



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

30 Σεπτεμβρίου 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 9η Νοεμβρίου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Σημειώσεις	Σελίδα	Σημειώσεις	Σελίδα		
	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2	9	Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων	23
	Ενοποιημένος Ισολογισμός	3	10	Κέρδη μείον ζημιές από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	23
	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	4	11	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	23
	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5	12	Δαπάνες Προσωπικού	24
	Σημειώσεις επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων:		13	Έξοδα διοίκησης	24
1	Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο	6	14	Φόρος Εισοδήματος	24
2	Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου	6	15	Κέρδη ανά μετοχή	24
2.1	Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	6	16	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24
2.2	Ενοποίηση	7	17	Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	25
2.3	Ξένα νομίσματα	7	18	Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	25
2.4	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	8	19	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	25
2.5	Έσοδα και έξοδα τόκων	8	20	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	26
2.6	Έσοδα και έξοδα προμηθειών	8	21	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	26
2.7	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	8	22	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	27
2.8	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	9	23	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	28
2.9	Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	9	24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	29
2.10	Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις	9	25	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	29
2.11	Υπεραξία	10	26	Επενδύσεις σε ακίνητα	30
2.12	Λοιπά άυλα στοιχεία Ενεργητικού	10	27	Πάγια διακρατούμενα για πώληση	30
2.13	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	10	28	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	30
2.14	Επενδύσεις σε Ακίνητα	11	29	Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	30
2.15	Πάγια διακρατούμενα προς πώληση	11	30	Υποχρεώσεις προς πελάτες	31
2.16	Πλειστηριάσματα	11	31	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	31
2.17	Μισθωμένα Πάγια	11	32	Λοιπά δανειακά κεφάλαια	31
2.18	Ταμείο και Χρηματικά Διαθέσιμα	11	33	Λοιπές Υποχρεώσεις	31
2.19	Προβλέψεις	12	34	Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	31
2.20	Παροχές σε εργαζομένους	12	35	Αναβαλλόμενοι Φόροι	32
2.21	Αναβαλλόμενοι Φόροι	12	36	Υποχρεώσεις για παροχές μετά την απασχόληση	33
2.22	Υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια	13	37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	34
2.23	Τηλοποιήσεις	13	38	Μετοχικό Κεφάλαιο	35
2.24	Μετοχικό Κεφάλαιο	13	39	Λοιπά αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέον	36
2.25	Συναλλαγές συνδεόμενων μερών	13	40	Κεφαλαιακή επάρκεια	36
2.26	Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	13	41	Μέρισμα ανά μετοχή	36
2.27	Συγκριτικά στοιχεία	13	42	Ταμείο και Χρηματικά Διαθέσιμα	36
3	Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	14	43	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
3.1	Πιστωτικός κίνδυνος	14	44	Εξαγορές και πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών	37
3.2	Γεωγραφική κατανομή	15	45	Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού	38
3.3	Κίνδυνος αγοράς	16	46	Επιδράσεις μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	39
3.4	Κίνδυνος Συναλλάγματος	16		Συμφωνία Ίδιων Κεφαλαίων Έναρξης Περιόδου	40
3.5	Κίνδυνος επιτοκίου	17		Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 31/12/2004	41
3.6	Κίνδυνος ρευστότητας	19		Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 30/09/2004	42
3.7	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων	20		Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 31/12/2003	43
3.8	Υπηρεσίες Θεματοφυλακής	21		Συμφωνία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων χρήσης 31/12/2004	44
4	Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	21		Συμφωνία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Περιόδου Λήξης 30/09/2004	45
5	Επιχειρηματικοί Τομείς	22		Επεξήγηση προσαρμογών στον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα	46
6	Καθαρά Έντοκα Έσοδα	23		Συμφωνία ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών της περιόδου που έληξε την 30/09/2004	47
7	Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών	23			
8	Έσοδα από μερίσματα	23			

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	757.906	551.256
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(360.662)	(228.314)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		397.244	322.942
Έσοδα προμηθειών	7	120.345	94.449
Έξοδα προμηθειών	7	(18.338)	(17.697)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		102.007	76.752
Έσοδα από μερίσματα	8	17.133	13.581
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	55.316	23.138
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	10	3.619	(2.398)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	11	46.838	82.290
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		622.157	516.305
Δαπάνες προσωπικού	12	(189.771)	(178.022)
Έξοδα διοίκησης	13	(137.316)	(117.272)
Αποσβέσεις	24, 25	(30.842)	(28.801)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		4.369	11.817
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	21	(66.629)	(54.045)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(420.189)	(366.323)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών		1.162	(1.507)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		203.130	148.475
Φόροι	14	(29.282)	(35.042)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		173.848	113.433
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		136.175	91.498
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους μειοψηφίας		37.673	21.935
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους (σε ευρώ):			
- βασικά	15	0,69	0,47
- προσαρμοσμένα (diluted)	15	0,69	0,47

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	16	3.080.276	1.158.567
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	17	272.237	150.943
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	819.919	245.413
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	19	16.526	5.891
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20	409.954	1.150.340
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	20	187.405	282.353
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	21	14.485.554	11.705.213
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	22		
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		596.674	472.332
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		89.312	18.156
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	23	62.785	45.587
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	24	177.442	120.092
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	25	783.055	754.473
Πάγια διακρατούμενα για πώληση	27	36.260	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	35	107.815	112.502
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	28	170.807	169.725
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	471.639	454.691
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		21.767.660	16.846.278
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	2.807.570	1.687.787
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	19	38.533	43.701
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	12.961.660	10.867.932
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	31	3.274.943	1.649.510
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	32	402.450	392.799
Υβριδικά κεφάλαια	32	201.152	193.572
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	36	150.542	150.223
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	34	23.323	78.316
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	35	38.675	29.490
Λοιπές υποχρεώσεις	33	489.080	483.504
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		20.387.928	15.576.834
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	38	831.067	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38	365.733	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές	38	(57.760)	(25.267)
Κέρδη εις νέον και λοιπά αποθεματικά	39	(182.354)	(269.329)
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους		956.686	902.204
Δικαιώματα Μειοψηφίας		423.046	367.240
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.379.732	1.269.444
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		21.767.660	16.846.278

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ της 30ης Σεπτεμβρίου 2005

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004	819.949	354.644	(14.623)	(352.976)	422.414	1.229.408
Αγορές ιδίων μετοχών	38		(22.698)			(22.698)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	38		15.647	567	666	16.880
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρ/κίου	39			3		3
Κέρδη περιόδου	39			91.498	21.935	113.433
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης				(59.273)	(7.495)	(66.768)
Μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές					(99.135)	(99.135)
Διαφορές από συναλλ. μετατροπές και λοιπές προσαρμογές				(3.451)		(3.451)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2004	819.949	354.644	(21.674)	(323.632)	338.385	1.167.672
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Οκτωβρίου 2004	819.949	354.644	(21.674)	(323.632)	338.385	1.167.672
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	38	11.118	11.089			22.207
Αγορές ιδίων μετοχών	38		(36.898)			(36.898)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	38		33.305	4.819	4.406	42.530
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρ/κίου	39			5.059		5.059
Κέρδη περιόδου	39			35.836	26.689	62.525
Μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές					(2.240)	(2.240)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτ/των εις νέον						0
Διαφορές από συναλλ.μετατροπές και λοιπές προσαρμογές				8.589		8.589
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	831.067	365.733	(25.267)	(269.329)	367.240	1.269.444
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2005	831.067	365.733	(25.267)	(269.329)	367.240	1.269.444
Αγορές ιδίων μετοχών	38		(92.193)			(92.193)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	38		59.700	9.210	1.669	70.579
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρ/κίου	39			19.310		19.310
Κέρδη περιόδου	39			136.175	37.673	173.848
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης				(80.103)	(18.565)	(98.668)
Εξαγορές και μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές					37.263	37.263
Προμέρισμα εταιρείας ΕΕΕΧ				5.907		5.907
Διανομή αποθεματικών ΣΙΓΜΑ Πειραιώς Δεβλέτογλου				(8.933)	(2.233)	(11.166)
Διαφορές από συναλλ.μετατροπές και λοιπές προσαρμογές				5.408		5.408
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2005	831.067	365.733	(57.760)	(182.355)	423.047	1.379.732

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημειώσεις	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
<i>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</i>			
Κέρδη προ φόρων		203.130	148.475
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	21	66.629	54.045
Προστίθενται: αποσβέσεις	24, 25	30.842	28.801
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	36	19.516	13.448
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημίες (προστίθενται) από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου		(21.968)	(4.571)
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημίες (προστίθενται) από επενδυτικές δραστηριότητες		(27.042)	(26.306)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</i>		271.106	213.892
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθέσιμων στην κεντρική Τράπεζα		(162.907)	(41.745)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των εντόκων γραμματίων και άλλων αξιογράφων		(105.170)	55.700
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		841.992	835.973
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		29.828	488
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες		(2.868.042)	(1.386.307)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(4.158)	(90.218)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		1.119.783	(1.525.318)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		2.093.729	988.261
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(58.393)	(35.767)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.157.769	(985.041)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
(Αγορά) / πώληση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων		(11.483)	(57.261)
(Αγορά) / πώληση χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		(106.828)	(25.913)
Αγορά χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου		(71.155)	(10.344)
(Εξαγορά) / πώληση θυγατρικών εταιρειών		(120.900)	(159.178)
(Εξαγορά) / πώληση συγγενών εταιρειών		(13.845)	2.266
Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		17.133	13.581
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(307.078)	(236.849)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>			
Έκδοση / (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων		1.642.663	1.414.565
(Αγορά) / πώληση ιδίων μετοχών	38	(32.493)	(7.051)
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(80.103)	(59.273)
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.530.067	1.348.241
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων		(1.006)	(431)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		2.379.752	125.920
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	42	1.307.033	881.868
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	42	3.686.785	1.007.788

1 Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 2076/1992 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται από τον νόμο στις Τράπεζες.

Η Τράπεζα Πειραιώς (μητρική εταιρεία) έχει έδρα στη Ελλάδα και αναπτύσσει δραστηριότητες στα Βαλκάνια, στην Αφρική, στις ΗΠΑ και στην Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 7.964 άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. σε μια σειρά άλλους δείκτες, όπως FTSE/ASE-20, Standard MSCI Greece, MSCI EAFE, DJ Euro Stoxx, DJ Euro Stoxx Banks και FTSE4 Good Index.

Τον Αύγουστο του 2005 οι οίκοι Moody's και Fitch επιβεβαίωσαν την πιστοληπτική διαβάθμιση, καθώς και τις προοπτικές της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ ο οίκος Standard & Poor's επιβεβαίωσε την αξιολόγησή του για την Τράπεζα τον Οκτώβριο του 2005. Οι αξιολογήσεις της Τράπεζας Πειραιώς, ανά διεθνή οίκο, συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Αξιολογήσεις από Διεθνείς Οίκους	Moody's	Standard & Poor's	Fitch
Μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση	Baa1	BBB	BBB+
Βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση	P-2	A-2	F2
Προοπτικές (Outlook)	Σταθερές	Θετικές	Σταθερές

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

Οι λογιστικές αρχές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που ακολουθούνται κατά την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται.

Στις επισυναπτόμενες Οικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

2.1 Βάση κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν εφαρμόζοντας πλήρως τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων που καλύπτουν περιόδους μετά την 1/1/2005, το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις», καθώς και το ΔΠΧΠ 1 – «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» περί μετάβασης στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα κατά την 1/1/2004.

Εφαρμόστηκαν τα ακόλουθα λογιστικά πρότυπα:

- Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1-3 και 5.
- Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 1, 2, 7, 8, 10-12, 14, 16-21, 23, 24, 26, 27-34 και 36-40.

Ο Όμιλος προέβη στην πρόωρη εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 39 από 1/1/2004.

Κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1, έχουν εφαρμοστεί οι υποχρεωτικές εξαιρέσεις και ορισμένες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις του ΔΠΧΠ 1 για την αναδρομική ισχύ των ΔΠΧΠ, οι οποίες περιγράφονται παρακάτω.

Υποχρεωτικές εξαιρέσεις

- Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία διεγράφησαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 δεν αναγνωρίστηκαν ξανά στις οικονομικές καταστάσεις κατά ΔΠΧΠ.

- Λογιστική αντιστάθμιση:

Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων και λογιστικοποιεί τις πράξεις αντιστάθμισης όταν τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 πληρούνται. Η λογιστική αντιστάθμισης περιγράφεται στη σημείωση 2.4.

- Εκτιμήσεις:

Δεν συνέτρεξαν λόγοι αναθεώρησης των εκτιμήσεων στις οποίες βασίστηκε ο Όμιλος για την σύνταξη οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ σε σχέση με τις εκτιμήσεις που ακολουθούσε ο Όμιλος με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

- Πάγια διακρατούμενα προς πώληση:

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 5 για πάγια διακρατούμενα προς πώληση και οι λογιστικές αρχές του Ομίλου για τα πάγια αυτά αναφέρονται στη σημείωση 2.15.

Προαιρετικές εξαιρέσεις

-Ενοποίηση επιχειρήσεων:

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να μην αναμορφώσει συναλλαγές ενοποίησης (εξαγορές, συγχωνεύσεις και απορροφήσεις) που πραγματοποιήθηκαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004. Οι προκύπτουσες υπεραξίες ενοποίησης δεν αναμορφώθηκαν και παρέμειναν αφαιρετικά της καθαρής θέσης.

- Εύλογη αξία ως θεωρούμενο κόστος μετάβασης:

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να αναπροσαρμόσει συγκεκριμένες ενσώματες ακινητοποιήσεις στην εύλογη αξία τους, κατόπιν σύνταξης εκθέσεων από εγκεκριμένους ορκωτούς εκτιμητές και η αξία αυτή αποτέλεσε το αναπόσβεστο κόστος κτήσης στον ισολογισμό μετάβασης.

-Υποχρεώσεις από παροχές μετά την συνταξιοδότηση:

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να αναγνωρίσει τις σωρευτικές αναλογιστικές ζημιές και κέρδη την 1 Ιανουαρίου 2004.

- Σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές:

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να μην αναγνωρίσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών και συγγενών εταιρειών εξωτερικού στο νόμισμα προσμέτρησης της μητρικής (ευρώ) καθώς δεν επέλεξε την εφαρμογή του ΔΛΠ 21 πριν την 1 Ιανουαρίου 2004.

- Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων:

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών προκειμένου να ενοποιηθούν, προσαρμόζονται με βάση τις διατάξεις των ΔΠΧΠ και των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς συντάσσονται έως την 31/12/2004 σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες σε αρκετές περιπτώσεις διαφέρουν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Η Διοίκηση του Ομίλου υιοθέτησε λογιστικές αρχές και πολιτικές ώστε οι οικονομικές καταστάσεις να είναι σύμφωνες με τις προβλεπόμενες διατάξεις των ΔΠΧΠ και τα σχετικά άρθρα του τροποποιημένου Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 3229/2004.

Βασική αρχή κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αποτελεί το ιστορικό κόστος το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώνων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς και των επενδύσεων σε ακίνητα. Η κατάρτιση των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Τράπεζα Πειραιώς, τις θυγατρικές της και τις συγγενείς επιχειρήσεις. Από την ενοποίηση εξαιρούνται εταιρείες οι οποίες πρόκειται να πουληθούν σε διάστημα λιγότερο των 12 μηνών μετά από απόφαση της Διοίκησης.

A. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Θυγατρικές εταιρίες είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο. Στις θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται και οι εταιρείες ειδικού σκοπού στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο.

Η λογιστική μέθοδος εξαγοράς (purchase method of accounting) χρησιμοποιείται για την λογιστικοποίηση των εξαγορών θυγατρικών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Το κόστος εξαγοράς ορίζεται ως το τίμημα που καταβλήθηκε μαζί με τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την εξαγορά. Τα αναγνωριζόμενα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της εξαγοραζόμενης εταιρείας επιμετρώνται αρχικά σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το μέρος του κόστους της εξαγοράς που υπερβαίνει την εύλογη αξία των αναλογούντων, στους μετόχους της Τράπεζας, ιδίων κεφαλαίων της εξαγοραζόμενης εταιρείας, καταχωρείται ως υπεραξία στα άυλα στοιχεία ενεργητικού. Στην περίπτωση όπου το κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο της εύλογης αξίας των αναλογούντων, στους μετόχους της Τράπεζας, ιδίων κεφαλαίων της εξαγοραζόμενης εταιρείας, τότε η διαφορά αναγνωρίζεται ως έσοδο απευθείας στα αποτελέσματα περιόδου.

Για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των πρωτοενοποιούμενων εταιρειών χρησιμοποιείται η μέθοδος κατανομής του κόστους αγοράς (purchase price allocation method).

Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και κέρδη/ ζημιές, μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται.

Ο Όμιλος, για το σκοπό τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων, δημιουργεί εταιρείες ειδικού σκοπού. Οι εταιρείες αυτές ενοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις περιπτώσεις όπου ελέγχονται από τον Όμιλο.

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ακολουθούν τις λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

B. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες

Συγγενείς είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης και αρχικά καταχωρούνται στον Ισολογισμό στο κόστος. Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων έχουν μεταβληθεί, όπου αυτό ήταν απαραίτητο, ώστε να συμβαδίζουν με αυτές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.3 Ξένα νομίσματα

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε Ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς) που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται ημερησίως με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Το κέρδος/ ζημιά που προκύπτει καταχωρείται στα Αποτελέσματα. Στο τέλος της περιόδου, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των καταστημάτων εξωτερικού που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Όσον αφορά τις θυγατρικές εξωτερικού, για σκοπούς ενοποίησης, οι καταστάσεις αποτελεσμάτων περιόδου, μετατρέπονται σε ευρώ με την μέση ισοτιμία της περιόδου των αντίστοιχων νομισμάτων προσμέτρησης σε ευρώ, ενώ οι ισολογισμοί τους ενσωματώνονται με βάση την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα Ίδια Κεφάλαια κατά την ημερομηνία εξαγοράς μετατρέπονται με την ιστορική ισοτιμία. Οι διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού, μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Η προκύπτουσα υπεραξία και οι προσαρμογές σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εξαγοραζόμενης θυγατρικής εξωτερικού αντιμετωπίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της θυγατρικής εξωτερικού και μετατρέπονται στο νόμισμα αναφοράς με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνουν την υπεραξία (μείον όποια απομείωση αξίας) που δημιουργήθηκε κατά την εξαγορά.

Το μερίδιο του Ομίλου στα -μετά την εξαγορά- κέρδη/ζημιές των συγγενών εταιρειών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το μερίδιο του Ομίλου στη -μετά την εξαγορά- μεταβολή των αποθεματικών αναγνωρίζεται στα ενοποιημένα αποθεματικά. Οι συνολικές μεταβολές στις -μετά την εξαγορά- μεταβολές των αποτελεσμάτων και αποθεματικών προσαρμόζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες.

2.4 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών ή την αντιστάθμιση κινδύνων, όσο και για την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης, Πιστωτικά Παράγωγα, Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβάσεις Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού, Μελλοντικές Συμφωνίες Επιτοκίου, καθώς και Προθεσμιακές Συμφωνίες Συναλλάγματος.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει πολιτική για την αντιστάθμιση κινδύνων σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 39.

Για τον καθορισμό της σχέσης αντιστάθμισης και τη λογιστικοποίησή της βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 39 πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα:

- Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της.
- Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) καθ' όλη τη διάρκεια της αντιστάθμισης.
- Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που αποτελούν μέσο αντιστάθμισης και πληρούν τις προαναφερόμενες προϋποθέσεις, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με την αντίστοιχη μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου αντισταθμιζόμενου ενεργητικού ή παθητικού που αφορά τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο.

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων/ εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί / πληρωθεί. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα συναλλαγών, το δεδουλευμένο premium/ discount των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτών χρεογράφων, καθώς και τους τόκους δανείων/ τοποθετήσεων. Τα ενήμερα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή τον Όμιλο.

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών, με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.7 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών. Τα χρεόγραφα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (που εμπεριέχει και το κόστος συναλλαγών) και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ ζημιές από την πώληση των χρεογράφων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμηση στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων. Επίσης στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα ομόλογα των Συμβάσεων Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των χρεογράφων αυτών. Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί, λήξει ή διαγραφεί, ή όταν όλες οι ταμειακές ροές που σχετίζονται με αυτό μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

Ο τόκος που προκύπτει από τη διακράτηση των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καταχωρείται στα Έσοδα από Τόκους. Τα μερίσματα τα οποία εισπράττονται συμπεριλαμβάνονται στα Έσοδα από Μερίσματα.

2.8 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Τα χρεόγραφα τα οποία πωλούνται και επαναγοράζονται με βάση τις συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων (repos), καθώς επίσης και η αντίστοιχη υποχρέωση προς πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες, παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρεώσεις. Τα χρεόγραφα τα οποία αγοράζονται και επαναπωλούνται, με βάση τις συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης (reverse repos), καταχωρούνται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες αντιστοίχως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς λογίζεται ως τόκος και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της σύμβασης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.9 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Η Διοίκηση αποφασίζει για την κατηγοριοποίηση των χρεογράφων στα επιμέρους χαρτοφυλάκια κατά την ημερομηνία αγοράς τους.

A. Χαρτοφυλάκιο Διακρατούμενο έως τη λήξη

Το Διακρατούμενο ως τη λήξη είναι το χαρτοφυλάκιο που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει ως τη λήξη. Το χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων που διακρατείται ως τη λήξη λογιστικοποιείται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Ένα στοιχείο του ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, αν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού που λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου ενεργητικού. Η απομείωση αξίας επιβαρύνει τα αποτελέσματα περιόδου.

Αν ο Όμιλος πουλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

B. Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να μεταβληθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών. Η κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και υπόκειται στις προθέσεις της Διοίκησης η οποία μεταγενέστερη αλλαγή κατηγοριοποίησης.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών).

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης όπου τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρεογράφων που κατατάσσονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου τα αντίστοιχα συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές από το ειδικό αποθεματικό καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι το διαθέσιμο προς πώληση στοιχείο ενεργητικού έχει υποστεί μόνιμη απομείωση, τότε η συσσωρευμένη ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας αξίας αφού αφαιρεθεί τυχόν ζημιά απομείωσης αναγνωρισθείσα στα αποτελέσματα σε προηγούμενη περίοδο.

Η ζημιά απομείωσης των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, που έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα, δεν μπορεί να αντιστραφεί. Η ζημιά απομείωσης των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μπορεί να αντιστραφεί στα αποτελέσματα στην περίπτωση όπου η αύξηση της τρέχουσας αξίας του διαθέσιμου προς πώληση ομολόγου μπορεί να σχετισθεί αντικειμενικά με γεγονός που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση απομείωσης αξίας στα αποτελέσματα.

2.10 Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις

Τα δάνεια που εκταμειούνται από τον Όμιλο καταχωρούνται στο αποσβέσιμο κόστος. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του δανείου.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία αυτής είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Στον όρο "απαίτηση" περιλαμβάνονται οι χορηγήσεις, οι ενέγγυες πιστώσεις και οι εγγυητικές επιστολές.

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

I. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.

II. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).

III. Ο Όμιλος, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, συμφωνεί με αυτόν κάποια ρύθμιση, την οποία δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.

IV. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

V. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μίας ομάδας δανείων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:

- Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
- Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υπάρχει απομείωση σε απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων, το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση υπολογίζεται ως η διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο πιστούχου ή ομάδας πιστούχων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και για τις οποίες δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρώντας τη διαφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.11 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το ποσό που καταβάλλει ο Όμιλος σε σχέση με την αναλογούσα εύλογη αξία της Καθαρής Θέσης της αγοραζόμενης θυγατρικής ή συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Οι υπεραξίες που έχουν προκύψει από εξαγορά επιχειρήσεων πριν από την 1η Ιανουαρίου 2004 καταχωρούνται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων (σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1). Η θετική υπεραξία που προκύπτει από την εξαγορά επιχείρησης μετά την 1η Ιανουαρίου 2004, καταγράφεται στον ισολογισμό ως άυλο πάγιο στοιχείο και εξετάζεται σε κάθε χρήση για απομείωση αξίας.

Κατά την διαδικασία ελέγχου απομείωσης της αξίας της, η υπεραξία κατανέμεται σε Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (Μ.Δ.Τ.Ρ). Όταν σε μια Μ.Δ.Τ.Ρ. προκύψει ζημιά λόγω μείωσης της αξίας της, η ζημιά αυτή καταρχήν μειώνει το ποσό της υπεραξίας που έχει κατανεμηθεί στη μονάδα αυτή και εν συνεχεία, μειώνει αναλογικά την αξία των στοιχείων ενεργητικού που συνθέτουν, μαζί με την υπεραξία, τη Μ.Δ.Τ.Ρ. Αναστροφή της υπεραξίας απαγορεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 36.

Οι Μ.Δ.Τ.Ρ. παρουσιάζονται στη γνωστοποίηση για τους επιχειρηματικούς τομείς (γνωστοποίηση 5).

Σε περίπτωση που η προκύπτουσα υπεραξία είναι αρνητική, τότε γίνεται επανεκτίμηση της καθαρής θέσης της θυγατρικής και στην περίπτωση που η υπεραξία συνεχίζει να είναι αρνητική, τότε καταχωρείται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.12 Λοιπά Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον Όμιλο, καταχωρείται ως Άυλο στοιχείο του Ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το λογισμικό αποσβένεται σε 3-4 χρόνια.

2.13 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την εναλλακτική μέθοδο του ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού», σύμφωνα με την οποία το κόστος δανεισμού, όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις του εν λόγω ΔΛΠ, μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων ως εξής:

- Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και της διάρκειας μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια
- Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια: έως 25 χρόνια

Ειδικότερα, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ (1/1/2004), ο Όμιλος αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα σε εύλογες αξίες, όπως αυτές καθορίστηκαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

2.14 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατά για επενδυτικούς σκοπούς (π.χ είσπραξη ενοικίων) ως "Επενδύσεις σε Ακίνητα" και τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους.

Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των Επενδύσεων σε ακίνητα καταχωρείται στα αποτελέσματα.

Αποτίμηση Ακινήτων

Ανάλογα της φύσεως που έχουν τα προς εκτίμηση ακίνητα επιλέγεται η πλέον κατάλληλη εκτιμητική μέθοδος μέσα από τις παρακάτω βασικές μεθόδους. Αυτές οι μέθοδοι συνοπτικά έχουν ως εξής:

i. Μέθοδος συγκριτική ή στοιχείων κτηματαγοράς: Με αυτήν η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης των αξιών ακινήτων με ομοειδή χαρακτηριστικά.

ii. Μέθοδος εναπομένουσας αξίας: Η μέθοδος αυτή εφαρμόζεται κυρίως για τον υπολογισμό της αξίας γηπέδων κατάλληλων για αξιοποίηση ή ακινήτων που χρήζουν ανακαίνισης. Υπολογίζονται η αξία του τελικού προϊόντος της ανάπτυξης από την οποία αφαιρείται το κόστος της ανάπτυξης καθώς και το προσδοκώμενο κέρδος. Το αποτέλεσμα της αφαίρεσης αυτής αποτελεί την εναπομένουσα αξία του ακινήτου. Με την εφαρμογή του τύπου της προεξόφλησης επί της εναπομένουσας αξίας βρίσκεται η παρούσα αξία του προς εκτίμηση ακινήτου.

iii. Μέθοδος υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης: Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η τρέχουσα αξία της γης και στη συνέχεια υπολογίζεται η αξία για την κατασκευή των κτισμάτων ως νέων. Εφαρμόζεται συντελεστής απόσβεσης με βάση τον οποίο απομειώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων ως νέων. Οι δύο αξίες δηλαδή η αξία γης και η αναπόσβεστη αξία κτισμάτων, προστίθενται και προκύπτει η τρέχουσα αξία του ακινήτου.

iv. Επενδυτική μέθοδος: Ο σκοπός της μεθόδου αυτής είναι να υπολογίσει την κεφαλαιακή αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής να λαμβάνει κάποιο ετήσιο εισόδημα από ένα συγκεκριμένο ακίνητο.

2.15 Πάγια διακρατούμενα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται πάγια στοιχεία ενεργητικού τα οποία θα πωληθούν εντός 12 μηνών και το κόστος τους θα ανακτηθεί από την πώλησή τους.

Τα πάγια διακρατούμενα προς πώληση, με βάση το ΔΠΧΠ 5 "Πάγια στοιχεία Ενεργητικού διακρατούμενα για πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες", αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ λογιστικής και εύλογης αξίας (αφαιρουμένων των εξόδων για την πώλησή τους). Τα πάγια της κατηγορίας αυτής δεν αποσβένονται. Κέρδη / ζημιές από την πώληση των διακρατούμενων προς πώληση παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.16 Πλειστηριάσματα

Τα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από πλειστηριασμούς περιλαμβάνονται στα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" και λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος. Διατίθενται γενικώς προς ρευστοποίηση.

2.17 Μισθωμένα Πάγια

A. Ο Όμιλος είναι ο μισθωτής

Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

Στην περίπτωση που ο Όμιλος είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στη χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και της διάρκειας της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος επιβαρύνει τα αποτελέσματα.

B. Ο Όμιλος είναι ο εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος εκμισθώνει ενσώματα πάγια για τα οποία συνάπτει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, η παρούσα αξία των καταβληθέντων μισθωμάτων, καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος μισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τότε τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στις οικονομικές καταστάσεις όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων του Ομίλου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.18 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησής τους (αρχική διάρκεια) όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

2.19 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

2.20 Παροχές σε εργαζομένους

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που εφαρμόζεται για τις παροχές σε εργαζομένους είναι το ΔΛΠ 19, όπως τροποποιήθηκε το 2000 και το 2002.

Το ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι τα προγράμματα παροχών σε εργαζομένους πρέπει να κατηγοριοποιούνται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών ή προγράμματα καθορισμένων παροχών. Πριν την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών και τα προγράμματα καθορισμένων παροχών λογιστικοποιούνταν σε ταμειακή βάση συμβαδίζοντας με την ισχύουσα ελληνική λογιστική πρακτική. Μετά την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών λογιστικοποιούνται με βάση αναλογιστική μελέτη, καθώς το πρότυπο προβλέπει επιμερισμό του συνολικού κόστους στα χρόνια εργασίας.

A. Υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από τον Όμιλο χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για συνταξιοδότηση, αφορούν συμμετοχή τόσο σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (πχ Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Οι εργοδοτικές εισφορές που καταβάλλονται σε ετήσια βάση περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο σύνταξη ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει την ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο.

B. Λοιπά προγράμματα μετά την συνταξιοδότηση

Ο Όμιλος παρέχει μετά-συνταξιοδοτικά προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότησή του και στην συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας. Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων συσσωρεύονται κατά την περίοδο παροχής υπηρεσιών του υπαλλήλου, χρησιμοποιώντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει:

α. Τον «Κανόνα Περιθωρίου του 10%» για τα Κέρδη / Ζημιές και να αναγνωρίζει τα καθαρά σωρευτικά Κέρδη / Ζημιές τα οποία υπερέβησαν το μεγαλύτερο από: α) το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης του Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών ή β) το 10% της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος.

β. Το δικαίωμα που παρέχει το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) 1 για αναγνώριση όλων των αναλογιστικών σωρευτικών Κερδών / Ζημιών κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Κόστη παρελθουσών υπηρεσιών

Τα κόστη παρελθουσών υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο, με βάση τη μέση διάρκεια, μέχρι οι παροχές να καταστούν απαιτητές.

2.21 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τις φορολογικές βάσεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους. Οι ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές για τον Όμιλο, καθώς και οι μελλοντικές αλλαγές βάσει νόμου για τους φορολογικούς συντελεστές, χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των αναβαλλόμενων φόρων.

Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την πρόβλεψη δανείων, την επανεκτίμηση των διαφόρων στοιχείων ενεργητικού (όπως των επενδύσεων σε ακίνητα), την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον.

Η αναβαλλόμενη φορολογία η οποία προκύπτει από τις μεταβολές στην τρέχουσα αξία των χρεογράφων που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο μεταφέρεται με χρέωση ή πίστωση απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος εισοδήματος, με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην τρέχουσα χρήση. Οι φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους. Ο Όμιλος δεν συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και επομένως παρουσιάζονται στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αντίστοιχα.

2.22 Υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια

Υποχρεώσεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων, υβριδικών κεφαλαίων και λοιπά δανειακά κεφάλαια λογιστικοποιούνται αρχικά, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, στην εύλογη αξία τους (έσοδο από την έκδοσή τους μείον το κόστος έκδοσης). Στη συνέχεια, απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνουν: μεσοπρόθεσμους τίτλους (EMTN), βραχυπρόθεσμους τίτλους (ECP), ομόλογα ETBA, ομολογιακά δάνεια από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, υβριδικά κεφάλαια, κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης και λοιπούς τίτλους.

2.23 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος τιτλοποιεί περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού. Τα στοιχεία αυτά αγοράζονται από τις εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες εν συνεχεία εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές.

2.24 Μετοχικό Κεφάλαιο

α) Έξοδα εκδόσεως μετοχικού κεφαλαίου: Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

β) Μερίσματα: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας.

Τα έσοδα/ απαιτήσεις από μερίσματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα/ ισολογισμό, κατά την ημερομηνία εγκρίσεώς τους από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών.

γ) Το κόστος αγοράς ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων μετά από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι την ακύρωσή τους ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών καταχωρούνται απ'ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

2.25 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Μέλη Δ.Σ / Διοίκησης των σημαντικότερων θυγατρικών του Ομίλου, γ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, δ) εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%. Συναλλαγές παρόμοιας φύσεως γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές και διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες.

2.26 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Κριτήριο για τον καθορισμό του πρωτεύοντα/δευτερεύοντα τομέα αποτέλεσε η φύση και η προέλευση των εσόδων του Ομίλου. Έτσι, οι επιχειρηματικοί τομείς καθορίστηκαν ως πρωτεύοντες, ενώ οι γεωγραφικοί τομείς ως δευτερεύοντες.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 4 τομείς: Λιανική Τραπεζική, Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, Επενδυτική Τραπεζική, Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury.

Ο Όμιλος στον καθορισμό των τομέων έχει εφαρμόσει το όριο του 10% επί των ενοποιημένων κερδών ή των ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού. Το σύνολο των παρουσιαζόμενων τομέων συνιστά παραπάνω από το 75% του συνόλου των εσόδων του Ομίλου.

2.27 Συγκριτικά στοιχεία

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χορηγήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς το είδος αυτό του κινδύνου σχετίζεται με το μεγαλύτερο μέρος των δραστηριοτήτων που αναπτύσσουν οι μονάδες του Ομίλου. Ειδικότερα, η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα, με τον καθορισμό στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων και αντίστοιχων ορίων, σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενου, γεωγραφικής περιοχής ή τομέα δραστηριότητας.

Βασικό ρόλο στον προσδιορισμό των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο έχει η εκτίμηση της πιστοληπτικής του ικανότητας. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά χαρακτηριστικά του αντισυμβαλλόμενου. Παράλληλα, εξετάζεται η πορεία των οικονομιών των χωρών που ο Όμιλος έχει αναπτύξει δραστηριότητες, όπως επίσης και η πορεία εξέλιξης των επιμέρους κλάδων της οικονομίας σε κάθε χώρα. Στις μονάδες του Ομίλου, εφαρμόζονται ενιαίες διαδικασίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και προσδιορισμού των αντίστοιχων πιστωτικών ορίων.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων, διαφοροποιούνται ανάλογα με το αν αφορούν κεντρικές κυβερνήσεις, τράπεζες, επιχειρήσεις ή ιδιώτες. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση επιχειρήσεων εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους (one obligor concept) και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες του Ομίλου. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Στα πιστωτικά ανοίγματα συνυπολογίζονται θέσεις σε εκτός ισολογισμού στοιχεία και πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών.

Ειδικότερα για τις θέσεις παραγώγων, λαμβάνεται υπόψη το ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα με την εκτίμηση της τρέχουσας καθαρής θέσης και την εφαρμογή κατάλληλων συντελεστών επί της ονομαστικής αξίας των συναλλαγών, ανάλογα με το είδος τους, τη διάρκειά τους κ.λ.π. Αν και τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις παραγώγων είναι περιορισμένα σε σχέση με τα πιστωτικά ανοίγματα έναντι των χορηγήσεων, αυτά λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία και αποτελούν μέρος των ορίων που έχουν εγκριθεί συνολικά για έναν αντισυμβαλλόμενο.

Σε ό,τι αφορά τις πιστοδοτήσεις έναντι ιδιωτών, δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, όπως εφαρμογή μοντέλων πιστοληπτικής διαβάθμισης, ανάλυση διάρθρωσης των χαρτοφυλακίων και πληθυσμιακή κατανομή των οφειλετών. Παράλληλα, αξιοποιούνται ιστορικά στοιχεία που αφορούν στην εξέλιξη λογαριασμών καθυστερημένων οφειλών σε συνδυασμό με χαρακτηριστικά οφειλετών, ώστε να υποστηρίζονται διαδικασίες ελέγχου και προσαρμογής των αντίστοιχων μεθόδων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

3.2 Γεωγραφική κατανομή

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των εσόδων του Ομίλου όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 14.

	30 Σεπτεμβρίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
Ελλάδα	18.827.560	14.905.572	14.961.149	12.930.471
Νοτιοανατολική Ευρώπη	1.382.149	926.365	727.494	425.208
Υπόλοιπη Ευρώπη	359.661	3.452.458	603.547	1.758.111
ΗΠΑ	661.580	638.387	508.501	463.044
Αφρική	473.925	465.146	-	-
Μερίδιο Συγγενών Εταιρειών	62.785	-	45.587	-
Σύνολο	21.767.660	20.387.928	16.846.278	15.576.834

	1/1-30/9/2005		1/1-30/9/2004	
	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	870.430	591.169	671.733	467.439
Νοτιοανατολική Ευρώπη	70.573	52.756	34.929	25.211
Υπόλοιπη Ευρώπη	23.009	(44.236)	34.762	7.616
ΗΠΑ	24.870	17.318	20.892	16.039
Αφρική	12.275	5.150	-	-
Σύνολο	1.001.157	622.157	762.316	516.305

Το αρνητικό καθαρό έσοδο από το γεωγραφικό τομέα "Υπόλοιπη Ευρώπη" προκύπτει από το κόστος για την άντληση κεφαλαίων - από έκδοση πιστωτικών τίτλων, κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (TIER II), υβριδικών κεφαλαίων (TIER I) και ομολογιακό δάνειο από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων - της Τράπεζας Πειραιώς από την ευρωπαϊκή αγορά μέσω θυγατρικών εταιρειών ειδικού σκοπού. Εάν δεν είχε ληφθεί υπόψη το ανωτέρω κόστος τα καθαρά έσοδα του τομέα αυτού θα ανέρχονταν σε € 4,6 εκατ. για το εννιάμηνο του 2005.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς (σημείωση 5) και σε 5 γεωγραφικές περιοχές. Η Ελλάδα είναι η χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς.

Στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Αλβανία, η Βουλγαρία, η Ρουμανία και η Σερβία. Οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες αφορούν τη Λιανική Τραπεζική, την Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, την Επενδυτική Τραπεζική και τη Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury.

Στην υπόλοιπη Ευρώπη, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Μ. Βρετανία και το Λουξεμβούργο με κύριο αντικείμενο την Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, την Επενδυτική Τραπεζική και τη Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στις ΗΠΑ όπου οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες αφορούν τη Λιανική Τραπεζική και την Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων.

Στην Αφρική, οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου αφορούν τη Λιανική Τραπεζική και την Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων.

Η κατανομή κινδύνου ανά γεωγραφικό τομέα για τις χορηγήσεις (μετά από προβλέψεις) αναλύεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο χορηγήσεων	Ποσοστιαία Διάρθρωση	Σύνολο χορηγήσεων	Ποσοστιαία Διάρθρωση
Ελλάδα	12.875.739	88,89%	10.721.325	91,59%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	901.584	6,22%	419.607	3,58%
Υπόλοιπη Ευρώπη	136.848	0,94%	294.838	2,52%
ΗΠΑ	336.943	2,33%	269.443	2,30%
Αφρική	234.440	1,62%	-	0,00%
Σύνολο	14.485.554	100%	11.705.213	100%

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων, εμπορευμάτων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς δεν έχει έκθεση σε κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων. Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Indicators).

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου έχει εγκρίνει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στην Τράπεζα και τις θυγατρικές της από τις αρχές του 2003. Η πολιτική περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν την διαχείριση του κινδύνου αγοράς και καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών. Για κάθε μονάδα του Ομίλου έχουν καθοριστεί αντίστοιχα όρια ανάληψης κινδύνου αγοράς που παρακολουθούνται σε συστηματική βάση. Τα όρια δεν καθορίζονται μόνο για στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading book), αλλά και για τα υπόλοιπα στοιχεία ισολογισμού (banking book) των μονάδων και αναφέρονται σε αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και σε Δείκτες Ευαισθησίας.

Η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk) είναι η εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης (ζημίας) στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει την Riskmetrics παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η μεθοδολογία Value at Risk δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές και γι' αυτό, η ανάλυση κινδύνου αγοράς συνοδεύεται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σενάρια αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορούν να επηρεάσουν την αξία του ισολογισμού των μονάδων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας-σε-Κίνδυνο. Σε καθημερινή βάση συγκρίνεται η τιμή Value-at-Risk όπως αυτή υπολογίζεται, με την αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς. Στη διάρκεια του έτους 2004 καταγράφηκε μόνο μια περίπτωση, κατά την οποία η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος Value-at-Risk, ενώ κατά τους πρώτους εννιά μήνες του 2005, παρατηρήθηκαν 3 τέτοιες περιπτώσεις.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά δραστηριότητα ομολόγων, θέσεις σε μετοχές και θέσεις σε χρηματιστηριακά παράγωγα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών. Οι μετοχές αφορούν κυρίως θέσεις της θυγατρικής Ελληνικής Εταιρίας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, ενώ τα χρηματιστηριακά παράγωγα αφορούν κυρίως θέσεις της θυγατρικής Πειραιώς Σίγμα Δεβλέτογλου ΑΕΠΕΥ.

3.4 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική του θέση και τις ταμειακές του ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση του Ομίλου την 30/9/2005. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες:

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.888.548	68.408	5.384	2.060	1.417	114.459	3.080.276
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	41.950	43.286	-	-	-	187.001	272.237
Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	193.315	602.399	8.216	-	2.435	13.554	819.919
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(106.345)	20.433	-	101.641	-	797	16.526
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	475.570	17.777	-	72.118	-	31.894	597.359
Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις σε πελάτες	12.804.257	1.086.411	17.903	78.527	104.659	393.797	14.485.554
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	322.868	282.288	-	-	-	80.830	685.986
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	60.214	-	-	-	-	2.571	62.785
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	152.740	23.458	-	-	-	1.244	177.442
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	744.262	15.492	-	-	-	23.301	783.055
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	918.597	(42.795)	(1.353)	300	136	(88.364)	786.521
Σύνολο Ενεργητικού	18.495.976	2.117.157	30.150	254.646	108.647	761.084	21.767.660

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά Νομίσματα	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς Π.Ι	1.565.205	849.697	107.125	64.223	125.420	95.900	2.807.570
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(77.405)	20.422	13	94.894	-	609	38.533
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.088.111	1.853.983	129.409	1.154.164	8.461	727.532	12.961.660
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.107.568	73.520	90.259	-	-	3.596	3.274.943
Λοιπά δανειακά κεφάλαια & υβριδικά κεφάλαια	599.455	4.146	-	-	-	-	603.601
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.810.049	(731.550)	(298.250)	(1.055.208)	(25.356)	1.936	701.621
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	17.092.983	2.070.218	28.556	258.073	108.525	829.573	20.387.928
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	1.402.993	46.939	1.594	(3.427)	122	(68.489)	1.379.732
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Σύνολο Ενεργητικού	13.015.564	1.847.375	216.934	1.432.121	29.972	304.312	16.846.278
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	11.762.151	1.857.875	212.790	1.430.053	28.855	285.111	15.576.834
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	1.253.413	(10.500)	4.145	2.068	1.117	19.201	1.269.444

3.5 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Ομίλου, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς παρακολουθεί συστηματικά τον επιτοκιακό κίνδυνο σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τις εποπτικές διατάξεις και τους εσωτερικούς κανονισμούς. Αναλυτικότερα, χρησιμοποιείται μια σειρά τεχνικών, όπως αποτιμήσεις που βασίζονται σε Αναλύσεις Επιτοκιακού Ανοίγματος, ή σύνθετες τεχνικές δυναμικής ανάλυσης, από τις οποίες εξάγονται χρήσιμα συμπεράσματα για την εξέλιξη της κερδοφορίας σε συνάρτηση με μεταβολές των επιτοκίων.

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος αποτελεί την απλούστερη τεχνική μέτρησης του βαθμού έκθεσης του Ομίλου στον επιτοκιακό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Τα μεγέθη αφορούν ποσά κεφαλαίων. Οι πληρωμές τόκων εξαιρούνται.

Η θετική εύλογη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στα "Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού", στην στήλη "Άτοκα", ενώ στην ίδια στήλη αντίστοιχα, η αρνητική εύλογη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στις "Λοιπές Υποχρεώσεις".

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.034.334	44.857	-	-	-	1.085	3.080.276
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	17.099	13.778	210.972	30.388	-	-	272.237
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	698.311	46.742	73.307	1.559	-	-	819.919
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	95.348	128.622	35.165	63.633	124.580	150.011	597.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	9.755.998	3.027.386	1.097.500	722.465	376.953	(494.748)	14.485.554
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	36.748	14.356	37.663	177.049	127.540	292.630	685.986
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58.243	48.871	172.787	8.120	1.137	1.537.171	1.826.329
Σύνολο Ενεργητικού	13.696.081	3.324.612	1.627.394	1.003.214	630.210	1.486.149	21.767.660
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς Π.Ι	1.667.191	916.983	211.923	7.527	3.946	-	2.807.570
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.402.000	1.116.108	1.142.024	202.480	-	99.048	12.961.660
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	972.249	1.082.498	496.235	(31.478)	755.439	-	3.274.943
Λοιπά δανειακά κεφάλαια & υβριδικά κεφάλαια	201.214	398.242	-	4.145	-	-	603.601
Λοιπές υποχρεώσεις	6.707	7.197	69.566	2.023	867	653.794	740.154
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	13.249.361	3.521.028	1.919.748	184.697	-	752.842	20.387.928
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	446.720	(196.416)	(292.354)	818.517	630.210	733.307	1.379.732

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για τη προηγούμενη περίοδο.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.047.028	-	-	20.686	2.824	88.029	1.158.567
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	7.159	29.710	72.369	41.705	-	-	150.943
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα	140.203	58.148	34.094	12.968	-	-	245.413
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	480.666	111.383	197.633	255.086	44.119	343.806	1.432.693
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	7.467.935	2.471.238	988.351	1.012.006	161.437	(395.754)	11.705.213
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	40.940	2.022	49.740	127.998	76.871	192.917	490.488
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.438	1.188	187.265	7.303	203.542	1.252.225	1.662.961
Σύνολο Ενεργητικού	9.195.369	2.673.689	1.529.452	1.477.752	488.793	1.481.223	16.846.278
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς Π.Ι	1.015.727	295.035	366.556	7.088	-	3.380	1.687.786
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.150.805	969.115	393.192	168.274	7.388	179.158	10.867.932
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	452.588	913.454	280.098	3.370	-	-	1.649.510
Λοιπά δανειακά κεφάλαια & υβριδικά κεφάλαια	97.658	486.854	-	1.859	-	-	586.371
Λοιπές υποχρεώσεις	23.376	28.138	89.510	1.899	369	641.943	785.235
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	10.740.154	2.692.596	1.129.356	182.490	7.757	824.481	15.576.834
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(1.544.785)	(18.907)	400.096	1.295.262	481.036	656.742	1.269.444

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη "Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο", ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη σε όλες τις διάρκειες μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζει κάποιες πιο εξελιγμένες μεθόδους αποτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου. Ένα τέτοιο χρήσιμο μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου είναι το "Modified Duration", το οποίο δηλώνει τη μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού, υποθέτοντας μία παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς αποτιμά πιθανές απώλειες κάτω από υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή μεταβολές στην μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

Τα σενάρια αυτά, σύμφωνα με τα οποία οι μεταβολές πραγματοποιούνται "ακαριαία", μπορούν να θεωρηθούν μια ιδιαίτερη περίπτωση των "Δυναμικών Σεναρίων", όπου αντίθετα περιλαμβάνεται η διάσταση του παράγοντα χρόνου και οι μεταβολές των τιμών αγοράς πραγματοποιούνται σε προκαθορισμένα χρονικά διαστήματα.

Τα "Δυναμικά Σενάρια" χρησιμοποιούνται στην εφαρμογή της "Δυναμικής Προσομοίωσης" εξέλιξης των στοιχείων Ενεργητικού–Παθητικού, στο πλαίσιο της οποίας αποτιμάται η ευαισθησία του καθαρού επιτοκιακού αποτελέσματος σε μεταβολές των επιτοκίων.

3.6 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο Κίνδυνος ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, ο Όμιλος να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές του υποχρεώσεις.

Για το σκοπό αυτό πραγματοποιείται η Ανάλυση Ανοίγματος Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), η οποία εξασφαλίζει μία εικόνα των αναμενόμενων χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένονσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Τα υπόλοιπα των χρεολυτικών δανείων και των τοκοχρεολυτικών χωρίς τον ενσωματωμένο στις δόσεις τόκο, κατατάσσονται ανάλογα με το χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής τους. Απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση προβλεπόμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Σημειώνεται ότι για συναλλαγές, των οποίων η κατανομή εισροών και εκροών αποτελείται από τακτικές πληρωμές τόκων και κεφαλαίου, μόνο οι καταβολές κεφαλαίου περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς. Οι πληρωμές τόκων εξαιρούνται. Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτικές πληρωμές προς τον Όμιλο θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις του Ομίλου θα εκπληρωθούν στο ακέραιο – για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματά τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει συμβατική ημερομηνία λήξης για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην στήλη “έως 1 μήνα” του παρακάτω πίνακα.

Οι μετοχές, τα πάγια και οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν συμπεριληφθεί στην στήλη “Πάνω από 5 έτη” του παρακάτω πίνακα.

Τα παράγωγα με εύλογη δίκαιη αξία έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία του Ενεργητικού και οι εύλογες αξίες αυτών έχουν καταναμεηθεί στις κατάλληλες χρονικές περιόδους. Αντίστοιχα, τα παράγωγα με αρνητική εύλογη αξία έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία του Παθητικού.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005						
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.035.419	44.857	-	-	-	3.080.276
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	17.102	37.467	195.264	22.404	-	272.237
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	701.861	9.173	8.771	100.114	-	819.919
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	1.118	33	895	13.203	1.277	16.526
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	205.287	126.049	35.329	70.173	160.521	597.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	3.902.503	1.193.732	1.176.744	4.262.699	3.949.876	14.485.554
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	27.453	14.356	35.266	205.468	403.443	685.986
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	90.030	49.914	177.134	10.871	1.481.854	1.809.803
Σύνολο Ενεργητικού	7.980.773	1.475.581	1.629.403	4.684.932	5.996.971	21.767.660
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Π.Ι	1.721.053	777.367	151.623	157.527	-	2.807.570
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	742	1.288	57	20.890	15.556	38.533
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.497.589	1.119.467	1.142.826	201.778	-	12.961.660
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	667.591	1.043.944	764.418	43.551	755.439	3.274.943
Λοιπά δανειακά κεφάλαια & υβριδικά κεφάλαια	-	-	-	4.146	599.456	603.602
Λοιπές Υποχρεώσεις	27.179	11.231	72.344	14.515	576.351	701.620
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	12.914.154	2.953.297	2.131.268	442.407	1.946.802	20.387.928
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(4.933.381)	(1.477.716)	(501.865)	4.242.525	4.050.169	1.379.732
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο Ενεργητικού	5.482.959	1.135.387	1.375.983	4.513.755	4.338.194	16.846.278
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	10.665.609	1.533.519	1.476.540	1.157.397	743.769	15.576.834
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(5.182.650)	(398.132)	(100.557)	3.356.358	3.594.425	1.269.444

Από το τέλος του 2003 εφαρμόζεται στις μονάδες του Ομίλου ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας. Η Πολιτική αυτή είναι σύμφωνη με διεθνώς εφαρμοσμένες πρακτικές και εποπτικές διατάξεις και είναι προσαρμοσμένη στις επιμέρους δραστηριότητες και οργανωτικές δομές του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Η πολιτική αυτή περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες αποτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις υπευθυνότητες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Η πολιτική επικεντρώνεται στις ανάγκες ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα μιας εβδομάδας και ενός μήνα, αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και ένα Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητα του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, είτε με τις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Συνθήκες ενεργοποίησης και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας, λειτουργούν ως δείκτες για την ενεργοποίηση του Σχεδίου Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς υπολογίζει και παρακολουθεί τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας, «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων», όπως αυτοί ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή, με θέμα το πλαίσιο ελέγχου από την Τράπεζα της Ελλάδος της επάρκειας ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Τα επίπεδα των δεικτών κοινοποιούνται καθημερινά στις αντίστοιχες Διαχειριστικές Μονάδες, και όλα τα σχετικά σχόλια και αποτιμήσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβάνονται στο σύνολο των αναφορών που παρέχονται στα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO).

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ρευστότητας λαμβάνονται μέτρα, όπως η διατήρηση χαρτοφυλακίων χρεογράφων που μπορούν να ρευστοποιηθούν άμεσα, η διεύρυνση των καταθετικών λογαριασμών "μεγάλης διασποράς" (λογαριασμοί ταμειωτηρίου), η ενίσχυση καταθετικών προϊόντων με μακροπρόθεσμη διάρκεια, η διεύρυνση των εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης (έκδοση προγράμματος Euro Commercial Paper) και η επιμήκυνση της ληκτότητας των στοιχείων Παθητικού μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων (έκδοση προγράμματος Euro Medium Term Note, έκδοση κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης Tier II, έκδοση υβριδικών κεφαλαίων Tier I).

Τέλος, το πρόγραμμα πιλοποίησης στεγαστικών δανείων, ονομαστικής αξίας 750 εκατ. ευρώ, παρέχει προνόμια αυξημένης ρευστότητας, καθώς κεφάλαια που δεν είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα μετατρέπονται σε ρευστά διαθέσιμα.

3.7 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα (στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	819.919	245.413	854.326	246.037
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	14.485.554	11.705.213	15.125.447	11.812.579
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου -διακρατούμενα ως τη λήξη	89.312	18.156	88.616	19.972
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού				
Υποχρεώσεις προς Π.Ι	2.807.570	1.687.787	2.810.741	1.708.556
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.961.660	10.867.932	12.929.410	10.865.549
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	3.274.943	1.649.510	3.275.491	1.654.738
Λοιπά δανειακά και υβριδικά κεφάλαια	603.602	586.371	602.595	585.316

α) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραπτικής ανάλογα και με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

β) Η εύλογη αξία των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες, υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο και διάρκεια.

γ) Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

δ) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραπτικής ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

ε) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραπτικής ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

στ) Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

η) Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών κεφαλαίων βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όταν δεν υπάρχουν αξιόπιστες τιμές αγοράς, γίνεται προεξόφληση χρηματοροών με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων.

3.8 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες προς τρίτους όπως θεματοφυλακή, διαχείριση / εκκαθάριση εταιρειών και συμβουλευτικές υπηρεσίες οι οποίες προαπαιτούν την συμμετοχή σε διαδικασίες που αφορούν αγορές και πωλήσεις μίας πληθώρας χρηματοοικονομικών προϊόντων.

4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Ο Όμιλος στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για την μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και οι προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

1. Απομείωση δανείων και λοιπών χορηγήσεων.

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ενδείξεις αυτές περιγράφονται στη σημείωση 2.10. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντική.

2. Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Η εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρίσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

3. Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη (απαιτείται εκτίμηση), τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

4. Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά της διάρκειας της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

5 Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων
- Επενδυτική Τραπεζική
- Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury
- Λοιποί τομείς όπου περιλαμβάνονται οι δραστηριότητες Real Estate, της Πληροφορικής και των κεντρικών λοιπών υπηρεσιών.

1/1-30/9/2005	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Απαλοιφές	Όμιλος
Έσοδα	617.361	197.287	35.172	76.782	74.555	-	1.001.157
Έσοδα από άλλους επιχειρηματικούς τομείς	78.410	7.447	669	66.127	6.272	(158.925)	0
Συνολικά Έσοδα	695.771	204.734	35.841	142.909	80.827	(158.925)	1.001.157
Καθαρά Έσοδα	476.998	73.468	(2.739)	19.652	54.777	-	622.157
Καθαρά εσοδα από άλλους επιχειρηματικούς τομείς	(14.858)	(8.039)	(2.728)	53.895	1.902	(30.172)	0
Συνολικά Καθαρά Έσοδα	462.140	65.429	(5.467)	73.547	56.679	(30.172)	622.157
Αποτελέσματα Τομέα	119.663	29.495	(5.467)	56.360	3.079	-	203.130
Φόροι							(29.282)
Αποτελέσματα Μετά Φόρων							173.848
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα							
Αποσβέσεις	12.378	1.215	970	466	15.813	-	30.842
Απομείωση αξίας δανείων	49.522	18.261	-	2	(1.156)	-	66.629
1/1-30/9/2004							
Έσοδα	427.567	144.181	38.426	59.681	92.461	-	762.316
Έσοδα από άλλους επιχειρηματικούς τομείς	56.963	5.975	285	16.253	9.513	(88.989)	0
Συνολικά Έσοδα	484.530	150.156	38.711	75.934	101.974	(88.989)	762.316
Καθαρά Έσοδα	320.827	74.584	11.533	37.023	72.338	-	516.305
Καθαρά εσοδα από άλλους επιχειρηματικούς τομείς	13.213	(897)	(3.222)	16.033	5.121	(30.248)	0
Συνολικά Καθαρά Έσοδα	334.040	73.687	8.311	53.056	77.459	(30.248)	516.305
Αποτέλεσμα Τομέα	97.117	36.369	(13.030)	22.303	5.716	-	148.475
Φόροι							(35.042)
Αποτελέσματα Μετά Φόρων							113.433
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα							
Αποσβέσεις	8.942	507	648	321	18.383	-	28.801
Απομείωση αξίας δανείων	27.291	11.234	381	3	15.136	-	54.045
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005							
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	9.661.689	5.691.425	1.532.055	3.561.611	1.320.880	-	21.767.660
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	8.788.736	509.046	129.226	8.649.711	2.311.209	-	20.387.928
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	7.612.378	5.101.374	1.336.730	2.238.928	556.868	-	16.846.278
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	8.832.868	413.440	1.463	5.390.550	938.514	-	15.576.834

Η γεωγραφική κατανομή έχει αναπτυχθεί στη σημείωση 3.2.

6 Καθαρά Έντοκα Έσοδα

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι Τίτλων Σταθερής Απόδοσης	60.948	58.950
Τόκοι Δανείων	543.423	426.460
Λοιποί Τόκοι Έσοδα	153.535	65.846
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	757.906	551.256
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών & πράξεων προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων	(149.115)	(125.997)
Τόκοι Πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(60.308)	(21.166)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(151.239)	(81.151)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(360.662)	(228.314)
Καθαρά Έντοκα Έσοδα	397.244	322.942

7 Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Έσοδα Προμηθειών		
Εμπορική Τραπεζική	83.571	65.310
Επενδυτική Τραπεζική	26.047	19.249
Διαχείριση Κεφαλαίων	10.727	9.890
Σύνολο εσόδων προμηθειών	120.345	94.449
Έξοδα Προμηθειών		
Εμπορική Τραπεζική	(6.886)	(9.598)
Επενδυτική Τραπεζική	(8.399)	(4.605)
Διαχείριση Κεφαλαίων	(3.053)	(3.494)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(18.338)	(17.697)
Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών	102.007	76.752

8 Έσοδα από μερίσματα

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	9.171	162
Μερίσματα χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	7.962	13.419
	17.133	13.581

9 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Κέρδη μείον ζημιές πράξεων συναλλάγματος	8.681	7.091
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση μετοχών & αμοιβαίων κεφαλαίων	22.611	20.119
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση παραγώγων	(7.004)	(17.582)
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση ομολόγων	7.699	11.569
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης συναλλάγματος	1.360	(2.001)
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης μετοχών & αμοιβαίων κεφαλαίων	26.205	(1.621)
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης παραγώγων	12.824	(5.000)
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης ομολόγων	(17.060)	10.563
	55.316	23.138

10 Κέρδη μείον ζημιές από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Κέρδη μείον ζημιές Μετοχών & Αμοιβαία Κεφάλαια (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	1.385	(2.213)
Κέρδη μείον ζημιές Ομολόγων (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	411	(25)
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση Ουγατρικών & Συγγενών	1.823	(160)
	3.619	(2.398)

11 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Έσοδα ενοικίων	3.950	4.081
Λοιπά έσοδα τραπεζικών εργασιών	4.149	3.479
Αντιλογισμός προβλέψεων	2.427	5.829
Έσοδα από δραστηριότητες διαχείρισης ακινήτων	18.679	28.496
Έσοδα από δραστηριότητες πληροφορικής	5.362	4.865
Έσοδα από δραστηριότητες λειτουργικής μίσθωσης	4.574	5.580
Έσοδα από υπηρεσίες ταχυμεταφορών	-	7.233
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7.697	22.727
	46.838	82.290

12 Δαπάνες Προσωπικού

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Μισθοί και ημερομίσθια	(133.322)	(126.234)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(26.705)	(24.201)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(10.228)	(14.139)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 36)	(19.516)	(13.448)
	(189.771)	(178.022)

Ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου για το έτος 2005 ήταν 7.964 (Δεκέμβριος 2004: 5.934). Η αύξηση αυτή οφείλεται στην εξαγορά των 3 νέων θυγατρικών τραπεζών εξωτερικού καθώς και στην επέκταση του δικτύου εξωτερικού.

13 Έξοδα Διοίκησης

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Ενοίκια	(23.851)	(21.213)
Φόροι - τέλη	(19.514)	(13.521)
Διαφήμιση	(16.217)	(8.726)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(17.611)	(12.285)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(18.631)	(19.810)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(41.492)	(41.717)
	(137.316)	(117.272)

14 Φόρος Εισοδήματος

	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Τρέχων φόρος	(23.349)	(31.619)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 35)	(5.569)	(2.786)
Αναλογία φόρου συγγενών εταιρειών	(364)	(637)
	(29.282)	(35.042)

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη του Ομίλου προ φόρων διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το σταθμισμένο μέσο φορολογικό συντελεστή που αντιστοιχεί στα κέρδη των ενοποιούμενων εταιρειών κι επεξηγείται παρακάτω:

Κέρδη προ φόρων	203.130	148.475
Φόρος υπολογιζόμενος με τους φορολογικούς συντελεστές που αντιστοιχούν στα κέρδη των διαφόρων χωρών	48.751	40.088
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	(20.314)	(13.951)
Έξοδα που δεν εξαιρούνται στον υπολογισμό φόρου εισοδήματος (φόρος που αναλογεί)	5.177	8.905
Συμψηφισμός προηγούμενων μη χρησιμοποιηθέντων φορολογικών ζημιών	(4.332)	-
Φόρος εισοδήματος	29.282	35.042

Ο μέσος σταθμισμένος φορολογικός συντελεστής είναι περίπου 24% (2004: 27%).

15 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος στη διάρκεια της περιόδου. Δεν υπάρχουν γεγονότα που μειώνουν τα κέρδη ανά μετοχή καθώς τα πρώτα δικαιώματα του τετραετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών, η θέσπιση του οποίου αποφασίστηκε από τη Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16/05/2005, θα χορηγηθούν την 30/11/2005 (σημείωση 38).

Βασικά κέρδη ανά μετοχή	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2004
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	136.175	91.498
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	196.176.511	194.811.859
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,69	0,47

16 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	168.928	148.145
Nostros και λογαριασμοί όψεως σε Τράπεζες	125.853	44.053
Υπόλοιπα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.137.511	598.326
Επιταγές Εισπρακτές - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	426.099	309.065
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 42)	2.858.391	1.099.589
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	221.885	58.978
	3.080.276	1.158.567

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από τον Όμιλο. Οι λογαριασμοί nostros και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

17 Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Έντοκα γραμμάτια λοιπών κρατών	59.608	43.485
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 42)	59.608	43.485
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	41.950	249
Έντοκα γραμμάτια λοιπών κρατών	170.679	107.210
	272.237	150.943

18 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες εσωτερικού & Τράπεζες εξωτερικού	758.017	76.276
Επιταγές εισπρακτές	10.120	22.088
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	156	65.595
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 42)	768.293	163.959
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	49.871	78.428
Επιταγές εισπρακτές (άνω των 90 ημερών)	1.755	3.025
	51.626	81.453
Σύνολο απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	819.919	245.413

Το σύνολο των απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

19 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχει ο Όμιλος περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου δεν είναι διαθέσιμες τρέχουσες τιμές. Τα παράγωγα με θετική εύλογη αξία καταχωρούνται ως στοιχεία του Ενεργητικού, ενώ αυτά με αρνητική εύλογη αξία καταχωρούνται ως στοιχεία του Παθητικού.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2005	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	16.200	-	104
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	204.319	-	18.805
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	4.399.272	8.101	14.890
Δικαιώματα Προαίρεσης (Options)	-	189	-
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	4.354.584	(120)	609
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	217.918	-	20
Λοιπά παράγωγα	463.623	1.396	(1.226)
		9.566	33.202
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	285.493	6.960	5.331
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού / παθητικού		16.526	38.533

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	Ονομαστικές αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	612.198	-	39
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	511.494	-	25.582
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	3.040.648	2.740	15.611
Δικαιώματα Προαίρεσης (Options)	342.195	528	2.033
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	21.244	59	-
Λοιπά παράγωγα	142.000	2.127	-
		5.454	43.265
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	48.681	437	436
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού / παθητικού		5.891	43.701

20 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες

Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εκδόσεις Ελληνικού Δημοσίου	186.102	630.357
Εκδόσεις Δημοσίου άλλων κρατών	34.865	10.774
Ομόλογα Εταιριών	37.719	110.079
Ομόλογα Τραπεζών	1.257	29.876
	259.943	781.086
Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	126.419	326.251
Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού	19.900	43.003
Αμοιβαία κεφάλαια	3.692	-
	150.011	369.254
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	409.954	1.150.340
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	187.405	282.353
Γενικό Σύνολο	597.359	1.432.693

Στα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών περιλαμβάνονται τα ομόλογα των συμβάσεων ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (asset swaps). Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνουν ομόλογα (€ 493 χιλ.) με λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και κατά συνέπεια περιλαμβάνονται στο ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα (σημείωση 42).

Από τα ανωτέρω ομόλογα της 30/9/2005, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών, ποσό € 310 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (fixed), € 104 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (FRN) και € 33 εκ. zero-coupon. Τα αντίστοιχα ποσά για την 31/12/2004 ανέρχονται σε € 722 εκ. (fixed), € 262 εκ. (FRN) και € 79 εκ. (zero-coupon).

Οι δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων, που μεταφέρθηκαν στις αντίστοιχες κατηγορίες ομολόγων, ανέρχονται σε € 8 εκ. (2004: € 12 εκ.)

21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Δάνεια προς ιδιώτες		
Στεγαστικά Δάνεια	3.035.869	2.220.329
Καταναλωτικά / Προσωπικά Δάνεια	1.658.695	1.215.611
Πιστωτικές Κάρτες	333.689	257.892
Λοιπά	185.130	230.384
	5.213.383	3.924.216
Δάνεια προς επιχειρήσεις	9.766.419	8.244.090
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων	14.979.802	12.168.306
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια και προκαταβολές	(494.248)	(463.092)
Σύνολο δανείων και προκαταβολών (μετά από προβλέψεις)	14.485.554	11.705.213

Από τις απαιτήσεις κατά πελατών, ποσό € 2.596 εκατ (2004: € 1.825 εκατ) αφορά χορηγήσεις σταθερού επιτοκίου, ενώ ποσό € 12.384 εκατ. (2004: € 10.343 εκατ.) αφορά χορηγήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημιές από δάνεια και άλλες χορηγήσεις:

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	463.092	479.890
Μεταφορές από λοιπές προβλέψεις	8.001	-
Υπόλοιπο προβλέψεων από νέες θυγατρικές	9.128	-
Έξοδο περιόδου	65.298	54.045
Διαγραφές	(55.215)	(46.961)
Συναλλαγματικές διαφορές	3.944	(3.556)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου (30/9/2005 και 30/9/2004 αντίστοιχα)	494.248	483.418
Υπόλοιπο έναρξης 1/10/2004		483.418
Έξοδο περιόδου		36.168
Διαγραφές δανείων		(55.745)
Συναλλαγματικές διαφορές		(749)
Υπόλοιπο της 31/12/2004		463.092

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Στην παραπάνω κίνηση της απομείωσης για ζημιές από δάνεια, το έξοδο περιόδου δεν περιλαμβάνει ποσό € 1.331 χιλ. που αφορά διαγραφή απαιτήσεων που υπέστησαν απομείωση με απευθείας επιβάρυνση των εξόδων της περιόδου.

Τα δάνεια και οι άλλες χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ακαθάριστες επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μέχρι ένα έτος	223.516	196.096
Από 1 έτος έως 5 έτη	398.723	351.293
Περισσότερο από 5 έτη	335.225	317.969
	957.464	865.358
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(180.765)	(180.990)
	776.699	684.368

Καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι καθαρές επενδύσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μέχρι ένα έτος	186.834	159.607
Από 1 έτος έως 5 έτη	310.883	261.121
Περισσότερο από 5 έτη	278.982	263.640
	776.699	684.368

22 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αξίογραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου - σε εύλογες αξίες		
Ομολογίες & Άλλοι Τίτλοι Σταθερής Απόδοσης	214.458	132.937
Εκδόσεις Δημοσίου άλλων κρατών	67.483	126.711
Ομόλογα Εταιριών	39.552	2.918
Ομόλογα Τραπεζών	321.493	262.566
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	16.112	14.392
Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	84.211	74.735
Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού	169.623	115.968
Μη εισηγμένες Μετοχές	269.946	205.096
Εταιρείες που εξαιρούνται της ενοποίησης / Υπό εκκαθάριση	5.235	4.670
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	596.674	472.332
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		
Εκδόσεις Δημοσίου άλλων κρατών	87.233	17.417
Ομόλογα Εταιριών	2.079	739
Σύνολο διακρατούμενου έως την λήξη χαρτοφυλακίου	89.312	18.156
Σύνολο επενδυτικού χαρτοφυλακίου	685.986	490.488

Από τα ανωτέρω ομόλογα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της 30/9/2005, ποσό € 343 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (fixed), € 56 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (FRN) και € 11 εκ. είναι zero-coupon. Τα αντίστοιχα ποσά για την 31/12/2004 ανέρχονται σε € 258 εκ. (fixed) και € 23 εκ. (FRN).

Η κίνηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου μέσα στην περίοδο του 2005 συνοψίζεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αξίογραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης	472.332	423.509
Προσθήκες	240.786	99.525
Μεταφορά από θυγατρικές εταιρείες	88	15.636
Μεταφορά από συγγενείς εταιρείες	519	-
Διαθέσεις	(124.931)	(66.585)
Μεταφορές στο διακρατούμενο ως την λήξη	(34.684)	-
Μεταβολές στην εύλογη αξία	25.796	140
Συναλλαγματικές διαφορές	16.768	107
Υπόλοιπο λήξης	596.674	472.332

Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	18.156	1.334
Προσθήκες	38.829	17.323
Μεταφορά από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίο	34.684	-
Λήξη χρεογράφων	(4.550)	(501)
Συναλλαγματικές διαφορές	2.193	-
Υπόλοιπο λήξης	89.312	18.156

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

23 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	45.587	39.912
Προσθήκες	15.693	7.331
Μερίδιο στα κέρδη/ζημιές προ φόρων	1.162	(990)
Μερίδιο στους φόρους	(364)	(666)
Μεταφορά στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(519)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1.226	-
Υπόλοιπο λήξης	62.785	45.587

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες είναι:

30 Σεπτεμβρίου 2005

Όνομα εταιρείας	Χώρα	% συμμετοχής	Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	49,94%	755	8.075	1.365
EUROINVESTMENT & FINANCE LTD	Κύπρος	32,94%	641	36.883	35.957
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΖΩΗΣ	Ελλάδα	49,90%	333	43.347	37.861
ΒΟΙΩΤΙΚΗ Α.Ε. ΠΕΡ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	Ελλάδα	37,00%	(10)	178	36
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	21	226	63
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	(68)	668	276
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	30,83%	1.091	145.316	132.485
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%	(69)	1.977	1.540
ΣΤΑΛΚΟ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	25,00%	176	5.960	2.864
ΑΦΟΙ Π. ΜΑΝΕΣΗ Α.Ε.	Ελλάδα	24,83%	829	8.036	2.064
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ ΚΑΤΕΡΓ. ΔΕΡΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	43,79%	(150)	16.256	7.875
ΟΜΙΛΟΣ ΗΛΙΟΥ Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	24,48%	210	14.630	9.670
PROJECT ON LINE	Ελλάδα	40,00%	(382)	1.807	599
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	33,35%	100	22.240	12.215
ΑΚΙΝΗΤΑ ΛΑΚΚΟΣ ΜΙΚΕΛΛΗ LTD	Κύπρος	40,00%	(11)	24.601	396
EL-EYWON HOSPITAL	Αίγυπτος	24,57%	96	4.494	571
ALEXANDRIA FOR DEVELOPMENT AND INVESTMENT	Αίγυπτος	19,35%	135	9.973	6.265
NILE SHOES COMPANY	Αίγυπτος	34,57%	(14)	1.828	1.033
EGYPTIAN COMMERCIAL INSURANCE CO.	Αίγυπτος	35,19%	(3)	34	21
EGYPTIAN INTEGRATED STORAGE CO.	Αίγυπτος	35,19%	-	184	39
REBIKAT	Ελλάδα	16,67%	(29)	3.080	4
ABIES	Ελλάδα	16,67%	(36)	9.645	3
EUROTERRA	Ελλάδα	16,67%	(181)	51.607	3.390
ΑΡΕ COMMERCIAL PROPERTY (πρώην ΠΕΙΡΑΙΩΣ COMMERCIAL PROPERTY)	Ελλάδα	27,80%	(2)	54	4
ΑΡΕ FIXED ASSETS (πρώην ΠΕΙΡΑΙΩΣ FIXED ASSETS)	Ελλάδα	27,80%	(2)	54	4

31 Δεκεμβρίου 2004

Όνομα εταιρείας	Χώρα	% συμμετοχής	Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	49,90%	(95)	4.851	574
EUROINVESTMENT & FINANCE LTD	Κύπρος	32,94%	(9.341)	38.632	38.360
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΖΩΗΣ	Ελλάδα	49,90%	1.467	41.711	35.887
GLOBAL CAPITAL LTD	Κύπρος	23,81%	(772)	3.012	1.073
ΒΟΙΩΤΙΚΗ Α.Ε. ΠΕΡ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	Ελλάδα	37,00%	(39)	178	24
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Ελλάδα	30,45%	16	226	77
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	40,00%	770	3.224	1.266
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	30,00%	(57)	668	208
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	30,83%	402	145.316	132.962
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%	(25)	1.532	1.020
ΣΤΑΛΚΟ Α.Β.Ε.	Ελλάδα	25,00%	215	5.960	2.600
ΑΦΟΙ Π. ΜΑΝΕΣΗ Α.Ε.	Ελλάδα	24,83%	(275)	7.697	1.938
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ ΚΑΤΕΡΓ. ΔΕΡΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	43,79%	297	16.256	8.239
ΟΜΙΛΟΣ ΗΛΙΟΥ Α.Ε.Ε.	Ελλάδα	24,48%	189	14.630	9.390
PROJECT ON LINE	Ελλάδα	40,00%	(422)	2.249	445
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	19,99%	738	22.690	8.798
ΑΚΙΝΗΤΑ ΛΑΚΚΟΣ ΜΙΚΕΛΛΗ LTD	Κύπρος	40,00%	(37)	24.399	461

24 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού

2004	Υπεραξία	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2004	25.645	43.963	12.896	82.504
Αγορές	71.252	7.095	8.524	86.871
Διαθέσεις / Διαγραφές	-	(54)	(26)	(80)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	96.897	51.004	21.394	169.295
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2004	-	(34.153)	(6.629)	(40.782)
Έξοδο χρήσης	-	(5.674)	(2.770)	(8.444)
Διαγραφές	-	23	-	23
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2004	-	(39.804)	(9.399)	(49.203)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	96.897	11.200	11.995	120.092
2005				
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	96.897	51.004	21.394	169.295
Αγορές	57.556	4.859	2.780	65.195
Διαγραφές	-	(6)	(652)	(658)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	154.453	55.857	23.522	233.832
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	-	(39.804)	(9.399)	(49.203)
Έξοδο περιόδου	-	(4.777)	(2.410)	(7.187)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30ης Σεπτεμβρίου 2005	-	(44.581)	(11.809)	(56.390)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	154.453	11.276	11.713	177.442

25 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

2004	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2004	345.128	172.020	73.388	83.935	96.964	771.435
Προσθήκες	16.879	17.707	15.834	41.450	10.509	102.379
Μεταφορές	-	-	(3.801)	-	-	(3.801)
Πωλήσεις	-	(329)	-	(16.191)	-	(16.520)
Διαγραφές	(5.146)	(726)	-	-	-	(5.872)
Τακτοποίηση κονδυλίων έναρξης	26.266	(33.986)	-	-	-	(7.720)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	383.127	154.686	85.421	109.194	107.473	839.901
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2004	(11.366)	(100.664)	-	(33.811)	(41.896)	(187.737)
Έξοδο χρήσης	(4.262)	(18.742)	-	(17.249)	(6.693)	(46.946)
Μεταφορές	7.651	(572)	-	(350)	(256)	6.473
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	25	295	-	10.553	126	10.999
Τακτοποίηση κονδυλίων	-	5.274	-	-	256	5.530
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2004	(7.952)	(114.409)	0	(40.857)	(48.463)	(211.681)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	375.175	40.277	85.421	68.337	59.010	628.220

Τακτοποιήθηκαν κονδύλια μεταξύ των κτιρίων και γηπέδων, επίπλων ηλεκτρονικού & λοιπού εξοπλισμού και επενδύσεων σε ακίνητα μεταξύ τους για την καλύτερη εμφάνιση των μεταβολών παγίων χωρίς να μεταβάλλουν το σύνολο του αναπόσβεστου υπολοίπου των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων.

Η κίνηση των συσσωρευμένων αποσβέσεων για τη χρήση που έληξε την 31.12.2004 περιλαμβάνει αποσβέσεις της Πειραιώς Best Leasing ποσού € 16.344 χιλ. οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα "λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης" στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

2005	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	383.127	154.686	85.421	109.194	107.473	839.901
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	1.841	2.027	5.022	26	301	9.217
Προσθήκες	51.870	18.466	46.046	22.720	10.702	149.804
Μεταφορές	(831)	426	(4.385)	(33.559)	281	(38.068)
Διαθέσεις	(64.936)	(4.323)	(1.259)	(10.991)	-	(81.509)
Διαγραφές	-	(103)	-	(11)	(459)	(573)
Συναλλαγματικές διαφορές	693	644	34	62	535	1.968
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2005	371.764	171.823	130.879	87.441	118.833	880.740

Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς - 30 Σεπτεμβρίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	(7.952)	(114.409)	0	(40.857)	(48.463)	(211.681)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	(1.646)	(2.590)	-	(206)	(1.083)	(5.525)
Έξοδο περιόδου	(2.722)	(13.759)	-	(8.686)	(6.480)	(31.647)
Μεταφορές	22	(80)	-	16.284	(56)	16.170
Πωλήσεις	796	3.718	-	6.056	-	10.570
Διαγραφές	-	100	-	10	351	461
Συναλλαγματικές διαφορές	324	(980)	-	(7)	(1.014)	(1.677)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30 Σεπτεμβρίου 2005	(11.178)	(128.000)	-	(27.406)	(56.745)	(223.329)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Σεπτεμβρίου 2005	360.586	43.823	130.879	60.035	62.088	657.411

Η κίνηση των συσσωρευμένων αποσβέσεων για την περίοδο που έληξε την 30.9.2005 περιλαμβάνει αποσβέσεις της Best Leasing ποσού € 7.992 χιλ. οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στα "λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης" στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

26 Επενδύσεις σε ακίνητα

2004		
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης		108.007
Προσθήκες		16.856
Διαθέσεις		(2.186)
		122.677
Τακτοποίηση υπολοίπων έναρξης		3.576
Υπόλοιπο της 31/12/2004		126.253
2005		
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης		126.253
Υπόλοιπα νέων εταιρειών		9.782
Αναπροσαρμογές αξίας		127
Προσθήκες		8.121
Μεταφορές		(6.332)
Διαθέσεις		(12.300)
Διαγραφές		(6)
Υπόλοιπο της 30/9/2005		125.645

27 Πάγια διακρατούμενα για πώληση

2005		
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης		0
Προσθήκες και υπόλοιπα νέων εταιρειών		27.469
Μεταφορές		8.791
Υπόλοιπο της 30/9/2005		36.260

28 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προπληρωμένα έξοδα & έσοδα εισπρακτέα	102.187	37.576
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	62.842	47.422
Απαιτήσεις από φορολογικές αρχές & το Δημόσιο	54.981	52.948
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	170.807	169.725
Λοιπά στοιχεία	251.629	316.745
	642.446	624.416

Στη γραμμή "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" περιλαμβάνονται απαιτήσεις από πελάτες, αποθέματα θυγατρικών εμπορικών εταιρειών, εισφορές της Σίγμα Δεβλέτογλου ΑΧΕΠΕΥ στο συνεγγυητικό και επικουρικό κεφάλαιο χρηματοπιστωτικών εταιρειών και λοιποί χρεωστικοί λογαριασμοί που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου.

29 Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ποσά οφειλόμενα σε κεντρικές τράπεζες	1.836	3.029
Καταθέσεις από τράπεζες	2.703.663	1.508.430
Λοιπές υποχρεώσεις σε τράπεζες	101.027	150.189
Υποχρεώσεις προς Π.Ι - Repos	1.044	26.139
	2.807.570	1.687.787

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνεται ποσό € 157 εκ. που αφορά καταθέσεις από τράπεζες με διάρκεια 1-5 έτη. Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

30 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	3.171.568	2.404.413
Ταμειυτήριο	3.288.265	2.988.898
Καταθέσεις προθεσμίας	6.196.338	4.660.856
Λοιπές καταθέσεις	166.563	163.757
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	138.926	650.008
	12.961.660	10.867.932

31 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	Μέσο επιτόκιο (%)		30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
	1/1-30/9/2005	2004		
€ EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοί τίτλοι	2,54%	2,54%	418.615	349.234
€ ECP - Βραχυπρόθεσμοί τίτλοι	2,41%	2,35%	1.678.403	820.122
Ομόλογα ETBA	2,27%	2,27%	418.891	480.154
Ομολογιακό δάνειο από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	2,30%	-	755.439	-
Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι (θυγατρικών τραπεζών εξωτερικού)			3.595	-
			3.274.943	1.649.510

Σχετικά με το πρόγραμμα ECP, η αύξηση των σε κυκλοφορία ευρισκόμενων τίτλων συνοδεύτηκε από την σταθερή μείωση του επιτοκιακού περιθωρίου με ταυτόχρονη διατήρηση του επιπέδου της μέσης ληκτότητας. Η δραστηριότητα έκδοσης τίτλων στο πλαίσιο του προγράμματος EMTN περιέλαβε την έκδοση πιστωτικών τίτλων σε ημεδαπούς επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πρώτη της έκδοση ομολογιακού δανείου από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 750 εκ. Τα ομόλογα εκδίδονται από τη συσταθείσα για το σκοπό αυτό εταιρεία Estia Mortgage Finance PLC στη Μ.Βρετανία. Το ύψους € 750 εκ. δάνειο παρέχει δυνατότητα ανάκλησης από τον εκδότη στα 9 έτη. Το μέσο κόστος άντλησης των κεφαλαίων ανέρχεται σε Euribor 3 μηνών και προσαυξημένο κατά 18 μονάδες βάσης.

32 Λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Μέσο επιτόκιο (%)		30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
	1/1-30/9/2005	2004		
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	3,39%	3,40%	201.152	193.572
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)	2,74%	2,78%	398.303	392.799
Λοιπά κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (θυγατρικών τραπεζών εξωτερικού)			4.147	-
			603.602	586.371

Τα υβριδικά κεφάλαια έχουν εκδοθεί από την Piraeus Group Capital PLC και είναι αόριστης διάρκειας με δυνατότητα ανάκλησης σε 10 έτη. Τα κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης έχουν εκδοθεί από την Piraeus Group Finance PLC και έχουν 10ετή διάρκεια με δυνατότητα ανάκλησης σε 5 έτη.

Την 31/12/2004 οι δεδουλευμένοι τόκοι των λοιπών πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις. Τα αντίστοιχα ποσά της περιόδου που έληξε την 30/09/2005 μεταφέρθηκαν στους πιστωτικούς τίτλους και δανειακά κεφάλαια που αφορούν.

Ο Όμιλος εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκου των δανειακών κεφαλαίων.

33 Λοιπές Υποχρεώσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προεσπραγμένα έσοδα & έξοδα πληρωτέα	128.051	77.561
Πληρωτέα μερίσματα	602	340
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	24.067	22.928
Λοιπές Υποχρεώσεις	336.360	382.675
	489.080	483.504

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κυρίως υποχρεώσεις από συναλλαγές μέσω διατραπεζικών συστημάτων, υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπούς πιστωτικούς λογαριασμούς που προκύπτουν από την καθημερινή δραστηριότητα του Ομίλου.

34 Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων για κινδύνους και βάρη συνοψίζεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	78.316	65.144
Έξοδο περιόδου	4.817	19.501
Χρήση προβλέψεων	(59.810)	(20.537)
Μεταφορές-Τακτοποιήσεις	-	14.208
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	23.323	78.316

Η μείωση των προβλέψεων και των υποχρεώσεων για φόρους την 30/09/2005 οφείλεται στην αποπληρωμή των φόρων του 2004, καθώς και στην περαίωση του φορολογικού ελέγχου της Τράπεζας έως και τη χρήση 2003 (ποσό € 13.946 χιλ.)

35 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για την Τράπεζα με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή 32% μείον έκπτωση 5% από την επικείμενη απορρόφηση της ΕΛΕΕΧΑ (2004: 30%). Τέλος, ο μέσος σταθμικός φορολογικός συντελεστής για τον Όμιλο λαμβάνει υπόψη το χαμηλό φορολογικό συντελεστή της Πειραιώς Α.Ε.Α.Π. και της ΕΛΕΕΧΑ και εκτιμάται περίπου στο 24% (2004: 27%), βάσει του οποίου έχουν γίνει και οι σχετικοί υπολογισμοί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	1.259	5.523
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	5.216	-
Αποτίμηση Παραγώνων	3.576	16.235
Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες στα αποτελέσματα	4.389	-
Αρνητικό αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	3.037	-
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(805)	-
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	537	356
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	6.513	-
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού	14.953	8.817
	38.675	30.930
Προσαρμογή για αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση της Πειραιώς Leasing		<u>(1.440)</u>
		29.490
Αναβαλλόμενα Φορολογικά Στοιχεία Ενεργητικού		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	44.391	43.256
Απομείωση αξίας δανείων	16.143	15.353
Λοιπές προβλέψεις	4.315	861
Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες στα αποτελέσματα	443	506
Διαγραφή άυλων στοιχείου ενεργητικού	5.252	6.123
Αρνητικό αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	12.321	16.187
Αποτίμηση παραγώνων	10.120	18.916
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(4.408)	-
Φορολογικές ζημιές εις νέον	3.887	-
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	10.985	10.467
Λοιπά αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού	4.366	875
	107.815	112.544
Προσαρμογή για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση της Πειραιώς Leasing		<u>(42)</u>
		112.502
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	69.140	83.012

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα της περιόδου (σημείωση 14) έχει ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	1.135
Προβλέψεις για απομειώσεις αξίας δανείων	790
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	337
Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	(5.216)
Αποτίμηση παραγώνων	3.862
Φορολογικές ζημιές εις νέον	3.887
Αποσβέσεις παγίων	4.264
Διαγραφή άυλων στοιχείου ενεργητικού	(871)
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(3.603)
Χρεόγραφα που αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες στα αποτελέσματα	(4.452)
Λοιπές προβλέψεις	3.454
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(6.513)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	<u>(2.643)</u>
	(5.569)

Αναβαλλόμενος φόρος, ποσό € 6.903 χιλ. που αφορά την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων κατά την περίοδο που έληξε την 30/9/2005 δεν επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου αλλά το αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 39) όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΠ. Επίσης, προσαρμογή, για αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση και απαίτηση από την Πειραιώς Leasing ποσό € 1.440 χιλ και € 42 χιλ αντίστοιχα δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της περιόδου, καθώς αφορά προσαρμογές α' εφαρμογής.

36 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την απασχόληση

1) Τράπεζα Πειραιώς

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε γνωμάτευση νομικών συμβούλων καθώς και σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Κατά την 30/09/2005 δεν έγινε αναλογιστική μελέτη. Η απεικόνιση κατά την ημερομηνία αυτή βασίστηκε στα αποτελέσματα της μελέτης κατά την 31/12/2004.

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση-Χρηματοδοτούμενες	81.372	75.743
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση-Μη Χρηματοδοτούμενες	60.670	62.324
	142.042	138.067
Πρόβλεψη μη ληφθεισών αδειών	5.891	5.891
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας εξόδου 12ος/2003	9	4.298
Σύνολο Υποχρέωσης	147.942	148.256
	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Αποτελέσματα χρήσης		
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση-Χρηματοδοτούμενες	7.707	7.320
Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση-Μη Χρηματοδοτούμενες	11.809	6.128
	19.516	13.448

A) Παροχές μετά τη συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία Υποχρεώσεων	135.784	108.446
Εύλογη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων	(33.886)	(11.723)
	101.898	96.723
Μη καταχωρηθείσες αναλογιστικές ζημιές	(20.526)	(20.980)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	81.372	75.743

Τα ποσά που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.155	2.238
Δαπάνη Τόκου	4.773	3.961
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	(839)	(793)
Καθαρά Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές για την χρήση	455	-
Κόστος Προϋπηρεσίας	-	1.914
Επιπλέον κόστος	163	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	7.707	7.320

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	75.743	68.673
Μεταβολή για την χρήση	7.707	9.760
Εισφορές που πληρώθηκαν	(2.078)	(2.690)
Υπόλοιπο τέλους	81.372	75.743

Β) Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων	68.119	69.834
Μη Καταχωρημένες Αναλογιστικές Ζημιές	(7.451)	(7.510)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	60.668	62.324

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	30 Σεπτεμβρίου 2005	30 Σεπτεμβρίου 2004
Κόστος Τρέχουσας Υπηρεσίας	3.382	2.720
Δαπάνη Τόκου	2.502	2.440
Καθαρά Αναλογιστικά Κέρδη/Ζημιές για την Χρήση	60	-
Επιπλέον κόστος	5.865	968
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	11.809	6.128

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο Έναρξης	62.324	63.206
Μεταβολή για την χρήση	11.809	9.233
Εισφορές που πληρώθηκαν	(13.465)	(10.116)
Υπόλοιπο τέλους	60.668	62.324

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	5,0%	5,0%
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων Προγράμματος	5,0%	5,0%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	4,0%	4,0%
Μελλοντικές Αυξήσεις Συντάξεων	2,5%	2,5%

Η Τράπεζα Πειραιώς και οι εργαζόμενοί της εξακολουθούν να απαιτούν ποσό € 23 εκ. περίπου από ασφαλιστικό φορέα που αποτελεί πλεονάζουσες εισφορές της Τράπεζας και των εργαζομένων της σε αυτό.

2) Θυγατρικές εταιρείες

Η πλειοψηφία των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου δεν έχει προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς οι υπάλληλοι ανήκουν στον Δημόσιο φορέα ασφάλισης του ΙΚΑ TEAM. Τυχόν προβλέψεις για αποζημίωση λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία αντιμετωπίζονται με βάση τον Ν. 2112 και ανάλογα με το χρόνο συμπληρωμένης προϋπηρεσίας στις θυγατρικές εσωτερικού. Το συνολικό ύψος της υποχρέωσης των θυγατρικών ανέρχεται σε € 2.600 χιλ. (2004: € 1.967 χιλ.)

Συνεπώς το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται σε € 150,5 εκατ (2004: € 150,2 εκατ.)

37 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Α) Νομικές διαδικασίες

Δεν εκκρεμούν αγωγές κατά του Ομίλου την 30/9/2005 που θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική του κατάσταση.

Β) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/09/2005 ο Όμιλος είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις.

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εγγυητικές επιστολές	1.446.219	1.515.906
Ενέγγυες πιστώσεις	102.502	75.342
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	5.884.887	5.238.655
	7.433.608	6.829.903

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	93.079	97.440
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	75.189	-
	168.268	97.440

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η υποχρέωση που απορρέει από συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης αναλύεται ως εξής:

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Έως 1 έτος	12.661	7.624
Από 1 έως 5 έτη	51.854	47.413
Μετά από 5 έτη	99.247	91.372
	163.762	146.409

38 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Κοινές Μετοχές	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	819.949	354.644	(14.623)	1.159.970
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	11.118	11.089	-	22.207
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(59.596)	(59.596)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	48.952	48.952
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	831.067	365.733	(25.267)	1.171.533
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	831.067	365.733	(25.267)	1.171.533
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(92.193)	(92.193)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	59.700	59.700
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2005	831.067	365.733	(57.760)	1.139.040

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας.

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	197.578.101	(2.277.136)	195.300.965
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	2.678.905	-	2.678.905
Αγορές Ιδίων μετοχών	-	(5.796.110)	(5.796.110)
Πωλήσεις Ιδίων μετοχών	-	5.779.927	5.779.927
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	200.257.006	(2.293.319)	197.963.687
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	200.257.006	(2.293.319)	197.963.687
Αγορές Ιδίων μετοχών	-	(6.669.765)	(6.669.765)
Πωλήσεις Ιδίων μετοχών	-	4.729.437	4.729.437
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2005	200.257.006	(4.233.647)	196.023.359

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Κατά τη συνεδρίαση της της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας την 7.4.2005 αποφασίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 - 14 του ν.2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, η απόκτηση από την Τράπεζα μετοχών της για στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής της. Οι μετοχές αυτές, εάν δεν πωληθούν εντός τριετίας, σύμφωνα με την ειδικότερη διαδικασία που προβλέπει ο παραπάνω νόμος και οι αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ή δεν διανεμηθούν στους απασχολούμενους στη Τράπεζα πρέπει να ακυρώνονται.

Δικαιώματα προαίρεσης αγορών σε Μετοχές

Η Β' επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας την 16.5.2005 αποφάσισε τη θέσπιση τετραετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτερα και ανώτατα στελέχη της Τράπεζας και των συνδεδεμένων (κατά την εννοια του άρθρου 42ε του ν.2190/20) με αυτήν εταιριών. Το παραπάνω πρόγραμμα θα ισχύσει και θα εφαρμοσθεί κατά τα έτη 2005, 2006, 2007 και 2008. Στο πλαίσιο του παραπάνω προγράμματος επιτρέπεται να εκδοθούν κατ' ανώτατο όριο 2.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας, δηλαδή ποσοστό μικρότερο του 1% του υφισταμένου αριθμού μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η κατά τα παραπάνω διάθεση των μετοχών θα γίνει σε τιμή διάθεσης 12,20 ευρώ ανά μετοχή. Συμμετοχή στο πρόγραμμα δικαιούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, καθώς και στελέχη που έχουν συμπληρώσει θητεία κατ' ελάχιστον έξι μηνών στην Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις και θα εξακολουθούν να απασχολούνται σε αυτές κατά την ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος.

Την 30η Νοεμβρίου κάθε έτους θα ωριμάζει το ¼ του συνολικού αριθμού δικαιωμάτων προαίρεσης κάθε δικαιούχου, οι δε δικαιούχοι θα μπορούν να ασκούν ολικά ή μερικά τα ώριμα δικαιώματα προαίρεσης που τους αναλογούν, αρχής γενομένης από τον Δεκέμβριο 2006, υπό την προϋπόθεση ότι το ποσοστό αύξησης της τιμής της μετοχής της Τράπεζας για το χρονικό διάστημα από 1ης Ιανουαρίου μέχρι 30ης Νοεμβρίου καθενός από τα έτη ισχύος του προγράμματος δεν θα υστερεί του ποσοστού αύξησης του δείκτη τραπεζικών μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών για το ίδιο χρονικό διάστημα.

Δικαιώματα αποκτηθέντα αλλά μη ασκηθέντα σε προηγούμενο έτος θα μπορούν να ασκηθούν σε επόμενο έτος μαζί με τα δικαιώματα που θα ωριμάσουν τότε, με καταληκτική ημερομηνία λήξης του προγράμματος κατά το Δεκέμβριο του έτους 2008.

39 Λοιπά αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέον

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τακτικό αποθεματικό	58.341	57.047
Έκτακτο Αποθεματικό	441	6.334
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	22.308	2.998
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	5.144	3.678
Λοιπά αποθεματικά	18.888	5.076
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	105.122	75.133
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	(287.476)	(344.461)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	(182.354)	(269.328)

Κίνηση λοιπών αποθεματικών

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	75.133	52.508
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	19.310	5.062
Διανομή αποθεματικών Πειραιώς Σίγμα Δεβλέτογλου	(7.007)	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και κερδών εις νέον	13.226	12.883
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	4.460	4.680
	105.122	75.133

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	2.998	(2.064)
Κέρδος / ζημία από την αποτίμηση ομολόγων του διαθ. προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 22)	3.544	(1.043)
Κέρδος / ζημία από την αποτίμηση μετοχών του διαθ. προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 22)	22.252	4.612
Αναβαλλόμενοι Φόροι (σημείωση 35)	(6.903)	320
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων του διαθ. προς πώληση χαρτοφυλακίου (σημείωση 10)	(1.796)	501
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	2.213	672
Υπόλοιπο τέλους	22.308	2.998

Κίνηση κερδών εις νέον

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	(344.462)	(405.484)
Κέρδη περιόδου	136.175	127.334
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης	(80.103)	(59.273)
Κέρδη/ ζημίες από πωλήσεις ιδίων μετοχών	9.210	5.387
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και κερδών εις νέον	(13.226)	(12.883)
Προμέρισμα εταιρείας ΕΕΕΧ	5.907	-
Διανομή αποθεματικών Πειραιώς Σίγμα Δεβλέτογλου Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	(1.926)	-
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	949	457
	(287.476)	(344.462)

40 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο εκτιμώμενος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα στο 11,1%, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της Τράπεζας της Ελλάδας λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ, με την αντίστοιχη εκτίμηση για το Tier I στο 8,9%.

41 Μέρισμα ανά μετοχή

Στην συνέλευση της Τράπεζας Πειραιώς που έγινε στις 7 Απριλίου 2005, προτάθηκε μέρισμα για την χρήση 2004 € 0,40 ανά μετοχή, συνολικού ποσού € 80.102.802,40. Λόγω της ανωτέρω έγκρισης, το μέρισμα δεν εμφανίζεται στις 30/09/2005 ως μέρος των ιδίων κεφαλαίων.

42 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (Σημείωση 16)	2.858.391	1.099.589
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα (Σημείωση 17)	59.608	43.485
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα (Σημείωση 18)	768.293	163.959
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (Σημείωση 20)	493	-
	3.686.785	1.307.033

43 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Μέλη Δ.Σ / Διοίκησης θυγατρικών του Ομίλου, γ) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, δ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων /πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%.

	Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο δανείων	149.484	39.349
Υπόλοιπο καταθέσεων	30.923	32.437
Αμοιβές μελών Διοίκησης	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	6.297	6.456
Παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσης	2.005	2.803
	8.302	9.259
	Συγγενείς εταιρείες	
	30 Σεπτεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις	7.374	9.496
Τόκοι / έξοδο	99	126
Δάνεια	17.174	15.793
Τόκοι / έσοδο	539	528

44 Εξαγορές και πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Από 1/1/2005 μέχρι 30/9/2005 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών της Τράπεζας:

Αποκτήθηκε πλειοψηφική συμμετοχή σε τρεις τράπεζες του εξωτερικού στο πλαίσιο επέκτασης του Ομίλου στην περιοχή των Βαλκανίων και της Ανατολικής Μεσογείου. Ειδικότερα, η Τράπεζα απέκτησε την πλειοψηφία των μετοχών της Atlas Banka AD (Σερβία & Μαυροβούνιο), Eurobank AD (Βουλγαρία) και Egyptian Commercial Bank (Αίγυπτος) (ακολούθησε επαύξηση του ποσοστού της Τράπεζας). Επίσης, επαύξησε την συμμετοχή της στις θυγατρικές της εταιρείες Tirana Bank (Αλβανία) και Marathon Banking Corporation (ΗΠΑ).

Ολοκληρώθηκαν οι συγχωνεύσεις θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ως εξής:

Η Τράπεζα απορρόφησε την Πειραιώς Redfin AE
 Η ING Πειραιώς ΑΕΔΑΚ απορρόφησε την ING Πειραιώς ΑΕΠΕΥ
 Η ETBA Finance απορρόφησε την Πειραιώς Μελετών ΑΕ
 Η Γεκα ΑΕ απορρόφησε την Πειραιώς Prodefin ΑΕ
 Η ETBA ΒΙ.ΠΕ. ΑΕ απορρόφησε την ΒΙΠΕΤΒΑ ΑΕ
 Η Διαγώνιος ΑΤΕ απορρόφησε την Πειραιώς Multiconstruction ΑΕ

Υλοποιήθηκε η λύση και εκκαθάριση των εταιρειών Chineridge LTD, Fairholme Enterprises LTD, Gibdale Overseas LTD, Mayboil LTD και Runius Overseas LTD με αυτούσια διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης.

Η Τράπεζα απέκτησε άμεση συμμετοχή στις εταιρείες ABC Professional A.E., Λαζαρίδης Μάρμαρα Α.Ε., Abies A.E., Rebikat A.E., Euroterra A.E., ND Αναπτυξιακή Α.Ε., Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε., Property Horizon A.E. και Διαγώνιος Α.Τ.Ε.

Ιδρύθηκαν οι εταιρίες Πειραιώς Property AE, Πειραιώς Development AE (ακολούθησε αύξηση του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας), Πειραιώς Developer AE, Ape Commercial Property AE, Ape Fixed Assets AE, Πειραιώς Buildings AE, Πειραιώς Constructions και Instreamline A.E.

Αυξήθηκε το ποσοστό άμεσης συμμετοχής της Τράπεζας στις εταιρείες E-vision A.E., Multicollection A.E., Πειραιώς Multifin A.E., Πειραιώς Factoring A.E., Πειραιώς Botifin, Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών και ΗΛΕΚΤΡΑ Ανώνυμος Εισαγωγική Εταιρεία Ηλεκτρολογικού Υλικού. Αντίθετα, μειώθηκε το ποσοστό άμεσης συμμετοχής στην εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Ε.Α.Π, Ape Commercial Property AE (πρώην Πειραιώς Commercial Property) και Ape Fixed Assets AE (πρώην Πειραιώς Fixed Assets AE).

45 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Στις 5 Οκτωβρίου 2005, η Τράπεζα Πειραιώς σύνηψε συμφωνία για την πώληση της εταιρίας με την επωνυμία «Instreamline Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής» στην εταιρία με την επωνυμία «Euronet Electronic Funds Transfer Services Ελλάς ΕΠΕ», έναντι τιμήματος 14,7 εκατ ευρώ. Η Instreamline ΑΕ παρέχει στον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς υπηρεσίες παραγωγής και επεξεργασίας πιστωτικών και χρεωστικών καρτών και υπηρεσίες πληρωμών.

Στις 11 Οκτωβρίου 2005, η εταιρεία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας Standard & Poor's επιβεβαίωσε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς σε BBB και σε A-2 τη βραχυπρόθεσμη, διατηρώντας τις προοπτικές της σε θετικές (positive outlook).

Στις 18 Οκτωβρίου 2005, η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας Πειραιώς αποφάσισε τη συγχώνευση της Τράπεζας με την «Ελληνική Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου ΑΕ» με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της απορροφώμενης με μετοχές της απορροφώσας είναι 4,82 μετοχές της απορροφώμενης προς 1 μετοχή της απορροφώσας. Η Γενική Συνέλευση επίσης αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού, έτσι ώστε το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να ανέρχεται μετά τη συγχώνευση στο συνολικό ποσό των 1.024.931.970,18 ευρώ, διαιρούμενο σε 214.870.434 ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,77 ευρώ καθεμία. Η ανωτέρω απορρόφηση αναμένεται να ολοκληρωθεί ως το τέλος Νοεμβρίου 2005.

Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε ακόμη, την ενοποίηση του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία με το δίκτυο της κατά 99,66% θυγατρικής Βουλγαρικής Τράπεζας Eurobank A.D.

46 ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς υιοθέτησε και εφαρμόζει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων για περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2005. Οι επισυναπτόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την περίοδο 1/1-30/9/2005 έχουν καταρτιστεί με σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις λογιστικές αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 2.1.

Η ημερομηνία μετάβασης του Ομίλου στα ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2004, κατά την οποία ο Όμιλος συνέταξε τον ισολογισμό έναρξης. Οι οικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν για την χρήση που ξεκίνησε την 1 Ιανουαρίου 2004, και για την οποία εφαρμόστηκαν οι λογιστικές αρχές του Ομίλου που περιγράφονται στην σημείωση 2.1 χρησιμοποιούνται ως συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που ξεκίνησε την 1 Ιανουαρίου 2005.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1, έχει εφαρμόσει τις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και ορισμένες από τις προαιρετικές εξαιρέσεις του ΔΠΧΠ 1 για την αναδρομική ισχύ των ΔΠΧΠ, οι οποίες περιγράφονται παρακάτω:

Υποχρεωτικές εξαιρέσεις

I. Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία διεγράφησαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 δεν αναγνωρίστηκαν ξανά στις οικονομικές καταστάσεις κατά ΔΠΧΠ.

II. Λογιστική αντιστάθμιση

Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων και λογιστικοποιεί τις πράξεις αντιστάθμισης όταν τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 πληρούνται. Η λογιστική αντιστάθμιση περιγράφεται στη σημείωση 2.4.

III. Εκτιμήσεις

Δεν συνέτρεξαν λόγοι αναθεώρησης των εκτιμήσεων στις οποίες βασίστηκε ο Όμιλος για την σύνταξη οικονομικών καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΠ σε σχέση με τις εκτιμήσεις που ακολουθούσε ο Όμιλος με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

IV. Πάγια διακρατούμενα προς πώληση

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 5 για πάγια διακρατούμενα προς πώληση και οι λογιστικές αρχές του Ομίλου για τα πάγια αυτά αναφέρονται στη σημείωση 2.15.

Προαιρετικές εξαιρέσεις

I. Ενοποίηση επιχειρήσεων

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να μην αναμορφώσει συναλλαγές ενοποίησης (εξαγορές, συγχωνεύσεις και απορροφήσεις) που πραγματοποιήθηκαν πριν την 1 Ιανουαρίου 2004. Οι προκύπτουσες υπεραξίες ενοποίησης δεν αναμορφώθηκαν και παρέμειναν αφαιρετικά της καθαρής θέσης.

II. Εύλογη αξία ως θεωρούμενο κόστος μετάβασης.

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να αναπροσαρμόσει συγκεκριμένες ενσώματες ακινητοποιήσεις στην εύλογη αξία τους, κατόπιν μετατροπής των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών και συγγενών εταιρειών εξωτερικού στο νόμισμα προσμέτρησης της μητρικής (ευρώ) καθώς δεν επέλεξε την εφαρμογή του ΔΛΠ 21 πριν την 1 Ιανουαρίου 2004.

III. Υποχρεώσεις από παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να αναγνωρίσει τις σωρευτικές αναλογιστικές ζημιές και κέρδη την 1 Ιανουαρίου 2004.

IV. Σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς επέλεξε να μην αναγνωρίσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών και συγγενών εταιρειών εξωτερικού στο νόμισμα προσμέτρησης της μητρικής (ευρώ) καθώς δεν επέλεξε την εφαρμογή του ΔΛΠ 21 πριν την 1 Ιανουαρίου 2004.

V. Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών προκειμένου να ενοποιηθούν, προσαρμόζονται με βάση τις διατάξεις των ΔΠΧΠ και των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Παρατίθενται οι απαιτούμενες συμφωνίες των ιδίων κεφαλαίων, στοιχείων Ισολογισμού και αποτελεσμάτων που απαιτούνται από τα ΔΠΧΠ.

**ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ
 ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

	1 Ιανουαρίου 2005	1 Ιανουαρίου 2004
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	1.214.933	1.342.199
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(136.838)	(136.838)
Μεταβολή λόγω επανεκτίμησης παγίων	618	38.059
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(29.043)	(29.043)
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(59.834)	(86.475)
Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(52.329)	(52.329)
Προσαρμογή προβλέψεων δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(63.530)	(100.650)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(25.363)	(25.363)
Προσαρμογή από αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	7.114	7.114
Προσαρμογή για τα μερίσματα	(36.931)	65.636
Πρόβλεψη για φορολογικές υποχρεώσεις	(14.503)	(16.000)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/ υποχρεώσεων	87.983	87.983
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση	5.351	(2.064)
Συνολική υπεραξία νέων εξαγορών 2004	97.893	0
Αρνητική υπεραξία πρωτοενοποιούμενων εταιρειών με βάση τα ΔΠΧΠ	19.559	19.559
Δικαιώματα μειοψηφίας πρωτοενοποιούμενων εταιρειών	72.218	90.726
Κέρδη μετά από φόρους με βάση τα ΔΠΧΠ	175.960	0
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες αξίες	4.101	4.101
Αναγνώριση παραγώνων και λοιπές προσαρμογές	2.085	22.793
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (ΔΠΧΠ)	1.269.444	1.229.408

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 Δεκεμβρίου 2004

	Σημείωση	ΕΠΙΔΡΑΣΗ		
		ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	1.113.954	44.614	1.158.567
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		145.453	5.491	150.943
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρύματων	α	278.241	(32.828)	245.413
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	5.891	5.891
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	β	0	1.150.340	1.150.340
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	282.353	282.353
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	γ	12.261.628	(556.415)	11.705.213
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.219.931	(1.219.931)	0
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	562.135	(562.135)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	490.488	490.488
Επενδύσεις σε Συγγενείς εταιρείες	β	0	45.587	45.587
Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	54.753	(54.753)	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	332.918	(332.918)	0
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού		32.656	87.436	120.092
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	189.336	565.137	754.473
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	112.502	112.502
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	169.725	169.725
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		399.931	54.760	454.691
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		16.590.936	255.344	16.846.278
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		1.714.347	(26.560)	1.687.787
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	43.701	43.701
Υποχρεώσεις προς πελάτες		10.838.992	28.940	10.867.932
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία		1.649.706	(196)	1.649.510
Λοιπά δανειακά κεφάλαια		388.924	3.875	392.799
Υβριδικά Κεφάλαια		193.573	(1)	193.572
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	4.738	145.485	150.223
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		24.325	53.991	78.316
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	29.490	29.490
Λοιπές Υποχρεώσεις		561.397	(77.893)	483.504
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		15.376.002	200.832	15.576.834
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους				
Μετοχικό Κεφάλαιο		831.067	0	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		366.810	(1.076)	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές		(27.738)	2.471	(25.267)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	θ	105.542	(374.869)	(269.327)
Διαφορές εντοπίησης	θ	(318.511)	318.511	0
		957.169	(54.964)	902.205
Δικαιώματα Μειοψηφίας		257.764	109.476	367.240
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.214.933	54.512	1.269.444
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		16.590.936	255.344	16.846.278

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 30 Σεπτεμβρίου 2004

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	614.017	67.909	681.926
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		158.217	694	158.911
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	α	356.773	(95.085)	261.688
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	12.468	12.468
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		0	1.117.465	1.117.465
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	285.926	285.926
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων	γ	11.675.061	(574.212)	11.100.849
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.225.908	(1.225.908)	0
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	412.854	(412.854)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	460.369	460.369
Επενδύσεις σε Συγγενείς εταιρείες	β	0	38.580	38.580
Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	62.310	(62.310)	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	455.473	(455.473)	0
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού		37.094	97.109	134.203
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	159.674	576.584	736.258
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	134.716	134.716
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	174.944	174.944
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		390.772	70.725	461.497
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		15.548.153	211.647	15.759.800
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		756.340	5.697	762.037
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	56.179	56.179
Υποχρεώσεις προς πελάτες		10.913.022	(87.809)	10.825.213
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία		1.720.655	37	1.720.692
Λοιπά δανειακά κεφάλαια		402.521	(2.493)	400.028
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	11.139	149.115	160.254
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		39.410	(39.410)	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	65.678	65.678
Λοιπές Υποχρεώσεις		376.468	225.578	602.046
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		14.219.555	372.572	14.592.127
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους				
Μετοχικό Κεφάλαιο		819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές		(26.693)	5.019	(21.674)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	θ	269.491	(593.124)	(323.633)
Διαφορές ενοποίησης	θ	(347.598)	347.598	0
		1.070.681	(241.394)	829.287
Δικαιώματα Μειοψηφίας		257.917	80.469	338.386
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.328.598	(160.925)	1.167.673
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		15.548.153	211.647	15.759.800

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 Δεκεμβρίου 2003

	Σημείωση	ΕΠΙΔΡΑΣΗ		
		ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	785.912	61.796	847.708
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		117.706	(31.754)	85.952
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρύματων	α	219.947	(89.674)	130.273
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	4.236	4.236
Χρεόγραφα Εμπορικού χαρτοφυλακίου	β	0	2.189.038	2.189.038
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	37.052	37.052
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων (μετά από προβλέψεις)	γ	10.278.344	(517.050)	9.761.294
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.857.005	(1.857.005)	0
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	533.138	(533.138)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	424.843	424.843
Επενδύσεις σε Συγγενείς εταιρείες	β	0	39.912	39.912
Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	73.491	(73.491)	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	β	390.941	(390.941)	0
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	δ	43.245	(1.523)	41.722
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	150.329	537.233	687.562
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	139.210	139.210
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	187.186	187.186
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		284.480	71.903	356.383
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.734.538	197.834	14.932.372
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		2.283.203	4.151	2.287.354
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	46.930	46.930
Υποχρεώσεις προς πελάτες		9.928.652	(91.700)	9.836.952
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία		688.377	13.817	702.194
Λοιπά δανειακά κεφάλαια		3.959	2	3.961
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	12.137	137.470	149.607
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		51.890	(51.890)	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	67.517	67.517
Λοιπές Υποχρεώσεις		424.121	184.326	608.447
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		13.392.339	310.624	13.702.963
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους				
Μετοχικό Κεφάλαιο		819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές		(19.767)	5.143	(14.624)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	θ	82.192	(435.167)	(352.974)
Διαφορές ενοποίησης	θ	(221.985)	221.985	0
		1.015.921	(208.926)	806.995
Δικαιώματα Μειοψηφίας		326.278	96.136	422.414
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.342.199	(112.790)	1.229.409
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		14.734.538	197.834	14.932.372

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 Δεκεμβρίου 2004

	Σημείωση	ΕΠΙΔΡΑΣΗ		Δ.Π.Χ.Π.
		ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	ι	781.372	(24.522)	756.851
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	ι	(334.751)	19.351	(315.400)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		446.621	(5.171)	441.451
Έσοδα προμηθειών	ι	156.245	(27.107)	129.138
Έξοδα προμηθειών	ι	(22.621)	(1.130)	(23.751)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		133.624	(28.237)	105.387
Έσοδα από μερίσματα	κ	20.134	(2.746)	17.388
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		82.155	(10.508)	71.648
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου		0	(1.355)	(1.355)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		13.771	92.421	106.192
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		696.306	44.404	740.710
Δαπάνες προσωπικού	λ	(191.134)	(47.425)	(238.559)
Έξοδα διοίκησης		(170.616)	(7.759)	(178.375)
Αποσβέσεις	μ	(46.368)	7.322	(39.046)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		0	12.534	12.534
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών και λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		(88.318)	(1.895)	(90.213)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(496.436)	(37.223)	(533.659)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		199.869	7.180	207.051
Έκτακτα αποτελέσματα	ν	17.152	(17.152)	0
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών		0	(990)	(990)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		217.021	(10.962)	206.062
Φόροι		37.876	(7.772)	30.104
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		179.144	(3.189)	175.960
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		142.459	(15.124)	127.335
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους μειοψηφίας		36.686	11.940	48.626
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους (σε ευρώ):				
- βασικά		0,71		0,65
- προσαρμοσμένα (diluted)		0,71		0,65

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 Σεπτεμβρίου 2004

	Σημείωση	ΕΠΙΔΡΑΣΗ		Δ.Π.Χ.Π.
		ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	ι	575.744	(24.488)	551.256
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	ι	(244.970)	16.656	(228.314)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		330.774	(7.832)	322.942
Έσοδα προμηθειών	ι	109.292	(14.844)	94.448
Έξοδα προμηθειών	ι	(13.608)	(4.089)	(17.697)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		95.684	(18.933)	76.751
Έσοδα από μερίσματα	κ	18.474	(4.893)	13.581
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		41.150	(18.012)	23.138
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου		0	(2.398)	(2.398)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		9.530	72.760	82.290
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		495.612	20.692	516.305
Δαπάνες προσωπικού	λ	(135.819)	(42.203)	(178.022)
Έξοδα διοίκησης		(117.245)	(17)	(117.262)
Αποσβέσεις	μ	(34.535)	5.734	(28.801)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		0	11.817	11.817
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών		(64.874)	10.819	(54.055)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(352.473)	(13.850)	(366.323)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		143.139	6.843	149.982
Έκτακτα αποτελέσματα	ν	14.161	(14.161)	0
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών			(1.507)	(1.507)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		157.300	(8.825)	148.475
Φόρος εισοδήματος		(28.483)	(6.559)	(35.042)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		128.817	(15.384)	113.433
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		109.306	(17.808)	91.498
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους μειοψηφίας		19.511	2.424	21.935
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους (σε ευρώ):				
- βασικά				0,47
- προσαρμοσμένα (diluted)				0,47

Επεξήγηση προσαρμογών στον Ισολογισμό

α) Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο με βάση τα ΔΠΧΠ περιλαμβάνει επιπλέον τις καταθέσεις όψεως σε άλλες Τράπεζες, κονδύλι το οποίο μεταφέρθηκε από τα Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

β) Χαρτοφυλάκια χρεογράφων

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα χαρτοφυλάκια χρεογράφων κατηγοριοποιήθηκαν ως χρεόγραφα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών (περιλαμβάνεται και το εμπορικό χαρτοφυλάκιο) και σε χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Για τη λογιστική απεικόνιση των χρεογράφων ακολουθήθηκαν οι διατάξεις του ΔΛΠ 39. Πραγματοποιήθηκε έλεγχος για την απομείωση της αξίας των συμμετοχών και λογιστικοποιήθηκε η απομείωση της αξίας όπου κρίθηκε απαραίτητο.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η απομείωση αξίας δανείων υπολογίστηκε με μηχανισμό που ανέπτυξε ο Όμιλος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39. Επίσης, οι δεδουλευμένοι τόκοι χορηγήσεων μεταφέρθηκαν στις χορηγήσεις από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού όπου εμφανίζονταν βάσει των ΕΛΠ.

δ) Άυλα πάγια στοιχεία

Πραγματοποιήθηκε διαγραφή των άυλων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του ΔΛΠ 38.

ε) Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Πραγματοποιήθηκε διαχωρισμός των ακινήτων σε ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδύσεις σε ακίνητα. Ο Όμιλος ανέθεσε σε ανεξάρτητο εκτιμητή την αποτίμηση των ακινήτων αυτών σε εύλογες αξίες για τον καθορισμό του κόστους μετάβασης, όπως επιτρέπει το ΔΠΧΠ 1. Η προκύπτουσα υπεραξία καταχωρήθηκε στα Ίδια Κεφάλαια.

στ) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, ο Όμιλος αναγνώρισε τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στον Ισολογισμό σε εύλογες αξίες.

ζ) Αναβαλλόμενη φορολογία

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, αναγνωρίστηκαν αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με βάση τις προσωρινές φορολογητέες διαφορές στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

η) Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, πραγματοποιήθηκε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης που απορρέει από προγράμματα καθορισμένων παροχών. Διενεργήθηκε πρόβλεψη για την υποχρέωση που προέκυψε από την αναλογιστική μελέτη.

θ) Ίδια Κεφάλαια και δικαιώματα μειοψηφίας

Οι πραγματοποιηθείσες προσαρμογές για την μετάβαση στα ΔΠΧΠ, παρουσιάζονται αναλυτικά στον παραπάνω πίνακα συμφωνίας των συνολικών Ίδιων Κεφαλαίων για τις ημερομηνίες 1/1/2004 και 1/1/2005.

Επεξήγηση προσαρμογών στα Αποτελέσματα

ι) Έσοδα από τόκους και προμήθειες

Εφαρμόστηκαν οι διατάξεις των ΔΛΠ 18 και 39 αναφορικά με την αναγνώριση εσόδων βάσει του πραγματικού επιτοκίου.

κ) Έσοδα από μερίσματα

Αναγνωρίστηκαν έσοδα από μερίσματα που είχαν εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών.

λ) Δαπάνες προσωπικού

Με βάση την αναλογιστική μελέτη που διενεργήθηκε τα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν με το επιπρόσθετο κόστος των προγραμμάτων παροχών προς εργαζομένους. Επιπρόσθετα, το bonus του προσωπικού, το οποίο σύμφωνα με τις ελληνικές λογιστικές αρχές εμφανιζόταν στον πίνακα διανομής, αποτελεί πλέον έξοδο σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.

μ) Αποσβέσεις

Θεσμοθετήθηκαν διαφορετικοί συντελεστές απόσβεσης, σε σχέση με τους φορολογικούς συντελεστές των Ελληνικών λογιστικών προτύπων, οι οποίοι βασίστηκαν στην ωφέλιμη ζωή των ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων.

ν) Έκτακτα αποτελέσματα

Σύμφωνα με τα ΔΛΠ, δεν επιτρέπεται η αναγνώριση έκτακτων αποτελεσμάτων πέραν εξαιρετικών περιπτώσεων. Ως εκ τούτου το υπόλοιπο του εν λόγω κονδυλίου μεταφέρθηκε στις κατηγορίες αποτελεσμάτων που αφορούσε.

**ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2004**

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(954.662)	(30.379)	(985.041)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(154.186)	(82.663)	(236.849)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.063.660	284.581	1.348.241
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων		(431)	(431)
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ισοδυνάμων	(45.188)	171.108	125.920
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.012.244	(130.376)	881.868
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	967.056	40.732	1.007.788

Οι προσαρμογές περιλαμβάνουν κυρίως:

α. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα βάσει Δ.Π.Χ.Π. -σε αντίθεση με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα- δεν περιλαμβάνει τις απαιτήσεις και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες και Πιστωτικά Ιδρύματα που λήγουν σε περισσότερες από 90 ημέρες από την ημερομηνία απόκτησής τους.

β. Ανακατατάξεις κονδυλίων.