



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΡΑΠΕΖΑΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

Πίνακας περιεχομένων των οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση		Σημείωση	
	Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών	20	Ασώματες ακινητοποιήσεις
	Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως	21	Ενσώματες Ακινητοποιήσεις
	Ισολογισμός	22	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
	Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	23	Υποχρεώσεις σε τράπεζες
	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	Λήξη 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 Οικονομικές Καταστάσεις της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» Α.Ε. (η «Τράπεζα»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007 και τις 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 ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του 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 της Τράπεζας. 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 Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της 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 για τις χρήσεις 2005 2006 και 2007 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και συνεπώς δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte.

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

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως

	<u>Σημείωση</u>	<u>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
		<u>€' 000</u>	<u>€' 000</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		240.364	203.340
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(111.664)	(73.438)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	128.700	129.902
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		37.364	34.362
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(3.911)	(1.996)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	33.453	32.366
Έσοδα από μερίσματα		275	79
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	598	(1.417)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		2.052	2.549
Μικτά λειτουργικά έσοδα		165.078	163.479
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	4	(41.337)	(75.020)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους		1.945	3.966
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(95.419)	(95.768)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(54.946)	(56.839)
Αποσβέσεις	9, 20, 21	(13.579)	(13.420)
Λειτουργικά έξοδα		(203.336)	(237.081)
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους		(38.258)	(73.602)
Φόρος εισοδήματος	11	(2.101)	(5.764)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους		(40.359)	(79.366)
Κέρδη (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		(40.359)	(79.366)
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή (σε ευρώ)			
- Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	12	(0,51)	(1,12)

Ισολογισμός

	Σημείωση	Υπόλοιπο	
		31 Δεκεμβρίου	
		2007	2006
		€' 000	€' 000
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	13	128.391	98.194
Απαιτήσεις από τράπεζες	15	320.681	180.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	16	14.113	12.027
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4	3.291.883	2.940.553
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	17	332.865	361.251
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	18	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	20	11.278	12.557
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21	123.913	130.045
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	29	56.406	56.405
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	42.169	31.079
Σύνολο Ενεργητικού		4.335.058	3.836.246
Παθητικό			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	23	1.069.197	853.419
Υποχρεώσεις σε πελάτες	24	2.757.851	2.644.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	16	931	6.008
Δάνεια μειώμενης εξασφάλισης	25	125.201	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	27	20.431	20.391
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	26	4.802	9.289
Λοιπές υποχρεώσεις	28	54.421	46.732
Σύνολο υποχρεώσεων		4.032.834	3.705.483
Καθαρή Θέση			
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		(31.799)	(268.755)
Σύνολο καθαρής θέσης		302.224	130.763
Σύνολο Παθητικού και καθαρής θέσης		4.335.058	3.836.246

Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας € '000	Τακτικό Αποθεματικό € '000	Αφορολόγητα αποθεματικά € '000	Κέρδη εις νέον € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο της 01.01.2006	336.898	62.620	161	5.477	14.961	(210.168)	-	209.949
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(70)	-	-	-	-	(70)
Αναβαλλόμενη φορολογία από αποτίμηση χαρτοφυλακίου	-	-	54	-	-	-	-	54
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	-	-	533	-	-	-	-	533
Ανακύκλωση στην ΚΑΧ	-	-	(337)	-	-	-	-	(337)
Μεταφορά	-	-	-	-	(14.957)	14.957	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(79.366)	-	(79.366)
Υπόλοιπο 31.12.2006	336.898	62.620	341	5.477	4	(274.577)	-	130.763

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	Μετοχικό Κεφάλαιο € '000	Υπερ το άρτιο € '000	Αποθεματικά εύλογης αξίας €'000	Τακτικό Αποθεματικό €'000	Αφορολόγητα αποθεματικά €'000	Κέρδη εις νέον €'000	Ίδιες μετοχές €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο της 01.01.2007	336.898	62.620	341	5.477	4	(274.577)	-	130.763
Αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	2.766	-	-	-	-	2.766
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.228	152.700	-	-	-	-	-	208.928
Χρηματοδότηση αγοράς μετοχών προσωπικού	-	-	-	-	-	126	-	126
Συμψηφισμός ζημιών με μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών (σημείωση 30)	(274.423)	-	-	-	-	274.423	-	-
Ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	(40.359)	-	(40.359)
Υπόλοιπο στις 31.12.2007	118.703	215.320	3.107	5.477	4	(40.387)	-	302.224

Κατάσταση ταμειακών ροών	Σημείωση	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
		2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημιές μετά από φόρους		(40.359)	(79.366)
<i>Προσαρμογή ζημιών μετά από φόρους για:</i>			
<i>Αποσβέσεις ενσώματων παγίων</i>	9, 21	10.573	10.627
<i>Αποσβέσεις αύλων παγίων</i>	9, 20	3.006	2.793
<i>Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις</i>	4	41.337	76.502
<i>Προβλέψεις ωφελημάτων προσωπικού</i>	27	40	(206)
<i>Λοιπές προβλέψεις</i>	26	(1.945)	(8.305)
<i>Αναβαλλόμενο φορολογικό αποτέλεσμα</i>	11	-	1.294
Μερίσματα από θυγατρικές		(216)	-
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων		(59)	-
Χρηματοδότηση αγοράς μετοχών προσωπικού		126	-
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις		(552)	727
Κέρδη (ζημιές) από πωλήσεις παγίων		(32)	(98)
Συναλλαγματικό κέρδος (ζημιά) από αποτίμηση διαθεσίμων		(42)	(14)
		11.877	3.954
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
<i>Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</i>		(18.223)	(12.160)
<i>Παράγωγα</i>		(7.162)	(1.467)
<i>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</i>		(392.666)	(362.570)
<i>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού</i>		(13.633)	26.621
Καθαρή αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες			
<i>Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα</i>		215.778	229.867
<i>Υποχρεώσεις σε πελάτες</i>		113.407	173.575
<i>Λοιπές υποχρεώσεις</i>		9.790	(3.585)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	11	(2.101)	(5.676)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες μετά από φόρους		(82.933)	48.559
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		(115.414)	(245.541)
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	21	(5.388)	(17.228)
Αγορές αύλων παγίων στοιχείων	20	(1.727)	(2.274)
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές επιχ/σεις		-	(3.879)
Πωλήσεις / προϊόν εκκαθάρισης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		-	239
Μερίσματα εισπραχθέντα από θυγατρικές		216	-
Μερίσματα εισπραχθέντα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων		59	-
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		127.173	89.200
Πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		975	907
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		5.894	(178.576)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
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)
Προϊόν από πώληση ιδίων μετοχών		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		208.928	25.000
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		42	14
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών		131.931	(105.003)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	14	230.949	335.952
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	14	362.880	230.949

1. Γενικές Πληροφορίες

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενσωματωμένες 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 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 οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ. Οι 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 ενεργειών από τη Διοίκηση, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που εμπιρεύουν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή οι τομείς όπου οι παράδοχές και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, επιστημονούνται στη Σημείωση 5.

Το νόμισμα για την παρουσίαση της Τράπεζας είναι το Ευρώ (€). Τα μεγέθη παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η εφαρμογή των τροποποιήσεων και διερμηνιών που αναφέρονται παρακάτω δεν επέφερε ουσιαστικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές της Τράπεζας:

ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοδοτική μέσα : Γνωστοποιήσεις" και συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΑΠ 1, "Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων", εισάγει νέες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και δεν ασκεί καμία επίδραση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της τράπεζας.

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 της τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση" απαιτεί την απομείωση των αναγνωρισμένων ζημιών σε μία ενδιάμεση περίοδο, που έχουν προκύψει από υπεραξία, αλλά και την ανάκτηση ζημιών που έχουν προκύψει από επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμές κόστους, σε επίσημη ημερομηνία ισολογισμού. Το πρότυπο αυτό δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της τράπεζας.

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 προψήφησης μετοχών της μητρικής εταιρείας), πρέπει να λογιστικοποιούνται 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 της τράπεζας.

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 η και μετά την 1 Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν είναι δεν είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

ΔΠΧΠ 4 "Ασφαλιστήρια Συμβόλαια" .

ΕΔΔΠΧΠ 7 "Εφαρμογή της μεθόδου της αναδιατύπωσης 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 την Τράπεζα

Τα ακόλουθα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και οι διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικά για την Τράπεζα για τις λογιστικές περιόδους από και μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά η Τράπεζα δεν έχει προχωρήσει σε πρόδηρη υιοθέτηση τους :

ΔΑΠ 23 (Τροποποιημένο), "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. Η Τράπεζα 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 πλεονίσματος 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 υποχρέωση. Η ΕΔΔΠΧΠ 14 δεν έχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς της Τράπεζας.

Πρότυπα τροποποιήσεις και διερμηνείες σε υπάρχοντα πρότυπα που δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και θα υιοθετηθούν πρόωρα από την Τράπεζα

ΔΠΧΠ 8 "Λειτουργικοί τομείς" (εφαρμογή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009). Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΑΠ 14 και ενθαρρύνεται για την κατά τομέα πληροφόρηση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του αμερικάνικου λογιστικού προτύπου SFAS 131 "Γνωστοποιήσεις ανά τομέα μιας επιχείρησης και σχετική 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 παρουσίαισής τους έχει αλλάξει κατά τέτοιο τρόπο που να είναι συμβατός με την παρεχόμενη εσωτερική πληροφόρηση προς τον Διευθύνων Σύμβουλο.

Διερμηνείες προδιαγραφών προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας

Οι ακόλουθες διερμηνείες των υπαρχόντων προτύπων έχουν δημοσιευθεί και είναι υποχρεωτικές για την Τράπεζα από την αρχή ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2008 ή και για τις επόμενες περιόδους, αλλά δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας.

ΕΔΔΠΧΠ 12 "Συμφωνίες για παραχώρηση του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών" (τίθεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2008). Η ΕΔΔΠΧΠ αναφέρει σε συμβατικές συμφωνίες όπου επιχειρήσεις του ιδιαιτικού τομέα συμμετέχουν στην ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση της υποδομής υπηρεσιών του δημόσιου τομέα. Η ΕΔΔΠΧΠ δεν είναι σχετικά με τις λειτουργίες της Τράπεζας επειδή 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 συνδέεται με κίνητρο πιστότητας πελάτη (π.χ. κίνητρο πιστότητας ή δωρεάν αγαθά), είναι μια συμφωνία πολλαπλών στοιχείων, όπου οι εισπράξεις 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 του Τράπεζας, επειδή η Τράπεζα δεν λειτουργεί προγράμματα πιστότητας.

(β) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

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

(γ) 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 προσφερόμενες τιμές. Αν το μέσο δεν είναι αντικείμενο εμπορίου σε μια ενεργή αγορά, η εύλογη αξία καθορίζεται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

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 εκκράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Όταν το χρηματοοικονομικό μέσο είναι αντικείμενο εμπορίου σε διάφορες αγορές στις οποίες η Τράπεζα έχει άμεση πρόσβαση, η εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα διενεργούνταν 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 διαφόρων 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 προκύπτουν από πρόσφατες συναλλαγές, από την εύλογη αξία ουσιαστικά όμοιων μέσων, από προεξοφλημένες ταμειακές ροές ή μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προψήφησης. 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 προφοράς 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 γλιβάνεται ως η αγοραία τιμή, και κάθε διαφορά ανάμεσα στην τιμή συναλλαγής και την τιμή που δίνεται από το μοντέλο εσωτερικής αποτίμησης, δηλαδή το περιθώριο πώλησης, 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 πώλησης καταχωρείται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου, με εξαίρεση ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία καταχωρείται στη λήξη τους ή στην πώλησή τους.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις**

Οι αγοραπωλησίες μη παράγωγα 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 διακονισμού ενώ τα παράγωγα καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία μεταξύ των ημερομηνιών συναλλαγής και διακονισμού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με τη σχετική λογιστική κατηγορία. Τα δάνεια πελατών καταχωρούνται στον ισολογισμό κατά την ημερομηνία εκταμίευσής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, όταν καταχωρούνται αρχικά, επιμετρώνται στην εύλογη αξία μαζί με το κόστος συναλλαγής (με εξαιρέση 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 παρασχέθηκαν, καταχωρούνται στον ισολογισμό στις Απαιτήσεις από τράπεζες ή Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες κι έπειτα απεικονίζονται στην αποβέσιμη αξία κτήσης τους. Μια ζημία 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. Οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την περίοδο ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

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

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

- δεύτερον, η Τράπεζα μπορεί να καταχωρίσει ορισμένα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία αποφύγοντας 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 (χρεωστικοί τίτλοι) με καθορισμένη λήξη, τα οποία η Τράπεζα έχει τη θετική πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη. Αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στην αποβέσιμη αξία κτήσης τους και υποκκάνται σε έλεγχο απομείωσης αξίας.

Η αποβέσιμη 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 η Τράπεζα 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 καταβεβλημένοι τόκοι σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με χρήση της μεθόδου πραγματικού επιτοκίου στους Πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα. Λοιπές αλλαγές στην εύλογη αξία εκτός τόκων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στα Αποθεματικά εύλογης αξίας. Η Τράπεζα καταγράφει αυτές τις μεταβολές στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων μόνο όταν το περιουσιακό στοιχείο πωλείται ή απομειώνεται, οπότε απεικονίζονται ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα μερίσματα μοχολικού τίτλου που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από μερίσματα.

ΔΑΝΕΙΑ

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Τράπεζας που δεν ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρημένες μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, και επιμετρώνται στην εύλογη αξία του δανειζόμενου ποσού χωρίς χρεώσεις συναλλαγής. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στη λήξη περιόδου, στην αποβέσιμη 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: όψεως (καταθέσεις και λογαριασμοί όψεως) και προθεσμιακές καταθέσεις και δανειακές υποχρεώσεις στην περίπτωση τραπεζών, και σε λογαριασμούς ταμειωτηρίου και άλλες καταθέσεις στην περίπτωση πελατών. Περιλαμβάνουν επίσης χρεόγραφα που έχουν πωληθεί σε τράπεζες και πελάτες με συμφωνίες επαναγοράς.

(ii) Οφειλές τιτλοποιημένου χρόνου

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

Οι διαφορές υπέρ το άρτιο για έκδοση μετοχών και εξόφληση αποβέσιμων με το πραγματικό επιτόκιο με βάση τη διάρκεια ζωής των σχετικών δανειακών υποχρεώσεων. Η χρέωση που προκύπτει καταχωρείται στους Χρεωστικούς 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 αφού έχουν πληρωθεί όλοι οι άλλοι πιστωτές.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η Τράπεζα 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 η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα για λήψη των ταμειακών ροών και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου.

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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 η Τράπεζα έχει διατηρήσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, εξακολουθεί να το καταχωρεί στον ισολογισμό στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμιξής 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.

Η Τράπεζα διαγράφει το σύνολο ή μέρος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μόνο όταν εξαλειφθεί, δηλαδή όταν η υποχρέωση που προσδιορίζεται στη σύμβαση εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

(ε) Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου

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 εξαιρέση όσα ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις 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 Καθαρά κέρδη ή ζημιές σε χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται για οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία (π.χ. περιπτώσεις για τις οποίες η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου δεν είναι απαραίτητη για τη μείωση της μεταβλητότητας της κατάστασης αποτελεσμάτων γιατί τα κέρδη και οι ζημιές 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 κινδύνου) η Τράπεζα 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 ποσό αποτελεσματικό στο συνηρησιμό 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.

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**Χρηματοοικονομικά παράγωγα και λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων (συνέχεια)****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 απακονίζονται 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 αντιστάθμισης. 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.

Αν καταστεί σαφές ότι το παράγωγο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια αποτελεσματικότητας για τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων ή πωληθεί, η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται στο μέλλον. Στη συνέχεια, η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης δεν προσαρμόζεται πλέον στις μεταβολές στην εύλογη αξία και οι σχετικές προσαρμογές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί με βάση τη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων αποσβένονται για την υπόλοιπη διάρκεια του. Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων διακόπτεται αυτόματα αν 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 ή 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 νοηρώτερα 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 (μάκρο-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, η Τράπεζα εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 "μερικής υποθέτησης" όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το οποίο διευκολύνει: (α) την εφαρμογή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε μακρο-αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, περιλαμβανομένων καταθέσεων οφειστών πελατών στις αντισταθμιζόμενες θέσεις σταθερού επιτοκίου, (β) τη διαξαγωγή δοκιμών αποτελεσματικότητας που απαιτούνται από το πρότυπο.

Ο λογιστικός χειρισμός για χρηματοοικονομικά παράγωγα που ταξινομούνται ως μακρο-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.

Ενσωματωμένα παράγωγα

Το ενσωματωμένο παράγωγο είναι συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού μέσου. Αν αυτό το υβριδικό μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων η Τράπεζα διαχωρίζει το ενσωματωμένο 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 ανταποκρινόταν στον ορισμό του παραγώγου. Εφόσον διαχωριστεί, το παράγωγο καταχωρείται στην εύλογη αξία του στον ισολογισμό στα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστικοποιείται ως ανωτέρω. Δεν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του 2007.

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

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Τράπεζα 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 "ζημιογόνο περιστατικό") και εάν αυτό το ζημιογόνο περιστατικό (ή περιστατικά) επήρθε στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

Η Τράπεζα 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 η Τράπεζα αποφασίσει ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογείται, είτε σημαντικό ύψους είτε όχι, εντάσσει 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 διακροτούμενα 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 επιτόκιο 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 αναλογούν κόστος σε απομειώσεις και οι αναστροφές απομειώσεων καταχωρούνται στο Κόστος του κινδύνου. Τα απομειωμένα δάνεια / απαιτήσεις εκκλιούνται με το επιτόκιο 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 μια 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 ακραίων ενσενάριων ζημιών ή, αν χρειάζεται, ειδικών μελετών, προσαρμοσμένων να αντικατοπτρίζουν τυχόν σχετικές τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε περίπτωση αναμόρφωσης ενός δανείου, η Τράπεζα 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 επιτόκιο 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 κεφαλαιονομικά κέρδη ή ζημιές και προκύπτουν στη συνέχεια επικείμενες αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης, η Τράπεζα 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 απόβλητα 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 απόβλητα αξίας καταχωρείται ως πρόσθετη ζημία απομείωσης. Για τα χρέη γραφα, ωστόσο, η ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων αν ανακτήσουν μεταγενέστερα την αξία τους.

(η) 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 της Τράπεζας στη μίσθωση, υπολογισμένη ως η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών που θα ληφθούν από τον μισθωτή, συν τυχόν μη εγγυημένη υπολειμματική αξία, προεξοφλημένη στο εκτιμημένο επιτόκιο της μίσθωσης.

Ο τόκος που περιλαμβάνεται στις πληρωμές μισθωμάτων καταχωρείται στα Έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα 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 μητέρας επένδυσης του εκμισθωτή στη χρηματοδοτική μίσθωση, καταχωρείται μια δαπάνη για την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού εσόδου που έχει ήδη καταχωρηθεί.

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

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(9) Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα λειτουργικά και επενδυτικά πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στον ισολογισμό στο κόστος. Οι επιχορηγήσεις 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 αποσβέσιμο ποσό του.

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 αποσβένονται με βάση την ατομική τους ωφέλιμη ζωή, μέσω των αποτελεσμάτων στις Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Η Τράπεζα εφαρμόσει αυτή τη μέθοδο στα ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά της στοιχεία και στις επενδύσεις της σε ακίνητα, διαχωρίζοντας τα περιουσιακά στοιχεία τουλάχιστον στα ακόλουθα συνθετικά στοιχεία με τις αντίστοιχες περιόδους απόσβεσης:

Υποδομή	
Δομική κατασκευή - σκελετός	50 έτη
Πόρτες, παράθυρα, στέγες	20 έτη
Προσώψεις	30 έτη
Τεχνικές εγκαταστάσεις	
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
Επιπλά	10-20 έτη
Εξοπλισμός γραφείων	5-10 έτη
Εξοπλισμός πληροφορικής	3-5 έτη
Λογισμικό που αναπτύχθηκε 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 απώλεια αξίας 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.

(9α) 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, η Τράπεζα 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 αποτελέσματα στις αντίστοιχες δαπάνες.

(9β) Απομειώσεις για δάνεια

Η Τράπεζα 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.

(9γ) Διάκριση υποχρεώσεων / ίδιων κεφαλαίων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από την Τράπεζα 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 γραφείου. Η Τράπεζα αναλύει την ουσία αυτών των μέσων λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο αποζημίωσης των κατόχων.

(9δ) 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 η Τράπεζα 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 εισπράχθηκαν μεταξύ των μερών που σχετίζονται με τόκους, έξοδα συναλλαγών και όλους τους τύπους διαφορών υπό ή υπέρ το άρτο.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα συνωνών 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 απώλεια αξίας. 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.

(9ε) Καθαρές αμοιβές για υπηρεσίες

Η Τράπεζα 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 εξισορροπητικής 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 ανταπόληξης 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 της Τράπεζας είναι συγκρίσιμο με αυτό που ισχύει στα άλλα μέλη της κοινοπραξίας. Οι αμοιβές διακανονισμού καταχωρούνται στα έσοδα όταν η τοποθέτηση έχει νομίμως ολοκληρωθεί. Αυτές οι αμοιβές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα Έσοδα από αμοιβές - Συναλλαγές προηγούμενης αγοράς.

(9στ) 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 της Τράπεζας και έξοδα που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 "Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών".

2. Βασικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**(8C) Παροχές στους εργαζόμενους****(i) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών δεσμεύουν την Τράπεζα, 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 αντών των υποχρεώσεων. Αυτό εκτιμάται τακτικά από ανεξάρτητους αναλυτές με χρήση της μεθόδου προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Αυτή η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραδοχές για δημογραφικά στοιχεία, πρόοδη 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 αντών των κεφαλαίων αφαιρείται από την πρόβλεψη για κάλυψη των υποχρεώσεων.

Οι διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στις παραδοχές υπολογισμού (πρόοδη 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 εργαζομένων 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 προϋπηρεσίας επιμερίζεται στην υπολειπόμενη περίοδο μέχρι την κατοχύρωση.

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

(ii) 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.

(8η) Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους

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

(80) Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται κάθε φορά που η Τράπεζα προσδιορίζει μια προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ισολογισμού που θα επηρεάσουν τις μελλοντικές καταβολές φόρων. 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 παρούσας αξίες.

3. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί, 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 Τράπεζα 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 της Τράπεζας 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 αντών των δανείων, με την προεξόφληση 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 κινωμένο επιτοκίο 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) Χρέογραφα (σταθερές απόδοσης) που διακτώνται σε χαρτοφυλάκιο και επιμετρώνται στην εύλογη αξία και χρηματοοικονομικά παράγωγα

Η εύλογη αξία αντών των χρηματοοικονομικών μέσων καθορίζεται με βάση την προσφερόμενη τιμή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή τιμές που παρέχονται από μετρητές 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 αντών των υποχρεώσεων, στην αξία μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων στην παρούσα αξία στην επικρατούσα τιμή της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Για καταθέσεις κινωμένου επιτοκίου, καταθέσεις όψεως 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

Οι δραστηριότητες του Ομίλου προκαλούν την έκθεσή 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 εποχόμενος 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 ενσωματώνονται 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 η Τράπεζα.

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) κίνδυνοι αγοράς: κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις τιμές αγοράς και τα επιτόκια, σε συσχετισμό μεταξύ αντών 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 της Τράπεζας 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 σύνταξη μιας συναλλαγής μέχρι την ολοκλήρωσή της. Ως εκ τούτου, η ευθύνη της διαχείρισης κινδύνων έγκεται πρώτα στις λειτουργικές διευθύνσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**(α) Διαδικασίες και μέθοδοι οργάνωσης (συνέχεια)**

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 διατυπώνοντας σχόλια για συναλλαγές που προτείνονται από τις μονάδες πωλήσεων και παρακολουθώντας τις από την αρχή μέχρι το τέλος, (δ) την αναγνώριση όλων των κινδύνων της Τράπεζας την παρακολούθηση της καταλληλότητας και συνέπειας των πληροφοριακών συστημάτων διαχείρισης κινδύνων.

Μια σταθμιστική 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 συνέχεται 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 εξασφαλίσει 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) Κίνδυνοι αγοράς που συνδέονται με εμπορικές δραστηριότητες

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

(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 συγκεντρωθούν οι διαρθρωτικοί κίνδυνοι επιτοκίου και ισοτιμίας ώστε να παρακολουθούνται και να ελέγχονται με χρήση των μεθόδων που εφαρμόζονται για τους κινδύνους 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 έγκεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ΕΔΕΠ), η οποία υποστηρίζεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Διεύθυνση ΔΕΠ).

Η Επιτροπή ΔΕΠ της Τράπεζας, 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 της Τράπεζας, 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 της Τράπεζας, θέτει πρότυπα για τη διαχείριση των διαρθρωτικών κινδύνων (οργάνωση, μέθοδοι παρακολούθησης), επικυρώνει τα μοντέλα που χρησιμοποιούν οι φορείς, συγκεντρώνει, ενοποιεί 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 της Τράπεζας

Ο προταρχικός στόχος της Τράπεζας είναι να μειωθεί η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου όσο το δυνατό περισσότερο.

Τυχόν υπολειπόμενη έκθεση σε διαρθρωτικό κίνδυνο επιτοκίου πρέπει να συμφορεί με τα επίπεδα ευαισθησίας για την Τράπεζα όπως αυτά έχουν επικυρωθεί από την ΕΔΕΠ. Αυτή η ευαισθησία 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 ευαισθησία δεν έχει σχέση με την ευαισθησία των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους). Το όριο για το σύνολο της Τράπεζας ορίζεται στα € 15 εκ..

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου επιτοκίου

Με στόχο την ποσοτικοποίηση της έκθεσής του σε διαρθρωτικούς κινδύνους επιτοκίου, η Τράπεζα κατατάσσει το σύνολο των θέσεων του ενεργητικού και παθητικού που έχουν σταθερό επιτόκιο με μελλοντική λήξη για την εξακριβώσει 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, πρόφως αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα ποσά.

Απόφου η Τράπεζα 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 ευαισθησίας 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 της Τράπεζας (ΕΥΡΩ).

Μέτρηση και παρακολούθηση του διαρθρωτικού κινδύνου ισοτιμίας

Η Τράπεζα ποσοτικοποιεί την έκθεσή της 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 της Τράπεζας προκύπτει κυρίως από περιουσιακές συναλλαγές.

Η Διεύθυνση των Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας παρακολουθεί τις διαρθρωτικές θέσεις ισοτιμίας.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(δ) Αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου και ισοτιμίας

Με στόχο την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων της αγοράς, η Τράπεζα 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, η Τράπεζα τεκμηριώνει 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 μετρείται 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 του δραστηριότητων του και με στόχο να αντισταθμίσει το ενεργητικό και παθητικό σταθερού επιτοκίου έναντι δικαιωμάτων στα μακροπρόθεσμα επιτόκια (ουσιαστικά δάνεια/δανειακές υποχρεώσεις, εκδόσεις τίτλων και τίτλοι σταθερού επιτοκίου), η Τράπεζα χρησιμοποιεί αντισταθμίσεις εύλογης αξίας κυρίως για τη μορφή συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων.

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

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 διακίμησης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου κυμαινόμενου επιτοκίου σύμφωνα με τα επιτόκια της αγοράς.

Ο στόχος αυτής της αντιστάθμισης είναι η προστασία έναντι διακυμάνσεων 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).

Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση διαχείρισης διαθεσίμων.

Η Επιτροπή ΔΕΠ της Τράπεζας, 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 της Τράπεζας, (β) εξετάζει τις αναφορές για τον κίνδυνο ρευστότητας που παράγει το Τμήμα ΔΕΠ, (γ) μελετάει σενάρια κρίσης ρευστότητας, (δ) επικυρώνει τα χρηματοδοτικά προγράμματα της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση ΔΕΠ, η οποία ανήκει στη Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας (α) καθορίζει τα πρότυπα για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, (β) συγκεντρώνει, ενοποιεί και παρέχει πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους ρευστότητας, (γ) καθορίζει τα χρηματοοικονομικά προγράμματα της Τράπεζας.

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

Στόχος της Τράπεζας

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

Οι βασικές αρχές της διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας 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.

Μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας

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

Η ανάλυση κινδύνου διενεργείται με χρήση αναφορών που υποβάλλονται από τους διάφορους φορείς, όπου καταγράφονται τα αντίστοιχα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού σύμφωνα με το νόμιμα εφαρμογής και την ενσωματωμένα διάρκεια. Η λήξη εκκρεμούντος ενεργητικού και παθητικού καθορίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους των συναλλαγών, μοντέλα πρότυπων καταγραφής συμπεριφορών των πελατών (ειδικά λογαριασμοί αποταμίευσης και όψεως, πρόφως αποπληρωμές, κτλ.), καθώς και συμβατικές παραδοχές σχετικά με ορισμένα σύνολα (κυρίως ίδιες μετοχές).

(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 ανοίγματα προέρχονται κυρίως από τις χορηγητικές δραστηριότητες τα δάνεια και τις προκαταβολές προς πελάτες και τις επενδύσεις 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 αναφέρειται απευθείας τόσο στην Διοίκηση της τράπεζας όσο και στην Διοίκηση του Ομίλου.

(1) Εμπέδρωση 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 όπου είναι απαραίτητο με την σύγκριση προς εξωτερικά δεδομένα. Η παρακάτω κλίμακα αξιολόγησης του Όμιλου αντικατοπτρίζει το εύρος των πιθανών αθέτησης για κάθε επί μέρους κλάμακο. Αυτό επί της αρχής σημαίνει ότι τα πιστωτικά ανοίγματα μετακινούνται μεταξύ των κλιμακίων όταν μεταβάλλεται η πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης. Τα μέσα αξιολόγησης επανεξαρτητοποιούνται και αναβαθμίζονται όταν είναι απαραίτητο. Ο Όμιλος σε τακτική βάση επικυρώνει την αποτελεσματικότητα της κλίμακας 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	SG 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 μετριάσμου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τα όρια και ελέγχει τις συγκεκριμένες πιστωτικού κινδύνου όπου αυτές εμφανίζονται και ιδιαίτερος τους μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους και τους ομίλους και τους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας και τις χώρες. Ο Όμιλος διαρθώνει 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 τζινομήσεις γεωγραφικές και ανά επιχειρηματικό κλάδο. Τέτοιοι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε επαναλαμβανόμενη βάση και επιθεωρούνται όπου 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 χορηγητικών ορίων όπου είναι απαραίτητο.

Ορισμένοι άλλοι έλεγχοι και πολιτικές μετριάσμου του κινδύνου παρουσιάζονται παρακάτω :

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

- Υποθήκες επί κατοικιών
- Υποθήκες – προσημεϊώσεις σε επαγγελματική στέγη και ενεργήσιαση αποθεμάτων και άλλων Απατήσεων.
- Ενεργήσιαση χρηματοοικονομικών στοιχείων 'όπως ομολογίες και μετοχές.

Η μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση και ο δανεισμός των επιχειρήσεων γενικά εξασφαλίζονται, οι ανακυκλούμενες 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 ενέγγυες και εμπορικές πιστώσεις – που αποτελούν έγγραφη υποχρέωση του Ομίλου απέναντι σε πελάτες και εξουσιοδοτούν κάποιο τρίτο μέρος να διενεργεί αναλύσεις μέχρι το συμφωνημένο ποσό με την εκπλήρωση συγκεκριμένων όρων και προϋποθέσεων- εξασφαλίζονται με την ενεργήσιαση των αποσπασμένων εμπορευμάτων με τα οποία σχετίζονται και κατά συνέπεια φέρουν μικρότερο κίνδυνο σε σχέση με τις απευθείας χορηγήσεις. Δεσμεύσεις για πιστωτική επέκταση αντιπροσωπεύουν τα μη χρησιμοποιούμενα τμήματα των εξουσιοδοτήσεων για επαύθηση των πιστώσεων με την μορφή των δανείων, ενέγγυων 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 χρησιμοποιούμενο τμήμα της συμφωνίας. Πάντως, η πιθανή ζημία είναι μικρότερη από το μη χρησιμοποιούμενο ποσό της δεσμεύσεως δεδομένου ότι στην πλειοψηφία τους οι συμφωνίες επέκτασης των πιστώσεων απαιτούν για την εκτέλεση 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 του χορηγητικού δραστηριότητα. Αντίθετα, οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης μόνο για ζημιές που προκύπτουν κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων και βασίζονται σε αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης. Λόγω των διαφορετικών μεθόδων που εφαρμόζονται, οι ζημιές που προβλέπονται για τις οικονομικές καταστάσεις είναι συνήθως μικρότερες από αυτές που προκύπτουν σύμφωνα με τους κανόνες που προβλέπονται από την εποπτεία του τραπεζικού τομέα.

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

Το εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης βοηθά την Διοίκηση να αποφασίσει σχετικά με την ύπαρξη αντικειμενικής απόδειξης απομείωσης σύμφωνα με το IAS 39, βασίζόμενο 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 της Τράπεζας 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 εξοτικευμένες 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 τρωόμενα ενέχοντα (περιλαμβάνεται και επιβεβαίωση της νομικής τους ισχύος) και τις προβλεπόμενες καταβολές για μεμονωμένους λογαριασμούς.

Συγκεκριμένες προβλέψεις απομείωσης εκτιμώνται για χαρτοφυλάκια επιχειρηματικών δανείων τα οποία εμπίπτουν κάτω από το επίπεδο σημαντικότητας και με την υπόθεση ότι η πιθανότητα αθέτησης είναι 100% ενώ η αναμενόμενη ζημία ανέρχεται σε 50%, βασιζόμενοι 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 προβλέψεων προς την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την ΠΑΤΕ2442/99, χρησιμοποιώντας κατά πλάγια τακτική τα υπόλοιπα τέλους του προηγούμενου τριμήνου.

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

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού :	Μέγιστη Έκθεση	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Κρατικά Αξιογράφα	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	320.681	180.776
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
- Overdrafts (υπερναυλήψεις)	63	43
- Πιστωτικές κάρτες	239.517	243.573
- Καταναλωτικά δάνεια	356.285	331.585
- Στεγαστικά δάνεια	1.042.631	871.106
- Λοιπά	427.308	378.262
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.065.804	1.824.569
Δάνεια προς επιχειρήσεις:		
- Μεγάλες επιχειρήσεις	664.147	646.863
- Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	700.349	635.872
- Λοιπά	143.280	121.922
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	1.507.776	1.404.657
Αποθέματα προς πώληση χαρτοφυλάκιο		
- Όμιλογα	327.581	355.895
Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλακίου	327.581	355.895
Εκ των οποίων ενεχυριασμένα ομόλογα	57.000	65.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42.169	31.079

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού :

Εγγυητικές επιστολές	829.341	726.686
Ενέχυρες πιστώσεις και άλλες πιστωτικές υποχρεώσεις	-	-

Η Έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο τιμών αγοράς είναι αμελητέα.

ζ.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007		2006	
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	2.764.400	320.681	2.394.298	180.776
Δάνεια & απαιτήσεις σε καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	301.525	-	338.219	-
Δάνεια & απαιτήσεις με απομείωση αξίας	507.655	-	496.709	-
Δάνεια προ προβλέψεων	3.573.580	320.681	3.229.226	180.776
Μείων: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(279.346)	-	(288.836)	-
Δάνεια & απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	3.294.234	320.681	2.940.390	180.776
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	507	-	2.228	-
Προσαρμογή αξίας αντισταθμιζόμενων δανείων - μικρο-αντιστάθμιση	(2.858)	-	(2.065)	-
Σύνολο καθαρών δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	3.291.883	320.681	2.940.553	180.776

Μάκρο αντιστάθμιση 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 ιδιωτών με απομείωση αξίας ανέρχονταν 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
α) Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	91.383	82.227
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	28.007	31.342
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	-	(22.186)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	119.390	91.383
β) Πελάτες Μη - Λιανικής Τραπεζικής		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	197.453	183.957
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	27.516	62.545
Ανυπάρχουσες προβλέψεις επισφαλών δανείων	(14.012)	(18.867)
Δάνεια που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ως ανεπίδεκτα εισπράξεως	(51.001)	(30.182)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	159.956	197.453

Οι θεωρητικοί 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).

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στην περίοδο	55.523	93.887
Ανακτήσεις προβλέψεων επισφαλών δανείων	(14.012)	(18.867)
Ανακτήσεις δανείων που διεγράφησαν μη καλυπτόμενα από προβλέψεις	(174)	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	41.337	75.020

ζ.2.1 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επικυρωτική διαβάθμιση
3. Επισφαλή

Σύνολο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	136.074	817.124	230.724	283.747	-	-	-	1.467.669
	-	-	-	-	670.117	545.442	63.959	1.279.518
	-	-	-	-	8.954	8.200	59	17.213
	136.074	817.124	230.724	283.747	679.071	553.642	64.018	2.764.400

Διαβαθμίσεις

1. Μη διαβαθμισμένα
2. Επικυρωτική διαβάθμιση
3. Επισφαλή

Σύνολο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	153.247	676.211	219.890	225.846	-	-	-	1.275.194
	-	-	-	-	579.884	422.149	99.585	1.101.618
	-	-	-	-	6.863	10.623	-	17.486
	153.247	676.211	219.890	225.846	586.747	432.772	99.585	2.394.298

ζ.2.2 Δάνεια & 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				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	21.120	99.331	36.926	12.246	749	11.060	-	181.432
	7.050	35.119	17.847	5.394	218	1.961	-	67.589
	3.536	20.965	10.918	6.731	52	10.302	-	52.504
	31.706	155.415	65.691	24.371	1.019	23.323	-	301.525

- 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				Επιχειρηματική Τραπεζική			€ '000 Σύνολο δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	
	Πιστωτικές Κάρτες	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Λοιπά	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Λοιπά	
	21.796	98.213	39.434	24.181	51	25.441	19.563	228.679
	5.873	32.951	19.342	5.946	-	2.521	6.191	72.824
	2.734	14.385	8.962	4.115	-	3.420	3.100	36.716
	30.403	145.549	67.738	34.242	51	31.382	28.854	338.219

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
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Σύνολο
	318.260	-	318.260
	2.988	-	2.988
	6.333	-	6.333
	-	5.284	5.284
	327.581	5.284	332.865

Πιστοληπτική διαβάθμιση

- A
A-
AAA
BBB
BBB+
Μη διαβαθμισμένα
Σύνολο

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	€ '000	€ '000	€ '000
	Ομόλογα	Χρεόγραφα	Total
	318.694	-	318.694
	2.008	-	2.008
	7	-	7
	11	-	11
	4.784	-	4.784
	30.391	5.356	35.747
	355.895	5.356	361.251

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(915)	(1.850)
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	458	(589)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.055	1.022
Σύνολο καθαρών εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις	598	(1.417)

9. Λειτουργικά έξοδα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Δαπάνες προσωπικού (σημείωση 10)	95.419	95.768
Φόροι	1.094	668
Δαπάνες διαφήμισης & λοιπά διοικητικά έξοδα	22.299	24.888
Εξοπλισμός υπολογιστών & συντήρηση	17.685	18.346
Έξοδα συμβουλευτικών & νομικών υπηρεσιών	1.008	1.223
Δαπάνες εννοικήσης & συντήρησης κτιρίων	12.860	11.714
Αποσβέσεις και απομειώσεις	13.579	13.420
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	163.944	166.027

10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Ημερομίσθια, μισθοί και άλλα σχετικά έξοδα	90.921	91.832
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	4.458	4.141
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	40	(205)
Σύνολο δαπανών προσωπικού	95.419	95.768

Ο αριθμός υπαλλήλων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν 1.934 (2.127 το 2006).

Το προσωπικό της Τράπεζας 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 ανακοίνωσης.

- 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 νομίμως σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όπως γάμος, παύση, αγορά νέας οικίας κλπ.

Η Societe Generale πρόσφερε στις 26/04/2007 στους υπαλλήλους του Ομίλου της, ως μέρος της πολιτικής διαθήσεως 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 ανανεώσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις πενταετούς διάρκειας και από μελλοντικές πωλήσεις των ίδιων μετοχών πενταετούς διάρκειας.

Οι κύριοι παράγοντες 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 οφραμίσιο 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

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(2.101)	(4.470)
Αναβαλλόμενος φόρος	-	(1.294)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(2.101)	(5.764)

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρουσιάζονται στη σημείωση 30. Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε με χρήση του βασικού φορολογικού συντελεστή της μητρικής εταιρείας ως εξής:

	Σημείωση	2007	2006
		(38.258)	(73.602)
Κέρδη προ φόρων			
Φόρος υπολογισμένος με τον κατά νόμο φορολογικό συντελεστή 25% (2006 29%)		9.565	21.345
Μη φορολογούμενα έσοδα		69	23
Μη εκπιπόμενα έξοδα		(379)	(233)
Εφάπαξ φορολόγηση αποθεματικών			(2.394)
Παρακρατηθείς φόρος που δεν μπορεί να συμψηφιστεί		(2.101)	(1.760)
Διαγραφή απαίτησης από αναβαλλόμενο φόρο που αντιστοιχεί στη συσσωρευμένη φορολογική ζημία	29	(8.314)	(21.748)
Λοιπά		(941)	(997)
Δαπάνη φόρου εισοδήματος		(2.101)	(5.764)

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 της Τράπεζας.

Η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος έχει ελαφθεί από τις φορολογικές αργές έως και το έτος 2004.

12. Κέρδη ανά μετοχή

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

	Μονάδα μέτρησης	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου		
		2007	2006	2006*
		€' 000		
Καθαρά κέρδη (ζημιές) για την περίοδο που αποδίδονται σε κοινούς μετόχους	€' 000	(40.359)	(79.366)	(79.366)
Σταθμικός μέσος αριθμός κοινών μετοχών σε έκδοση	Αριθμός μετοχών	78.723.379	71.079.449	58.387.939
Βασικά & απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	€	(0,51)	(1,12)	(1,36)

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

13. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007	2006
	€' 000	€' 000
Ταμείο	43.092	38.340
Τοποθετήσεις στην κεντρική τράπεζα	85.299	59.854
Σύνολο ταμείου και διαθέσιμων στην κεντρική τράπεζα	128.391	98.194

Παράλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)

Άτοκες δεσμευμένες και υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος*

* 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 αποσβηθούν 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 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα υπόλοιπα με αρχική λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	75.172	51.854
Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	287.708	159.147
Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι	-	19.948
	362.880	230.949

15. Απαιτήσεις από τράπεζες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στοιχεία προς είσπραξη από άλλες τράπεζες	52.681	122.959
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	268.000	57.817
Σύνολο απαιτήσεων από άλλες τράπεζες	320.681	180.776
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)		
Δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες	287.708	159.147

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007			Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006		
	Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία		Ποσό σύμβασης	Εύλογη Αξία	
Ενεργητικό		Παθητικό	Ενεργητικό		Παθητικό	
(α) Παράγωγα που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση (περιλαμβανομένης οικονομικής αντιστάθμισης)						
<i>(i) Συναλλαγματικά 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 επιτοκίων</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)		-	-
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για εμπορική εκμετάλλευση		424	(536)		1.023	5.710
(β) Παράγωγα που διακρατούνται για αντιστάθμιση (λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων)						
<i>(i) Παράγωγα που ταξινομούνται ως αντισταθμίσεις 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 αντισταθμίσεις εύλογης αξίας		13.689	(395)		11.004	298
Σύνολο καταχωρημένων παράγωγων περιουσιακών στοιχείων		14.113	(931)		12.027	6.008

17. Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

	Υπόλοιπο 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
Σύνολο επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση	332.865	361.251
Περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 14)	-	19.948
Εκ των οποίων ενεχυριωμένα για σκοπούς ρευστότητας, από την Τράπεζα της Ελλάδος	57.000	65.000
Εκ των οποίων δεσμευμένα για γερós	72.298	97.714

Η κίνηση των επενδυτικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση συνοψίζεται ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου	361.251	185.929
Αγορές	118.026	269.820
Διαθέσεις	(149.179)	(94.091)
Αναπροσαρμογές	2.767	(70)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα	-	(337)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	332.865	361.251

18. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Έναρξη χρήσης	12.369	8.490
Αγορές	-	3.879
Διαθέσεις	-	-
Στη λήξη της περιόδου	12.369	12.369

Οι θυγατρικές της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν οι εξής :

	Υπόλοιπο 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 Πρακτορείου Α.Ε.	80%	20%	80%	20%
Γενική Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.	100%	-	100%	-
GIBG Finance Plc	99%	1%	99%	1%
Γενάπ Α.Ε.	100%	-	100%	-

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Έναρξη χρήσης	990	1.390
Αγορές	-	-
Διαθέσεις	-	(400)
Στη λήξη της περιόδου	990	990

20. Ασύμμετες ακινητοποιήσεις

	Εξοπλισμός και λογισμικό υπολογιστών € '000	Λοιπά € '000	Σύνολο Ανών Περιουσιακών Στοιχείων € '000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.355	10.957	39.312
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	2.274	-	2.274
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	30.629	10.957	41.586
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	25.140	1.096	26.236
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.697	1.096	2.793
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	26.837	2.192	29.029
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2006	3.792	8.765	12.557
Τρέχον Κόστος			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	30.629	10.957	41.586
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	1.727	-	1.727
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	32.356	10.957	43.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	26.837	2.192	29.029
Μεταφορές	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	-	-	-
Αποσβέσεις	1.911	1.095	3.006
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	28.748	3.287	32.035
Καθαρή Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2007	3.608	7.670	11.278

21. Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

	Οικόπεδα, κτίρια, βελτιώσεις μισθίων € '000	Χρηματοδοτική μίσθωση οικοπέδων και κτιρίων € '000	Έπιπλα, εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα € '000	Εξοπλισμός υπολογιστών € '000	Υπό κατασκευή € '000	Σύνολο Ενεσώματων Ακινήτοποιή- σεων € '000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	127.745	7.555	18.374	30.618	4.625	188.917
Μεταφορές	5.215	-	2.131	154	(7.500)	-
Προσθήκες	1.287	-	898	3.581	11.462	17.228
Διαθέσεις - Διαγραφές	(685)	-	(531)	(2.105)	-	(3.321)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	133.562	7.555	20.872	32.248	8.587	202.824
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2006	28.449	428	12.074	23.713	-	64.664
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(143)	-	(394)	(1.975)	-	(2.512)
Αποσβέσεις	5.993	169	1.828	2.637	-	10.627
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2006	34.299	597	13.508	24.375	-	72.779
Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	99.263	6.958	7.364	7.873	8.587	130.045
Τρέχον Κόστος						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	133.562	7.555	20.872	32.248	8.587	202.824
Μεταφορές	5.209	-	483	115	(5.807)	-
Προσθήκες	504	-	513	1.136	3.235	5.388
Διαθέσεις - Διαγραφές	(1.028)	-	(1.250)	(4.788)	(5)	(7.071)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	138.247	7.555	20.618	28.711	6.010	201.141
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	34.299	597	13.508	24.375	-	72.779
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-
Διαθέσεις - Διαγραφές	(165)	-	(1.199)	(4.760)	-	(6.124)
Αποσβέσεις	6.188	169	1.722	2.494	-	10.573
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2007	40.322	766	14.031	22.109	-	77.228
Καθαρή αξία την 31 Δεκεμβρίου 2007	97.925	6.789	6.587	6.602	6.010	123.913

22. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Προπληρωμένα έξοδα και εισπρακτέα έσοδα	3.844	3.821
Στοιχεία ενεργητικού από πλεστηριασμούς	10.377	9.456
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	15.331	17.802
Λογαριασμός συμψηφισμού επιταγών *	12.617	-
Σύνολο λοιπών περιουσιακών στοιχείων	42.169	31.079

* 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 31 Ιανουαρίου 2008 το υπόλοιπο του λογαριασμού διαμορφώθηκε και πάλι στα € 2.186 χιλ. Αντή η διακύμανση στις 31 Δεκεμβρίου 2007 διερευνάται από την Τράπεζα.

Στοιχεία ενεργητικού από πλεστηριασμούς

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

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	9.456	10.083
Προσθέςεις	1.804	821
Απομειώσεις	-	(100)
Διαθέςεις - Διαγραφές	(883)	(1.348)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	10.377	9.456

23. Υποχρεώσεις σε τράπεζες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Στοιχεία προς πληρωμή	65.397	65.452
Καταθέσεις από άλλες τράπεζες	1.003.800	787.967
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	1.069.197	853.419

Στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνονται ποσά οφειλόμενα σε:

- Μητρική, αδελφές θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.024.070	729.064
---	-----------	---------

24. Υποχρεώσεις σε πελάτες

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Λογαριασμοί ταμειοτηρίου και τρεχοίμενοι λογαριασμοί	1.438.912	1.492.658
Προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς	1.318.939	1.151.785
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	2.757.851	2.644.443

25. Αόριστα 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 κλιμακωμένο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια. Το δάνειο μπορεί να αποπληρωθεί μετά από 5 χρόνια.

26. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	2.517	2.950
Προσθήκες	231	1.200
Χρήση	(1.407)	(210)
Λοιπά	-	(1.423)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	1.341	2.517

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	6.772	13.733
Προσθήκες	150	785
Χρήση	(919)	(5.658)
Διαγραφές	(2.542)	(488)
Λοιπά	-	(1.600)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	3.461	6.772

27. Προβλέψεις για οφέληματα προσωπικού

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	20.391	20.596
Τρέχον κόστος	1.316	1.292
Έξοδα από τόκους (αναστροφή της προεξόφλησης)	1.339	942
Καταχωρημένες αναλογιστικές ζημιές	315	82
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις για υπαλλήλους που αποχώρησαν	(2.930)	(2.521)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	20.431	20.391

Το ποσό του ισολογισμού προσδιορίστηκε ως εξής:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007 €' 000	2006 €' 000	2005 €' 000	2004 €' 000
Αρχικό ποσό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	-	-	-	19.778
Αναπροσαρμογές λόγω υιοθέτησης Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	-	-	-	939
Παρούσα αξία αναλογιστικής υποχρέωσης (χωρίς χρηματοδότηση)	26.267	27.897	24.334	-
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(5.836)	(7.506)	(3.738)	-
Υποχρέωση (ποσό ισολογισμού)	20.431	20.391	20.596	20.717

Η πρόβλεψη για την εφάπαξ αποζημίωση προσωπικού για την αφηρημένη υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Η Τράπεζα χρείζεται ως θεμελιωμένες όλες τις παροχές προς τους υπαλλήλους που έχουν συμπληρώσει 15 και περισσότερα έτη υπηρεσίας.

	2007	2006
Δημογραφικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές		
Δείκτης πληθωρισμού	2,50%	3,30%
Μεταβολές εργατικού δυναμικού	1,42%	1,42%
Επιτόκιο	5,31%	4,69%

28. Λοιπές υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1	4
Έσοδα επομένων χρήσεων και δεδουλευμένα έξοδα	7.420	10.754
Λοιπές υποχρεώσεις	47.000	35.974
	54.421	46.732

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 η Τράπεζα είναι εκμισθωτής (συμπεριλαμβάνονται συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης) 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
Σύνολο	7.066	5.540	7.635	5.988
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 & 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:

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου	56.406	57.647
Πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	-	(1.294)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	55
Λοιπές διαφορές	-	(2)
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	56.406	56.406

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος αποδίδονται στα εξής στοιχεία:

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις φόρου εισοδήματος από :

Φορολογική ζημιά σε μεταφορά	1.450	-
Προβλέψεις για απομειώσεις σε δάνεια & προκαταβολές σε πελάτες	44.648	49.870
Υποχρεώσεις καθορισμένων παραγών	5.108	5.098
Προμήθειες και λοιπές προσαρμογές σε δάνεια	10.414	3.696
Προβλέψεις για άλλους κινδύνους	2.511	2.330
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα	-	(142)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.853)	516
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	(7.800)	(6.801)
Λοιπές διαφορές	1.928	1.839
	56.406	56.406

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

Η Τράπεζα 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	Μεταφέρεται έως το έτος	Φορολογική ζημιά για το έτος 2007	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Αναγνωρ/νο ποσό	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

	Υπόλοιπο 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 & συμψηφισμός 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	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου	110.937.084	118.703	58.387.939	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				
Στις 1 Ιανουαρίου	-	62.620	-	62.620
Έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης 9/10 (με τους μετρητούς καταβολή & τιμή έκδοσης € 4 - € 1,07 ονομαστική αξία = € 2,93)	52.549.145	153.969	-	-
Μείον: Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(1.269)	-	-
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου		215.320		62.620

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

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

32. Λεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθωτή) από εννοικά 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 των δύο μερών. Τα μισθώματα συνήθως αναπροσαρμόζονται σε ετήσια βάση με το δείκτη τιμών καταναλωτή. Η πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει αυτές τις μισθώσεις.

Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων έχουν ως εξής :

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου			
	2007 € '000		2006 € '000	
	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλ., εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα	Οικόπεδα και κτήρια	Επιπλ., εξοπλισμός, αυτοκίνητα οχήματα
- όχι πέρα από ένα έτος	8.437	270	8.099	209
- πέρα από ένα έτος αλλά όχι πέρα από πέντε έτη	27.374	305	26.561	296
- πέρα από πέντε έτη	13.659	-	16.563	-
Σύνολο	49.470	575	51.223	505

Τα συνολικά έξοδα της Τράπεζας για τις μισθώσεις ακινήτων για το 2007 ανέρχονταν σε 8,858 (2006: 8,718) χιλιάδες ευρώ και συμπεριλαμβάνονται στα διοικητικά έξοδα.

33. Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:
Εγγυήσεις
- εγγυήσεις και πιστώσεις ετοιμότητας
- λοιπές εγγυήσεις χαμηλού και μετρίου κινδύνου
Ενέργειες πιστώσεις

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
	565.664	368.917
	263.678	357.769
	4.886	6.050
	834.228	732.736

Δασμείσεις:

Δαπάνες κεφαλαίου

	15.267	19.616
--	--------	--------

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, καθώς και υποχρεώσεις με πολύ μικρή πιθανότητα απόλυσης

Εναντίον της Τράπεζας εκκρεμούν αγωγές και άλλες νομικές ενέργειες συνολικού ύψους περίπου € 145,5 εκ. για τις οποίες εκμάται ότι δεν θα ευδοκιμήσουν 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 έχουν συστήσει - χωρίς καμία συμμετοχή της Τράπεζας στη σύσταση, διαχείριση και διοίκηση - ένα συμπληρωματικό ταμείο για συντάξεις και ασφαλείς καταβολές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Η μόνη υποχρέωση της Τράπεζας αναφορικά με το συμπληρωματικό ταμείο είναι η καταβολή εισφορών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3371/2005, οι εργαζόμενοι μπορούν να αποφασίσουν 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 αντίστοιχα 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 υποθέτηση του ΔΠΧΠ 8 με συγκριτικά στοιχεία το 2006 υπό την ίδια μεθοδολογία. Η Geniki 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 καταβάλλονται τόκους από και προς τη Κεντρική Διαχείριση Διαθεσίμων κατά τους συνήθεις όρους συναλλαγών ώστε να αποτιμήσουν την τοποθετηθεί κεφάλαιο και κόστους χρηματοδότησης. Ο επιμερισμός των δαπανών βασίζεται στον καταμερισμό των κοινών γενικών εξόδων στους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς κατά ορθολογική βάση.

Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα 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 ή ανακύβητη εξαγοράς, χρηματοδοτήσεις παγίων σε ευρώ και συνάλλαγμα, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις, διακρίσεις διαδικασιών εισαγωγών - εξαγωγών, λογαριασμοί όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, συμφωνίες επαναγοράς και λοιπά επενδυτικά προγράμματα.

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

γ) Λιανική 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 μετοχών, δάνεια για την αγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ενυπόθηκα δάνεια κινυμένου ή σταθερού επιτοκίου, ενυπόθηκα δάνεια με προαπαιτούμενη επιστολή, ταμειντήριο σε τοπικό και ξένο νόμισμα, ειδικό λογαριασμό ταμειντηρίου συνδεδεμένου με το επιτόκιο της ΕΚΤ, προθεσμιακές καταθέσεις, προζωμένοι λογαριασμοί με ή χωρίς υπερανάλυση, λογαριασμοί μισθοδοσίας.

δ) Υπηρεσίες Θεματοφυλακής: Έχοντας ως πελάτες ιδιώτες, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματιστηριακές και επενδυτικές εταιρίες, η θεματοφυλακή διατηρεί σε φύλαξη περιουσιακά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες, διακρίνοντας 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 (repas), εμβάσματα, 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 ομολογιών, χρήσης παραγώγων για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου, και επενδύσεις σε κυκλοφορούντα ενεργητικά 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.).

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική € '000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων € '000	Λιανική 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	5.804	128.700
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.854	5.551	17.458	-	5.196	394	33.453
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	723	31	2.171	2.925
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	19.155	25.250	102.099	4.844	5.361	8.369	165.078
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	6.553	(10.402)	(52.872)	3.280	3.016	12.167	(38.258)
Φόρος εισοδήματος							(2.101)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους							(40.359)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	862.074	675.629	1.868.623	-	-	167.254	3.573.580
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	349.650	200.576	2.157.907	-	-	49.718	2.757.851
Αποσβέσεις	(380)	(1.990)	(9.778)	(128)	(199)	(1.104)	(13.579)

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006						
	Επιχειρηματική & Επενδυτική Τραπεζική € '000	Τραπεζική Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων € '000	Λιανική 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	152	7.195	129.902
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	4.876	5.086	18.360	-	4.062	(18)	32.366
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	-	-	-	643	31	537	1.211
Σύνολο εσόδων ανά επιχειρηματικό τομέα	17.615	22.331	106.668	4.906	4.245	7.714	163.479
Κέρδη (Ζημιές) πριν από φόρους ανά επιχειρηματικό τομέα	(12.353)	(20.783)	(59.639)	3.313	2.213	13.647	(73.602)
Φόρος εισοδήματος							(5.764)
Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους							(79.366)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανά επιχειρηματικό τομέα	840.647	632.040	1.630.423	-	-	126.116	3.229.226
Υποχρεώσεις σε πελάτες ανά επιχειρηματικό τομέα	622.013	232.457	1.749.961	-	-	40.012	2.644.443
Αποσβέσεις	(443)	(2.097)	(10.519)	(107)	(282)	28	(13.420)

35. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007			
	Ευρο € '000	USD € '000	Λούα € '000	Σύνολο € '000
Ενεργητικό				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.067	224	100	128.391
Απαιτήσεις από τράπεζες	253.752	45.116	21.813	320.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	14.044	60	9	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.232.631	55.070	4.182	3.291.883
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	322.145	10.720	-	332.865
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12.369	-	-	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	990	-	-	990
Ασώματα ακινητοποιήσεις	11.278	-	-	11.278
Ενσώματα ακινητοποιήσεις	123.913	-	-	123.913
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	56.406	-	-	56.406
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	41.754	341	74	42.169
Σύνολο ενεργητικού	4.197.349	111.531	26.178	4.335.058
Παθητικό				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.030.471	33.365	5.361	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.659.627	67.777	30.447	2.757.851
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	851	59	21	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	-	-	125.201
Προβλέψεις για ωφελήματα προσωπικού	20.431	-	-	20.431
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	4.802	-	-	4.802
Λοιπές Υποχρεώσεις	53.406	1.014	1	54.421
Σύνολο παθητικού	3.894.789	102.215	35.830	4.032.834
Καθαρό λογιστικό υπόλοιπο	302.560	9.316	(9.652)	302.224
Καθαρή ονομαστική θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	434.129	(52)	9.874	443.951
Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις (σημείωση 33)	714.652	76.190	43.386	834.228

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006			
	Ευρο € '000	USD € '000	Λούα € '000	Σύνολο € '000
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	283.969	4.823	(158.029)	130.763
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 της Τράπεζας, στην περίπτωση παράλληλης μεταβολής κατά 1 % της συναλλαγματικής ισοτιμίας, δεν παρουσίασε καμία σημαντική επίδραση στο αποτέλεσμα και στην καθαρή θέση των στοιχείων του Ισολογισμού της Τράπεζας.

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 καμπύλη επιτοκίων.

Όσον αφορά το κλείσιμο της Χρήσης 2007, η καθαρή ευαισθησία της Τράπεζας στον Κίνδυνο Επιτοκίου διαμορφώθηκε στο ύψος των + € 538 χιλ. (2006: - € 3.375 χιλ.) παραμένοντας, όπως πάντα, εντός του τεθέντος από τη μητρική Société Générale ορίου των € 15.000 χιλ.

Οι παρακάτω ανακεφαλαιωτικοί πίνακες παρουσιάζουν τους δείκτες που επεξηγούν την Καθαρή Ευαισθησία της Τράπεζας 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	538				
Παθητικό	44.598	1,090%	1,176	4.335.058	0,01%
Ενεργητικό	(44.060)	1,083%	1,182	(4.335.058)	

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006				
	Ευαισθησία € '000	Ευαισθησία (%)	Διάρκεια (σε έτη)	Υπόλοιπα Περιόδου	Ευαισθησία / Σύνολο
Καθαρή ευαισθησία - όλα τα νομίσματα	(3.375)				
Παθητικό	33.717	0,92%	0,980	3.836.246	-0,09%
Ενεργητικό	(37.092)	1,02%	1,100	(3.836.246)	

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 (2006:0,98 έτος). Πιο συγκεκριμένα, στην περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 1%, τα στοιχεία του Ενεργητικού παράγουν απόβλητα 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 της Τράπεζας σε ουδέτερα επίπεδα καθώς και της αντροπής της αρνητικής ευαισθησίας της Τράπεζας για το 2006.

37. Ληκτότητα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

έως 1 μήνα €' 000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007					Σύνολο €' 000
	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000		
Ενεργητικό						
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	128.391	-	-	-	-	128.391
Απαιτήσεις από τράπεζες	284.211	29.505	6.943	-	22	320.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Απαιτήσεις	256	68	100	2.666	11.023	14.113
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.409.394	63.136	205.281	1.071.769	1.131.895	3.881.475
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	4.046	4.160	17.243	97.699	342.339	465.487
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	12.369	12.369
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	990	990
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	11.278	11.278
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	123.913	123.913
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	3.084	37.171	16.151	56.406
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42.169	-	-	-	-	42.169
Σύνολο ενεργητικού	1.868.467	96.869	232.651	1.209.305	1.649.980	5.057.272
Παθητικό						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	433.012	44.361	99.673	-	492.151	1.069.197
Υποχρεώσεις σε πελάτες	2.233.432	414.291	110.050	78	-	2.757.851
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - Υποχρεώσεις	256	11	30	502	132	931
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	-	-	5.776	141.725	-	147.501
Προβλέψεις για ωφέληματα προσωπικού	-	-	617	7.152	12.662	20.431
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	4.802	-	4.802
Λοιπές Υποχρεώσεις	54.421	-	-	-	-	54.421
Σύνολο παθητικού	2.721.121	458.663	216.146	154.259	504.945	4.055.134
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(852.654)	(361.794)	16.505	1.055.046	1.145.035	

έως 1 μήνα €' 000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006					Σύνολο €' 000
	1-3 μήνες €' 000	3-12 μήνες €' 000	1-5 χρόνια €' 000	Πάνω από 5 χρόνια €' 000		
Σύνολο ενεργητικού	1.753.443	268.451	344.317	722.571	1.303.832	4.392.614
Σύνολο παθητικού	2.717.724	507.522	332.062	161.990	20.345	3.739.643
Καθαρό άνοιγμα ρευστότητας	(964.281)	(239.071)	12.255	560.581	1.283.487	652.971

38. Οφειγένη γεγονότα

Δεν υπάρχουν οφειγένη γεγονότα.

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Μητρική εταιρεία και τελικός φορέας άσκησης ελέγχου

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

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 €' 000	2006 €' 000
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από τράπεζες	26.438	21.793
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	167.255	126.116
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.165	5.155
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	348	176
Σύνολο	199.206	153.240
Παθητικό		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες	1.024.070	729.064
Υποχρεώσεις σε πελάτες	4.280	12.835
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	125.201	125.201
Λοιπές υποχρεώσεις	1.392	958
Σύνολο	1.154.943	868.058
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	9.304	6.106
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.608	591
Έσοδα από μερίσματα	216	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	104	274
Σύνολο	11.232	6.971
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	41.479	23.611
Καθαρά έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	128	-
Γενικά διοικητικά έξοδα	8.491	7.792
Σύνολο	50.098	31.403

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 μισθοσοδία, οι αποζημιώσεις και οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονται σε € 1.502 χιλιάδες (2006 940 € χιλιάδες).

Τα υπόλοιπα δανείων χορηγηθέντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας ανέρχονται σε € 29 χιλιάδες ; οι καταθέσεις των προαναφερθέντων προσώπων ανέρχονται σε € 473 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007.

40. Λεπίτες επάρκειας & ρευστότητας

Ο αντικατευκτικό στόχος της Τράπεζας 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 ανατύχθηκαν 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 της Τράπεζας, το οποίο διαχειρίζεται από το κεντρική διεύθυνση Διαχείρισης Κεφαλαίου, διαχωρίζεται σε δύο κατηγορίες :

- Βασικά Ίδια Κεφάλαια :** μετοχικό κεφάλαιο (καθαρή λογιστική αξία μετοχών), αποτέλεσμα ες νέον και αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από τη διάθεση των αποτελεσμάτων ες νέον. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και των ασώματων παγίων αφαιρείται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.
 - Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια :** κυρίως υποχρεωτικό κεφάλαιο δανείου μειωμένης εξασφάλισης.
- β) Αντισταθμιζόμενα με βάση τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται ιεραρχικά από 5 σταθμισμένα είδη κινδύνου, που κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τη φύση του περιουσιακού στοιχείου και του αντισταθμιζόμενου, (αντικαταπερίζουν 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^η Δεκεμβρίου 2007.

	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	
	2007 € '000	2006 € '000
Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
Αποτελέσματα εις νέον	(40.387)	(274.577)
Μετοχικό κεφάλαιο	118.703	336.898
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	215.320	62.620
Λοιπά αποθεματικά εκτός από αποθεματικά εύλογης αξίας	5.481	5.481
Λοιπα προσθετικά στοιχεία	-	7.394
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων x 50 % (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2007)	(2.935)	-
Μείον : Ασύμμετρα πάγια	(11.278)	(12.557)
Σύνολο Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων	284.904	125.259
Συμπληρωματικά Ίδια κεφάλαια		
Πρόσθετα συμπληρωματικά κεφάλαια	125.201	62.630
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων x 50 % (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2007)	(2.935)	-
Μείον : Απαιτήσεις από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που ενέχουν θέση συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (οδηγία της Τραπεζικής Ελλάδος 2006)	-	(5.869)
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία	-	(7.394)
Σύνολο Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	122.266	49.367
Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων	407.170	174.626
Σταθμισμένα στοιχεία κινδύνου		
Σύνολο σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού σταθμισμένα ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο	3.497.427	3.122.823
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,64%	5,59%
Δείκτης ρευστότητας	19,70%	15,40%

41. Αλλαγές κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Αναμορφώθηκαν για σκοπούς καλύτερης παρουσίαισης 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:

Κουταλίδης Τρόφων
Ρόκας Μελέτιος
Στασιβέλλας Ηλίας
Patrick Couste
Emmanuel Martin
Γεωργόπουλος Δημήτριος
Jean Didier Reigner
Marc Breillout
Jean Louis Mattei
Καλιβιάς Ηλίας
Ακκας Χρήστος
Γκουλούσης Δημήτριος

Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος)
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
Διευθύνων Σύμβουλος
Εντεταλμένος Σύμβουλος
Εντεταλμένος Σύμβουλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

μέχρι 29.11.2007
από 29.11.2007

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