιο ενός μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Σε περίπτωση που το τελικό ποσό φόρου που θα βεβαιωθεί διαφέρει από το ποσό της εκτίμησης, η διαφορά ενδέχεται να επηρεάσει το έξοδο του φόρου στην περίοδο που θα βεβαιωθεί ή ενδέχεται να μειώσει το ενδεχόμενο στοιχείο ενεργητικού που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημία που μεταφέρεται για συμψηφισμό στο μέλλον.

## 6. Καθαρά έσοδα από τόκους

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

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

## 7. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

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

## (β) Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

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

## 8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

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

## 9. Λειτουργικά έξοδα

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

## 10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

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

Το προσωπικό του Ομίλου έχει τη δυνατότητα να συμμετάσχει στο σχήμα πληρωμών με μετοχές που υποστηρίζεται από τη Societe Generale (SG). Συνοπτικά το σχήμα είναι ως εξής:

- Το προσωπικό μπορεί να αγοράσει μετοχές της SG με έκπτωση 20% επί της τιμής της μετοχής κατά την ημερομηνία ανακούφισης.

- Η συμμετοχή ανά υπάλληλο είναι μέχρι EUR 20.000

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

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

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

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

## 11. Φόρος εισοδήματος

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€ '000	€ '000
Τρέχον φόρος εισοδήματος	(5.268)	(5.747)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(334)	(510)
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>(5.602)</b>	<b>(6.257)</b>

Περισσότερη πληροφόρηση σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία παρουσιάζεται στην σημείωση 30. Ο φόρος πάνω στα προ φόρων κέρδη του Ομίλου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε αν είχε χρησιμοποιηθεί ο βασικός φορολογικός συντελεστής ως εξής :

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

Οι θυγατρικές του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά ως εξής :

- Γενική Τράπεζα της Ελλάδος έως και το 2004.
- Γενική Καρτών και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε. έως και το 2005.
- Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Α.Ε. έως και το 2002.
- Γενική Ασφαλιστική Πρακτόρευση έως και το 2002.
- Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης έως και το 2002.
- Η GBG FINACE PLC (φορολογικός κίτοκος Μεγ.Βρετανίας) παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη από το 2001 έως και το 2007.
- § Η AXEΠΕΥ που συγχρονιήθηκε με την Τράπεζα το 2004, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2004.
- § Η ΓΛΙΟΓΝΩΜΩΝ Α.Ε., που έχει εκκαθαριστεί, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2001.
- § Η ΓΕΝΑΠ Α.Ε. που είναι υπό εκκαθάριση έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2001.

Λόγω του γεγονότος ότι ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να απορρίψει ορισμένες δαπάνες, είναι πιθανό να καταλογιστούν πρόσθετοι φόροι. Εκτιμάται ότι αυτοί οι φόροι δεν πρόκειται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

## 12. Κέρδη ανά μετοχή

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

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

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

## 13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

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

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

## 14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

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

## 15. Απαιτήσεις από τράπεζες

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

Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

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

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

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

Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

Εκ των οποίων ενεχυρωσμένα για σκοπούς ρευστότητας από την Τράπεζα της Ελλάδος  
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γερós  
Η κίνηση των επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση συνοψίζεται ως εξής:

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

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

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

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

Η ΓΕΝΑΠ Α.Ε. έχει ενοποιηθεί με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και έχει ενσωματωθεί στις Επενδύσεις σε συγγενείς στη γραμμή του Ισολογισμού, δεδομένου ότι τα ποσά της ΓΕΝΑΠ δεν είναι σημαντικά, η εταιρεία δεν έχει καμία εμπορική δραστηριότητα και έχει τεθεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης.

## 20. Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις

	Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών € '000	Λοιπά € '000	Σύνολο Αυλών Περιουσιακών Στοιχείων € '000
<b>Τρέχον Κόστος</b>			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.647	11.152	39.799
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	2.971	16	2.987
Διαθέσεις - Διαγραφές	(3)	-	(3)
<b>Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>31.615</b>	<b>11.168</b>	<b>42.783</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	25.704	1.291	26.995
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.821	1.112	2.933
<b>Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>27.525</b>	<b>2.403</b>	<b>29.928</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>4.090</b>	<b>8.765</b>	<b>12.855</b>
<b>Τρέχον Κόστος</b>			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	31.615	11.168	42.783
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	1.824	-	1.824
Διαθέσεις - Διαγραφές	(150)	-	(150)
<b>Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>33.289</b>	<b>11.168</b>	<b>44.457</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	27.525	2.403	29.928
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(68)	-	(68)
Αποσβέσεις	2.063	1.095	3.158
<b>Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>29.520</b>	<b>3.498</b>	<b>33.018</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>3.769</b>	<b>7.670</b>	<b>11.439</b>

## 21. Ενόσμητες Ακινήτοποιήσεις

	Οικόπεδα, κτήρια, βελτιώσεις μειθίων € '000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτηρίων € '000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα € '000	Εξοπλισμός υπολογιστών € '000	Υπό κατασκευή € '000	Σύνολο Ενόσμητων Ακινήτοποιή- σεων € '000
<b>Τρέχον Κόστος</b>						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2006	127.889	7.555	19.096	31.477	4.625	190.642
Μεταφορές	5.215	-	2.131	154	(7.500)	0
Προσθήκες	2.071	-	1.427	3.723	11.462	18.683
Διαθέσεις - Διαγραφές	(825)	-	(1.243)	(2.633)	-	(4.701)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>134.350</b>	<b>7.555</b>	<b>21.411</b>	<b>32.721</b>	<b>8.587</b>	<b>204.624</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2006	28.494	428	12.550	24.427	-	65.899
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(183)	-	(996)	(2.515)	-	(3.694)
Αποσβέσεις	6.040	169	1.936	2.696	-	10.841
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>34.351</b>	<b>597</b>	<b>13.490</b>	<b>24.608</b>	<b>-</b>	<b>73.046</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>99.999</b>	<b>6.958</b>	<b>7.921</b>	<b>8.113</b>	<b>8.587</b>	<b>131.578</b>
<b>Τρέχον Κόστος</b>						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2007	134.350	7.555	21.411	32.721	8.587	204.624
Μεταφορές	5.209	-	819	115	(5.807)	336
Προσθήκες	765	-	551	1.176	3.235	5.727
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.028)	-	(1.576)	(4.788)	(5)	(7.397)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>139.296</b>	<b>7.555</b>	<b>21.205</b>	<b>29.224</b>	<b>6.010</b>	<b>203.290</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2007	34.351	597	13.490	24.608	-	73.046
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(167)	-	(1.206)	(4.760)	-	(6.133)
Αποσβέσεις	6.279	169	1.811	2.569	-	10.828
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>40.463</b>	<b>766</b>	<b>14.095</b>	<b>22.417</b>	<b>-</b>	<b>77.741</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>98.833</b>	<b>6.789</b>	<b>7.110</b>	<b>6.807</b>	<b>6.010</b>	<b>125.549</b>

## 22. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

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

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

## Στοιχεία ενεργητικού από πλειστηριασμούς

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

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

## 23. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

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

## 24. Υποχρεώσεις σε πελάτες

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

## 25. Δάνειο Μειωμένης Εξασφάλισης

Η Τράπεζα εξέδωσε στις 18 Δεκεμβρίου 2006 ένα δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ποσού 125 εκ. ευρώ. Το ομολογιακό δάνειο τοποθετήθηκε 100 % στη Societe Generale. Η διάρκεια του δανείου είναι 10 χρόνια με σταθερό επιτόκιο 4.46% για τα πρώτα 5 χρόνια και με κομινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

## 26. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

## Προβλέψεις για εκκρεμείς νομικής φύσεως

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

## Λοιπές Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως

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

## 27. Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού

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

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

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

Η πρόβλεψη για την εράπια αποζημίωση προσωπικού για την αφιέρωση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Ο Όμιλος χειρίζεται ως θεμελιωμένες όλες τις παροχές προς τους υπαλλήλους που έχουν συμπληρώσει 15 και περισσότερα έτη υπηρεσίας.

## Δημογραφικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές

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

## 28. Λοιπές υποχρεώσεις

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

## Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

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

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

## 29. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις &amp; υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του συνόλου των προσωρινών διαφορών σύμφωνα με τη μέθοδο υποχρέωσης με χρήση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή 25%.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος είναι ως εξής:

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

## Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος από :

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

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

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

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

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

## Μετοχικό κεφάλαιο

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

## 31. Γεωγραφική συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού

Σε ότι αφορά τον κίνδυνο γεωγραφικής συγκέντρωσης, ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Για ενημερωτικούς σκοπούς, η Ελλάδα ως σύνολο θεωρείται ως μία γεωγραφική περιοχή.

## 32. Λεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθωτή) από ενόικια σχετίζονται με κτήρια και μεταφορικά μέσα που χρησιμοποιεί για τις λειτουργικές του ανάγκες. Η διάρκεια των μισθώσεων είναι 9 με 12 έτη με δικαίωμα ανανέωσης ή επέκτασης της διάρκειας με τη συμφωνία και τον δόο μερών. Τα μισθώματα συνήθως αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση με το δείκτη τιμών καταναλωτή. Η πολιτική του Ομίλου είναι να ανανεώνει αυτές τις μισθώσεις.

Οι μελλοντικές ελάφυνσεις καταβολής μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
	Επιπλ. εξοπλισμός Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλ. εξοπλισμός Οικόπεδα και κτήρια
	αυτοκίνητα οχήματα	αυτοκίνητα οχήματα
- όχι πέρα από ένα έτος	8.788	8.099
- πέρα από ένα έτος αλλά όχι πέρα από πέντε έτη	28.778	26.561
- πέρα από πέντε έτη	14.361	16.563
<b>Σύνολο</b>	<b>51.927</b>	<b>51.223</b>
	575	505

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

## 33. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:		
Εγγυήσεις		
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας	565.664	368.917
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου	263.678	357.769
Ενέγγυες πιστώσεις	9.836	12.044
	<b>839.178</b>	<b>738.730</b>
Λεσμεύσεις:		
Δαπάνες κεφαλαίου	15.267	21.065

## Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, καθώς και υποχρεώσεις με πολύ μικρή πιθανότητα επέλευσης

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

## Φορολογικά ζητήματα

Βλ. σημείωση 11 σχετικά με το φόρο εισοδήματος

## Ζητήματα κοινωνικής ασφάλισης

Οι εργαζόμενοι της Γενικής Τράπεζας είναι ασφαλισμένοι στο ΙΚΑ (κεντρικό ασφαλιστικό φορέα) και συνεπώς, οι διατάξεις του Νόμου 3371/2005 σχετικά με τη μεταφορά των εργαζομένων στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ δεν θα έχουν επίδραση στον Όμιλο. Οι εργαζόμενοι της Τράπεζας ανυποχρεωμένοι με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να απορραστήσουν τη διάλυση και μεταφορά του ταμείου τους στο ΙΚΑ - ΕΤΕΑΜ - ΕΤΑΤ. Το αποτέλεσμα των πληρωτέων εισφορών από την Τράπεζα σε μελλοντικές περιόδους ή άλλη επίδραση από την εισαγωγή του Νόμου 3371/2005 δεν μπορεί να εκτιμηθεί.

## 34. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Λειτουργικοί τομείς

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

Λειτουργικοί τομείς που ικανοποιούν τα ποσοτικά όρια που ορίζει το ΔΠΧΠ 8 παρουσιάζονται ξεχωριστά. Λοιποί τομείς κάτω από τα όρια έχουν παρουσιαστεί αθροιστικά. Η Διοίκηση κυρίως στηρίζεται στα καθαρά έσοδα τόκων, και όχι στα μικτά ποσά εσόδων και εξόδων στη διαχείριση των επιχειρηματικών τομέων του Ομίλου. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8.13 & 8.23, μόνο τα καθαρά ποσά παρουσιάζονται. Οι επιχειρηματικοί τομείς εισπράττονται και καταβάλλουν τόκους από την υπηρεσία. Η μόνη υποχρέωση της Τράπεζας ανυποχρεωτικά με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να απορραστήσουν τη διάλυση και μεταφορά του ταμείου τους στο ΙΚΑ - ΕΤΕΑΜ - ΕΤΑΤ. Το αποτέλεσμα των πληρωτέων εισφορών από την Τράπεζα σε μελλοντικές περιόδους ή άλλη επίδραση από την εισαγωγή του Νόμου 3371/2005 δεν μπορεί να εκτιμηθεί.

Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος αποτελείται από τους ακόλουθους έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

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

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

	Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2007						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική €' 000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων €' 000	Διανική Τραπεζική €' 000	Διαχείριση Διαθεσίμων €' 000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής €' 000	Λοιποί Τομείς €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα							
Καθαρά έσοδα από τόκους	14.301	19.699	84.641	4.121	134	9.351	132.247
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.854	5.551	17.458	-	5.196	2	33.061
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	723	31	4.909	5.663
<b>Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα</b>	<b>19.155</b>	<b>25.250</b>	<b>102.099</b>	<b>4.844</b>	<b>5.361</b>	<b>14.262</b>	<b>170.971</b>
<b>Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα</b>	<b>6.553</b>	<b>(10.402)</b>	<b>(52.872)</b>	<b>3.280</b>	<b>3.016</b>	<b>12.397</b>	<b>(38.028)</b>
Φόρος εισοδήματος							(5.602)
<b>Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους</b>							<b>(43.630)</b>
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	862.074	675.629	1.868.623	-	-	176.676	<b>3.583.002</b>
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	349.650	200.576	2.157.907	-	-	45.438	<b>2.753.571</b>
Αποσβέσεις	(380)	(1.990)	(9.778)	(128)	(199)	(1.511)	<b>(13.986)</b>

	Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική €' 000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων €' 000	Διανική Τραπεζική €' 000	Διαχείριση Διαθεσίμων €' 000	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής €' 000	Λοιποί Τομείς €' 000	Σύνολο €' 000
Έσοδα							
Καθαρά έσοδα από τόκους	12.739	17.245	88.308	4.263	153	10.423	133.131
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.876	5.086	18.360	-	4.062	-	32.384
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	643	31	2.265	2.939
<b>Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα</b>	<b>17.615</b>	<b>22.331</b>	<b>106.668</b>	<b>4.906</b>	<b>4.246</b>	<b>12.688</b>	<b>168.454</b>
<b>Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα</b>	<b>(12.353)</b>	<b>(20.783)</b>	<b>(59.639)</b>	<b>3.313</b>	<b>2.213</b>	<b>14.666</b>	<b>(72.583)</b>
Φόρος εισοδήματος							(6.257)
<b>Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους</b>							<b>(78.840)</b>
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	840.647	632.040	1.630.423	-	-	133.082	<b>3.236.192</b>
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	622.013	232.457	1.749.960	-	-	27.178	<b>2.631.608</b>
Αποσβέσεις	(443)	(2.097)	(10.520)	(107)	(282)	(325)	<b>(13.774)</b>

## 35. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

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

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

## 36. Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

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

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

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

## 37. Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

	Περίοδος 31 Δεκεμβρίου 2007					
	έως 1 μήνα €' 000	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000	Σύνολο €' 000
<b>Ενεργητικό</b>						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.406	-	-	-	-	128.406
Απαιτήσεις από τράπεζες	284.294	29.505	6.943	-	22	320.764
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	256	68	100	2.666	11.023	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.420.813	66.284	220.604	968.695	1.207.385	3.883.781
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	4.046	4.160	17.243	97.699	342.339	465.487
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	743	743
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	11.439	11.439
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	125.549	125.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	3.130	37.761	17.332	58.223
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48.146	-	-	-	-	48.146
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>1.885.961</b>	<b>100.017</b>	<b>248.020</b>	<b>1.106.821</b>	<b>1.715.832</b>	<b>5.056.651</b>
<b>Παθητικό</b>						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	433.012	44.361	99.673	-	492.151	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.229.219	414.223	110.051	78	-	2.753.571
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	256	11	30	502	132	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	5.776	141.725	-	147.501
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	-	-	617	7.152	12.897	20.666
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	5.026	-	5.026
Λοιπές Υποχρεώσεις	59.768	-	-	-	-	59.768
<b>Σύνολο παθητικού</b>	<b>2.722.285</b>	<b>458.595</b>	<b>216.147</b>	<b>154.483</b>	<b>505.180</b>	<b>4.056.660</b>
<b>Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας</b>	<b>(836.294)</b>	<b>(358.578)</b>	<b>31.873</b>	<b>952.338</b>	<b>1.210.652</b>	

## 37. Λήξη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (συνέχεια)

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

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

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

## 38. Ομηγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν ομηγενή γεγονότα.

## 39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

## Μητρική εταιρεία και τελικοί φορείς άσκησης ελέγχου

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

## Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

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

## Συναλλαγές με μέλη της διοίκησης

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

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

## 40. Δείκτες επάρκειας και ρευστότητας

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

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

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

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

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

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

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

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

## 41. Αλλαγές κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

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

## 42. Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ως εξής:

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

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

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου & Φορολογίας

ΤΡΥΦΩΝ Ι.ΚΟΥΤΑΛΙΔΗΣ

PATRICK COUSTE

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ.ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Δ.ΔΑΛΙΑΝΗΣ