



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

30 Ιουνίου 2005

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 10 Αυγούστου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση	Σελίδα	Σημείωση	Σελίδα
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2	6 Καθαρά έντοκα έσοδα	21
Ισολογισμός	3	7 Καθαρό αποτέλεσμα προμηθειών	21
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	4	8 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	21
Κατάσταση Ταμιακών Ροών	5	9 Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	21
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων:		10 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	21
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	6	11 Δαπάνες προσωπικού	22
2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας	6	12 Έξοδα διοίκησης	22
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	6	13 Φόροι	22
2.2 Ξένα νομίσματα	6	14 Κέρδη ανά μετοχή	22
2.3 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	7	15 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	23
2.4 Έσοδα και έξοδα τόκων	7	16 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	23
2.5 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	7	17 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	23
2.6 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	7	18 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	24
2.7 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	7	19 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	24
2.8 Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	8	20 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25
2.9 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	8	21 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	26
2.10 Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις	8	22 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27
2.11 Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	9	23 Ενώματες ακινητοποιήσεις	28
2.12 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	9	24 Επενδύσεις σε ακίνητα	29
2.13 Επενδύσεις σε ακίνητα	9	25 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29
2.14 Πάγια διακρατούμενα για πώληση	9	26 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29
2.15 Πλειστηριάσματα	10	27 Υποχρεώσεις προς πελάτες	29
2.16 Μισθωμένα πάγια	10	28 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	30
2.17 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	10	29 Λοιπά δανειακά κεφάλαια	30
2.18 Προβλέψεις	10	30 Λοιπές υποχρεώσεις	30
2.19 Παροχές σε εργαζομένους	10	31 Αναβαλλόμενοι Φόροι	30
2.20 Αναβαλλόμενοι φόροι	11	32 Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	31
2.21 Ίδιες μετοχές	11	33 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	33
2.22 Υποχρεώσεις από δανειακά κεφάλαια	11	34 Μετοχικό κεφάλαιο	33
2.23 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	11	35 Λοιπά αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών	34
2.24 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας	11	36 Μέρισμα ανά μετοχή	34
2.25 Συγκριτικά στοιχεία	11	37 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	35
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	12	38 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	35
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	12	39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	36
3.2 Γεωγραφική κατανομή	12	40 Επιδράσεις μετάβασης στα Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	36
3.3 Κίνδυνος αγοράς	13	Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ ΕΛΠ και ΔΠΧΠ	37
3.4 Κίνδυνος συναλλάγματος	14	Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 31/12/2004	38
3.5 Κίνδυνος επιτοκίου	14	Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 30/06/2004	39
3.6 Κίνδυνος ρευστότητας	16	Συμφωνία Στοιχείων Ισολογισμού 31/12/2003	40
3.7 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	18	Συμφωνία Αποτελεσμάτων Χρήσης 31/12/2004	41
3.8 Υπηρεσίες θεματοφυλακής	18	Συμφωνία Αποτελεσμάτων Περιόδου Λήξης 30/06/2004	42
4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	19	Επεξήγηση προσαρμογών στον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα	43
5 Επιχειρηματικοί τομείς	20	Έκθεση επισκόπησης Ορκωτών Ελεγκτών	44

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	426.098	334.729
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(206.930)	(141.423)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		219.168	193.306
Έσοδα προμηθειών	7	52.706	45.696
Έξοδα προμηθειών	7	(11.614)	(10.177)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		41.092	35.518
Έσοδα από μερίσματα		49.628	18.584
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	2.619	1.154
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	9	8.504	(2.522)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	10	9.781	5.891
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		330.792	251.932
Δαπάνες προσωπικού	11	(100.085)	(95.356)
Έξοδα διοίκησης	12	(73.841)	(65.766)
Αποσβέσεις	22, 23	(13.690)	(13.723)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(398)	10.549
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	19	(37.717)	(31.283)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(225.731)	(195.579)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		105.061	56.353
Φόροι	13	(15.020)	(16.362)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		90.041	39.991

Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):

- βασικά	14	0,45	0,20
- προσαρμοσμένα	14	0,45	0,20

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15	762.739	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		34.911	249
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	361.809	292.692
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	17	18.651	5.362
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		695.500	790.957
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε			
εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	18	241.336	282.353
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	19	13.026.987	11.416.089
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20		
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		354.590	317.165
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	21	1.056.112	882.351
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	21	40.627	25.819
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	22	9.125	8.775
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	23, 24	179.152	189.698
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	31	91.729	105.800
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	25	31.879	33.301
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	273.211	276.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		17.178.358	15.683.118
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	1.646.450	1.501.466
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	17	50.977	41.629
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	10.579.145	10.260.729
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	28	2.814.798	1.672.429
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	29	599.772	598.492
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	32	145.548	148.256
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	30	27.099	81.088
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31	15.194	19.387
Λοιπές υποχρεώσεις	30	322.346	386.763
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		16.201.329	14.710.240
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	831.067	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	365.733	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές	34	(41.633)	(16.050)
Λοιπά αποθεματικά	35	71.795	54.800
Κέρδη εις νέον	35	(249.933)	(262.671)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		977.029	972.879
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		17.178.358	15.683.118

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004		819.949	354.644	(188)	44.535	(270.207)	948.733
Αγορές Ιδίων Μετοχών	34			(11.406)			(11.406)
Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών	34			11.594		(47)	11.547
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	35				667		667
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης						(59.273)	(59.273)
Κέρδη Περιόδου	35					39.991	39.991
Λοιπές κινήσεις						176	176
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2004		819.949	354.644	0	45.202	(289.360)	930.435
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Ιουλίου 2004		819.949	354.644	0	45.202	(289.360)	930.435
Έκδοση Μετοχικού Κεφαλαίου	34	11.118	11.089				22.207
Αγορές Ιδίων Μετοχών	34			(25.731)			(25.731)
Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών	34			9.681		738	10.419
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	35				4.766		4.766
Κέρδη Περιόδου	35				3.922	25.518	29.440
Απορρόφηση εταιρειών και λοιπές κινήσεις					910	433	1.343
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004		831.067	365.733	(16.050)	54.800	(262.671)	972.879
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2005		831.067	365.733	(16.050)	54.800	(262.671)	972.879
Αγορές Ιδίων Μετοχών	34			(40.224)			(40.224)
Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών	34			14.641		3.484	18.125
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	35				16.716		16.716
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης						(80.103)	(80.103)
Κέρδη Περιόδου	35					90.041	90.041
Απορρόφηση εταιρειών και λοιπές κινήσεις					279	(684)	(405)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2005		831.067	365.733	(41.633)	71.795	(249.933)	977.029

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημειώσεις	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		105.061	56.353
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	19	37.717	31.283
Προστίθενται: αποσβέσεις	22, 23	13.690	13.723
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		3.234	7.324
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου		360	(2.766)
Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από επενδυτικές δραστηριότητες		(57.769)	(27.090)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</i>		102.293	78.827
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:</i>			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική Τράπεζα		(5.559)	(4.036)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των εντόκων γραμματίων και άλλων αξιογράφων		(34.663)	(1.917)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		640.545	583.822
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα		(13.282)	(209.744)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες		(1.648.615)	(1.041.639)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		5.355	(122.696)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		144.939	(150.394)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των υποχρεώσεων προς πελάτες		318.416	618.056
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών υποχρεώσεων		(119.193)	182.557
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(609.764)	(67.164)
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>			
Αγορά / πώληση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων		(3.893)	(1.872)
Αγορά / πώληση χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		(11.035)	1.407
Εξαγορά / πώληση θυγατρικών εταιρειών		(173.761)	(90.370)
Εξαγορά / πώληση συγγενών εταιρειών		(14.809)	(408)
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες		30.112	9.307
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		2.165	6.579
Είσπραξη μερισμάτων του εμπορικού χαρτοφυλακίου		-	220
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(171.221)	(75.137)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων		1.142.368	309.890
Πληρωμή μερίσματος		(80.103)	(59.273)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών	34	(25.584)	188
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(2.185)	3.430
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.034.496	254.235
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων		3.127	1.226
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων		256.638	113.160
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	37	1.267.064	935.348
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	37	1.523.702	1.048.508

1 Γενικές Πληροφορίες για την Τράπεζα

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 έχει την έδρα της στη Ελλάδα και αναπτύσσει δραστηριότητες στο Ην. Βασίλειο (Λονδίνο) και την Βουλγαρία (13 καταστήματα). Απασχολεί συνολικά 4.337 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.

Στις 03.06.2004 ο οίκος Moody's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς από Baa2 σε Baa1. Η Standard & Poor's αναθεώρησε τις προοπτικές της Τράπεζας Πειραιώς σε θετικές την 01.09.2004, ενώ ο οίκος Fitch επιβεβαίωσε την πιστοληπτική διαβάθμιση και τις προοπτικές της Τράπεζας Πειραιώς την 01.08.2005. Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς, κατά διεθνή οίκο αξιολόγησης, έχει ως εξής:

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 της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές της Τράπεζας Πειραιώς που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς, καταρτίζονται σε Ευρώ.

Στις επισυναπτόμενες Οικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

2.1 Βάση κατάρτισης 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 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» το οποίο εφαρμόστηκε κατά την μετάβαση στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα την 1/1/2004.

Η Τράπεζα προέβη στην πρόωρη εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 39 από την 1/1/2004.

Εφαρμόστηκαν τα ακόλουθα Διεθνή 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.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς συντάσσονταν έως την 31/12/2004 σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες σε αρκετές περιπτώσεις διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς 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 Ν. 3229/2004.

Βασική αρχή κατάρτισης των 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 παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς και των παγίων διακρατούμενων για επενδυτικούς σκοπούς. Η κατάρτιση των 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 την πραγματική εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

2.2 Ξένα νομίσματα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται ημερησίως με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Το κέρδος/ζημιά που προκύπτει καταχωρείται στα αποτελέσματα περιόδου. Στο τέλος κάθε περιόδου, 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 οικονομικών καταστάσεων.

2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κέρδους ή την αντιστάθμιση κινδύνων, όσο και για την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης, Πιστωτικά Παράγωγα, Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβάσεις Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού, Μελλοντικές Συμφωνίες Επιτοκίου, καθώς και προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος.

Όλα τα παραπάνω προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους και 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 αντιστάθμισης κινδύνων

Η Τράπεζα 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 ελέγχου της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) καθ' όλη τη διάρκεια της αντιστάθμισης (80%-125%).
- 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 αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού για τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο.

2.4 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων προέρχονται από 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 τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων / εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί / πληρωθεί. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, τους τόκους δανείων και τοποθετήσεων, καθώς και το δεδουλευμένο υπέρ/υπό το άρτιο (premium/discount) των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτών χρεογράφων. 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.

2.5 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 την Τράπεζα.

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.

2.6 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, το οποίο 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 η Τράπεζα Πειραιώς δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των χρεογράφων αυτών. Η Τράπεζα 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 στους "τόκους και εξομοιούμενα έσοδα". Τα μερίσματα τα οποία εισπράττονται από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνονται στα έσοδα από μερίσματα.

2.7 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Τα χρεόγραφα τα οποία πωλούνται και επαναγοράζονται με βάση τις συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων (repos), καθώς 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.

2.8 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 η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει ως τη λήξη. Το χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων που διακρατείται ως τη λήξη λογιστικοποιείται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Επιπρόσθετα, εξετάζεται για απομείωση αξίας, αν δηλαδή η λογιστική του αξία υπερβαίνει την ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού που λογιστικοποιούνται στο αναπόσβεστο 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 η Τράπεζα Πειραιώς 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 ρευστοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών. Η κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και είναι δυνατή οποιαδήποτε 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 οι τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. 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.

2.9 Επενδύσεις σε Θυγατρικές και Συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών).

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Asset Liability Committee) της Τράπεζας Πειραιώς εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV) όπου χρησιμοποιείται ο συντελεστής 2,5, την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) όπου χρησιμοποιείται ο συντελεστής 15 ή απόκλιση κατά 25% από την χρηματιστηριακή τους αξία για επενδύσεις οι οποίες είναι εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Εκτός από τα προαναφερόμενα μοντέλα, η Επιτροπή προκειμένου να εκτιμήσει την εύλογη αξία των θυγατρικών και των συγγενών για τους σκοπούς του παραπάνω ελέγχου απομείωσης, συνυπολογίζει την ύπαρξη απότομων κλαδικών διακυμάνσεων και αποφάσεις της Διοίκησης της Τράπεζας για ρευστοποίηση, παύση λειτουργίας ή απορρόφηση των συγκεκριμένων εταιρειών.

Σε περιπτώσεις που διαπιστώνεται ένδειξη μόνιμης απομείωσης, η ζημία καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, κατά την ημερομηνία μετάβασης (1/1/2004), οι προκύπτουσες υποαξίες καταχωρήθηκαν αφαιρετικά των "Κερδών εις νέον".

2.10 Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις

Τα δάνεια που εκταμιεύονται από την Τράπεζα Πειραιώς καταχωρούνται στο αναπόσβεστο κόστος. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα Πειραιώς 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.

Η Τράπεζα 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.

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. Η Τράπεζα, 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 οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

V. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μιας 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. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και σε επίπεδο πιστούχου ή ομάδας πιστούχων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. 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 Άυλα Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, 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.

2.12 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

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.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις για τα υπόλοιπα πάγια υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

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

Ειδικότερα, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ (01/01/2004) η Τράπεζα 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.

2.13 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η Τράπεζα Πειραιώς κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί 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 παγίων διακρατούμενων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.14 Πάγια διακρατούμενα για 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.

2.15 Πλειστηριάσματα

Τα πάγια της κατηγορίας αυτής αποκτώνται από πλειστηριασμούς. Λογιστικοποιούνται στο αποσβέσιμο κόστος. Διατίθενται γενικώς προς ρευστοποίηση.

2.16 Μισθωμένα Πάγια

Στην περίπτωση που η Τράπεζα Πειραιώς είναι μισθωτής παγίων μέσω λειτουργικών μισθώσεων, τα μισθώματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα Πειραιώς 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 πάγια 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 καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.17 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησης τους όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

2.18 Προβλέψεις

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

2.19 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 σύμφωνα με τις ισχύουσες ελληνικές λογιστικές αρχές. 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 την Τράπεζα Πειραιώς χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς για συνταξιοδότηση, αφορούν συμμετοχή τόσο σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Ταμεία (πχ Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει υποχρέωση της Τράπεζας Πειραιώς σε περίπτωση που το 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 στις δαπάνες 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.

Η Τράπεζα Πειραιώς παρέχει μετά-συνταξιοδοτικά προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του και στην συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας. Τα αναμενόμενα κόσθη 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

Η Τράπεζα Πειραιώς 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 παρείχε το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 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.

2.20 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 την Τράπεζα, 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) και 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.

Η Τράπεζα δεν συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και επομένως παρουσιάζονται στα στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία παθητικού αντίστοιχα.

2.21 Ίδιες μετοχές

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων μετά από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

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 τις το κόστος έκδοσης). Στη συνέχεια, απεικονίζονται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.23 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

2.24 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

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

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε τέσσερις τομείς: Λιανική Τραπεζική, Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, Επενδυτική Τραπεζική, Διαχείριση Περιουσίας & Treasury.

Η Τράπεζα Πειραιώς στο καθορισμό των τομέων έχει εφαρμόσει το όριο του 10% επί των κερδών ή των στοιχείων ενεργητικού. Το σύνολο των παρουσιαζόμενων τομέων συνιστά παραπάνω από το 75% του συνόλου των εσόδων της Τράπεζας Πειραιώς.

2.25 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 αυτόν αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με μια από τις κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας. 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 ίδιου του αντισυμβαλλόμενου. Παράλληλα, εξετάζεται η πορεία των οικονομικών των χωρών που η Τράπεζα έχει αναπτύξει δραστηριότητες, όπως επίσης και η πορεία εξέλιξης των επιμέρους κλάδων της οικονομίας σε κάθε χώρα. Στις μονάδες της Τράπεζας, εφαρμόζονται ενιαίες διαδικασίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και προσδιορισμού των αντίστοιχων πιστοδοτικών 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 της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της Τράπεζας 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 της Τράπεζας Πειραιώς όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 14.

	Κατά την 30 Ιουνίου 2005		Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
Ελλάδα	16.512.397	12.827.645	14.865.822	12.489.703
Βουλγαρία	306.757	146.598	217.056	77.960
Ην. Βασίλειο	359.204	3.227.086	600.240	2.142.577
Σύνολο	17.178.358	16.201.329	15.683.118	14.710.240

	Α' Εξάμηνο 2005		Α' Εξάμηνο 2004	
	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	523.685	346.108	376.391	238.959
Βουλγαρία	10.089	8.877	5.012	4.483
Ην. Βασίλειο	15.561	(24.193)	22.129	8.490
Σύνολο	549.335	330.792	403.532	251.932

Το αρνητικό καθαρό έσοδο από το γεωγραφικό τομέα "Ηνωμένο Βασίλειο" προκύπτει από το κόστος για την άντληση κεφαλαίων - από έκδοση πιστωτικών τίτλων, κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (TIER II) και υβριδικών κεφαλαίων (TIER I). Εάν δεν είχε ληφθεί υπόψη το ανωτέρω κόστος τα καθαρά έσοδα του τομέα αυτού θα ανέρχονταν σε € 4,5 εκατ για το α' εξάμηνο του 2005.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς (σημείωση 4) και σε 3 χώρες. Η Ελλάδα είναι η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Βουλγαρία περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, ενώ κύριο αντικείμενο στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, η Επενδυτική Τραπεζική και η Διαχείριση Περιουσίας.

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

	Κατά την 30 Ιουνίου 2005		Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο χορηγήσεων	Ποσοστιαία Διάρθρωση	Σύνολο χορηγήσεων	Ποσοστιαία Διάρθρωση
Ελλάδα	12.605.000	96,76%	10.935.905	95,79%
Βουλγαρία	275.792	2,12%	185.346	1,62%
Ην. Βασίλειο	146.195	1,12%	294.838	2,58%
Σύνολο	13.026.987	100,00%	11.416.089	100,00%

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. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν έχει έκθεση σε κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων. Η Τράπεζα 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 της Τράπεζας έχει εγκρίνει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στην Τράπεζα 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 τομέα της Τράπεζας έχουν καθοριστεί 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) 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). Η Τράπεζα 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 μπορεί να επηρεάσουν την αξία του ισολογισμού.

Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και 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, όπου η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος Value-at-Risk, ενώ κατά το πρώτο εξάμηνο του 2005 παρατηρήθηκαν τρεις τέτοιες περιπτώσεις.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας αφορά δραστηριότητα ομολόγων.

Η τιμή Value-at-Risk για τις 30/06/2005 ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 6,2 εκατ ευρώ. Η αποτίμηση αυτή αναλύεται σε 0,19 εκατ. ευρώ τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, 5,93 εκατ. ευρώ τιμή Value-at-Risk για τον χρηματιστηριακό κίνδυνο, και 1,46 εκατ. ευρώ τιμή Value-at-Risk για τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Με την διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 30/06/2005, επιτυγχάνεται μείωση 1,39 εκατ. ευρώ στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα για την δραστηριότητα ομολόγων, ο επιτοκιακός κίνδυνος αντισταθμίζεται με θέσεις συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε ομόλογα Γερμανικού Δημοσίου και θέσεις συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων.

Η τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο της δραστηριότητας ομολόγων στις 30/06/2005, ήταν 0,17 εκατ. ευρώ με μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή για το πρώτο εξάμηνο του 2005, 1,99 εκατ. ευρώ, 0,17 εκατ. ευρώ και 0,45 εκατ. ευρώ αντίστοιχα.

3.4 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων επηρεάζουν την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στις 30/6/2005. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες:

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	Σύνολο
Κατά την 30 Ιουνίου 2005							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	723.088	17.962	7.748	1.087	1.177	11.677	762.739
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	34.911	-	-	-	-	-	34.911
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	193.479	101.450	413	1.960	4	64.503	361.809
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(103.055)	18.371	(46)	103.383	6	(8)	18.651
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	828.826	5.046	-	102.973	-	(10)	936.835
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	12.102.036	645.619	19.132	86.018	116.222	57.959	13.026.987
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	300.740	51.592	-	-	-	2.259	354.591
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	39.131	-	-	-	-	1.496	40.627
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	8.528	-	-	-	-	597	9.125
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	175.630	-	-	-	-	3.522	179.152
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	82.692	855.726	203.566	405.196	(89.190)	(5.059)	1.452.931
Σύνολο Ενεργητικού	14.386.006	1.695.766	230.813	700.618	28.219	136.936	17.178.358
Κίνδυνος συναλλάγματος Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	856.847	673.525	19.412	52.340	16.153	28.173	1.646.450
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(69.167)	17.371	606	102.167	-	-	50.977
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.861.367	962.642	120.120	533.481	6.030	95.505	10.579.145
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2.670.177	48.669	88.486	7.465	-	-	2.814.797
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	599.772	-	-	-	-	-	599.772
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	145.548	-	-	-	-	-	145.548
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	331.586	17.210	3.338	5.150	5.963	1.392	364.640
Σύνολο Παθητικού	13.396.130	1.719.417	231.962	700.603	28.146	125.070	16.201.329
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	989.876	(23.651)	(1.149)	15	72	11.866	977.029
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Σύνολο Ενεργητικού	12.559.120	1.347.994	211.056	1.435.569	28.877	100.502	15.683.118
Σύνολο Παθητικού	11.599.254	1.348.066	211.536	1.429.931	28.775	92.679	14.710.240
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	959.866	(72)	(480)	5.639	102	7.823	972.878

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιέχουν συναλλαγματικά ισοδύναμα των πράξεων ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού, καθώς και των συνθετικών καταθέσεων.

3.5 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Τράπεζας, 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, καθώς και την αξία των στοιχείων εκτός ισολογισμού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου και υιοθετεί τεχνικές αποτιμήσεων που βασίζονται είτε σε απλές Αναλύσεις Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis), είτε σε σύνθετες τεχνικές δυναμικής προσομοίωσης (Dynamic Simulation), 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 της Τράπεζας 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 της Τράπεζας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

Συγκεκριμένα, οι καταθέσεις όψεως, ταμειυτηρίου, καθώς και οι τρεχούμενοι λογαριασμοί που έχουν κατανεμηθεί στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα, εκτιμούνται σε 5,4 δις Ευρώ και αποτελούν το 60,9% των συνολικών "Υποχρεώσεων σε πελάτες" που έχουν κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Στον πίνακα, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες, ενώ τα μεγέθη αφορούν ποσά κεφαλαίων (εξαιρούνται οι πληρωμές τόκων).

Τράπεζα Πειραιώς - 30 Ιουνίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η θετική δίκαιη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στα “Λοιπά στοιχεία ενεργητικού”, στην στήλη “Άτοκα”, ενώ στην ίδια στήλη αντίστοιχα, η αρνητική δίκαιη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στις “Λοιπές Υποχρεώσεις”.

Οι καθαρές ονομαστικές αξίες των παραγώγων που η αξία τους επηρεάζεται από μεταβολές επιτοκίων έχουν κατανεμηθεί στις αντίστοιχες χρονικές περιόδους ανάλογα με την ημερομηνία επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους ή ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Το αποτέλεσμα που προκύπτει εμφανίζεται στην γραμμή “Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων”.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 30 Ιουνίου 2005							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	762.739	-	-	-	-	-	762.739
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	15.035	-	19.876	-	-	-	34.911
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	286.935	20.964	53.911	-	-	-	361.809
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	712.418	(40.015)	139.602	13.520	111.321	(10)	936.835
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	8.500.764	3.551.917	944.807	417.698	41.236	(429.436)	13.026.987
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	82.274	-	15.498	29.572	27.500	199.746	354.590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.700.486	1.700.486
Σύνολο Ενεργητικού	10.360.165	3.532.865	1.173.694	460.790	180.057	1.470.785	17.178.357
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	986.205	291.189	362.630	6.426	-	-	1.646.450
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.975.552	972.645	382.176	107.750	-	141.021	10.579.144
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	764.265	1.586.909	459.110	4.513	-	-	2.814.797
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	200.000	399.772	-	-	-	-	599.772
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	561.165	561.165
Σύνολο Παθητικού	10.926.022	3.250.516	1.203.916	118.689	0	702.186	16.201.328
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	895.791	(41.081)	(628.357)	(104.295)	(124.532)	-	
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	329.935	241.269	(658.579)	237.806	55.525	768.600	

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το πραγματικό επιτόκιο ανά κύρια κατηγορία νομίσματος για τα νομισματικά χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσα από την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την 30 Ιουνίου 2005	EUR %	USD %	Λοιπά %
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,47	-	-
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	2,19	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,22	3,94	3,29
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	4,94	4,09	3,81
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5,46	5,59	3,77
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2,14	3,23	1,79
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,37	2,49	3,54
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2,23	3,30	4,37
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2,81	-	-

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για την 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	1.056.146	-	-	-	-	-	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	100	-	149	-	-	-	249
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	159.109	86.996	46.587	-	-	-	292.692
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	473.213	113.088	195.277	253.909	37.823	-	1.073.310
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	7.576.385	2.735.238	985.276	524.594	37.534	(442.938)	11.416.089
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	39.624	66	36.728	27.420	27.500	185.827	317.165
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.527.468	1.527.468
Σύνολο Ενεργητικού	9.304.577	2.935.387	1.264.018	805.923	102.857	1.270.357	15.683.118

Τράπεζα Πειραιώς - 30 Ιουνίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	932.154	280.850	282.036	6.426	-	-	1.501.466
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.894.879	901.495	254.688	105.855	6.563	97.211	10.260.690
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	777.400	408.124	481.116	5.789	-	-	1.672.428
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	200.000	398.492	-	-	-	-	598.492
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	677.124	677.124
Σύνολο Παθητικού	10.804.433	1.988.960	1.017.840	118.069	6.563	774.335	14.710.200
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	515.068	650.183	(335.736)	(583.143)	(271.126)	-	
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(984.788)	1.596.611	(89.559)	104.710	(174.832)	496.022	

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004				EUR	USD	Λοιπά
Ενεργητικό				%	%	%
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα				1,71	-	-
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα				2,16	-	-
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων				2,53	3,08	3,68
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες				4,01	3,13	2,36
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				4,99	6,15	5,19
Παθητικό						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα				2,21	2,32	2,13
Υποχρεώσεις προς πελάτες				1,50	1,66	3,30
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία				2,28	2,28	4,38
Λοιπά δανειακά κεφάλαια				2,85	-	-

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, στην Τράπεζας Πειραιώς εφαρμόζεται ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου το “Modified Duration”, που δηλώνει τη μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και εκτός ισολογισμού, αναφορικά με μεταβολή των επιτοκίων.

Συγκεκριμένα, η αρνητική επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων Ισολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς, έναντι παράλληλης ανόδου των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε όλα τα νομίσματα, εκτιμάται σε –50 εκ. Ευρώ, το οποίο αποτελεί το 2% της καθαρής τρέχουσας αξίας για την 30/06/2005.

Παράλληλα, στην Τράπεζα Πειραιώς αποτιμώνται πιθανές οικονομικές απώλειες αναφορικά με 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 Σεναρία” χρησιμοποιούνται στην εφαρμογή της “Δυναμικής Προσομοίωσης” της εξέλιξης των στοιχείων Ενεργητικού–Παθητικού, στο πλαίσιο της οποίας αποτιμάται η ευαισθησία του καθαρού επιτοκιακού αποτελέσματος σε μεταβολές των επιτοκίων. Στην διαδικασία “Δυναμικής Προσομοίωσης” λαμβάνονται υπόψη, εκτός από τα πιθανά σενάρια εξέλιξης των τιμών αγοράς, και οι στόχοι εξέλιξης μεγεθών της Τράπεζας, σύμφωνα με προϋπολογιστικά στοιχεία.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της “Δυναμικής Προσομοίωσης”, η επίπτωση στο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα της Τράπεζας έναντι αύξησης των επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης, εκτιμάται σε –1 εκ. Ευρώ.

3.6 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Τράπεζα 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 ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Τράπεζα να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

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

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα 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 τακτές πληρωμές τόκων και κεφαλαίου, μόνο οι καταβολές κεφαλαίου περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς με τις πληρωμές τόκων να εξαιρούνται. Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτές πληρωμές προς την Τράπεζα θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις της Τράπεζας θα εκπληρωθούν στο ακέραιο – (για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματά τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους). Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

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

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

Οι καθαρές ονομαστικές αξίες των παραγώγων έχουν κατανεμηθεί στις αντίστοιχες χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Το αποτέλεσμα που προκύπτει, εμφανίζεται στην γραμμή “Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων” του παρακάτω πίνακα.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Κατά την 30 Ιουνίου 2005						
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	762.739	-	-	-	-	762.739
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	15.035	-	19.876	-	-	34.911
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	288.817	13.315	29.358	30.319	-	361.809
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	51	32	1.169	16.189	1.210	18.651
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	693.288	(125.625)	114.904	74.730	179.539	936.835
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.452.245	1.255.326	1.125.339	4.219.091	2.974.986	13.026.987
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	78.380	-	15.482	33.482	227.246	354.590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	1.681.835	1.681.835
Σύνολο Ενεργητικού	5.290.554	1.143.048	1.306.128	4.373.812	5.064.816	17.178.357
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	987.081	290.966	211.977	156.426	-	1.646.450
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	98	178	3.289	23.835	23.577	50.977
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.118.640	972.887	380.629	106.989	-	10.579.145
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	414.989	783.057	448.716	421.758	746.277	2.814.797
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	399.772	200.000	599.772
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	510.187	510.187
Σύνολο Παθητικού	10.520.808	2.047.088	1.044.611	1.108.780	1.480.041	16.201.328
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	(9.557)	2.559	3.643	(472)	(9.615)	
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(5.239.811)	(901.481)	265.160	3.264.560	3.575.160	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο Ενεργητικού	4.777.871	1.169.999	1.083.320	4.188.131	4.463.797	15.683.118
Σύνολο Παθητικού	10.342.308	1.595.009	878.381	1.029.623	864.919	14.710.240
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	(17.114)	2.053	1.905	1.575	(14.397)	
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(5.581.551)	(422.957)	206.844	3.160.083	3.584.481	

Από το τέλος του 2003 εφαρμόζεται στις μονάδες της Τράπεζας 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 της Τράπεζας Πειραιώς.

Η πολιτική 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 δραστηριότητες 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.

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 ταμειευτηρίου), η ενίσχυση καταθετικών προϊόντων με μακροπρόθεσμη διάρκεια, καθώς και η διεύρυνση των εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης (έκδοση προγράμματος European 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 τιτλοποίησης βάσει 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 ισολογισμό της Τράπεζας.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	361.809	292.692	362.983	293.437
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	13.026.987	11.416.089	13.640.561	11.995.157
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	1.646.450	1.501.466	1.663.391	1.519.942
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.579.145	10.260.729	10.573.168	10.264.712
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2.814.798	1.672.429	2.819.629	1.671.498
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	599.772	598.492	600.554	597.415

α) Οι απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων περιλαμβάνουν τις τοποθετήσεις διαπραπτικής. Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των καταθέσεων 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) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραπτικής ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

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

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

στ) 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

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

4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η Τράπεζα 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.

Η Τράπεζα 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 μετρήσιμα 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 η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4. Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται και επομένως υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε διάφορες χώρες. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά της διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, και συνεπώς ο τελικός προσδιορισμός του οποίου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

5 Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων
- Επενδυτική Τραπεζική
- Διαχείριση Περιουσίας & Treasury
- Λοιποί τομείς όπου περιλαμβάνονται οι δραστηριότητες των κεντρικών λοιπών υπηρεσιών.

Η γεωγραφική κατανομή έχει αναπτυχθεί στη σημείωση 3.2.

Παρατίθεται ανάλυση των εσόδων και λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2005	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση περιουσίας & Treasury	Λοιποί	Σύνολο
Έσοδα	309.288	103.983	64.129	65.346	6.590	549.336
Καθαρά Έσοδα	231.289	41.202	36.101	17.429	4.771	330.792
Αποτέλεσμα Τομέα	58.034	17.623	29.611	8.866	(3.901)	110.233
Μη κατανεμόμενα έξοδα						(5.172)
Αποτελέσματα Προ Φόρων						105.061
Φόρος Εισοδήματος						(15.020)
Αποτελέσματα Μετά Φόρων						90.041
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Αποσβέσεις	4.596	50	3	176	8.865	13.690
Απομείωση αξίας δανείων	28.164	8.962	-	2	589	37.717
Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2004						
Έσοδα	228.357	89.476	50.538	13.513	21.649	403.533
Καθαρά Έσοδα	174.493	48.354	23.898	13.513	(8.326)	251.932
Αποτέλεσμα Τομέα	41.333	17.149	21.507	4.663	(15.326)	69.326
Μη κατανεμόμενα έξοδα						(12.973)
Αποτελέσματα Προ Φόρων						56.353
Φόρος Εισοδήματος						(16.362)
Αποτελέσματα Μετά Φόρων						39.991
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Αποσβέσεις	6.216	70	1	222	7.214	13.723
Απομείωση αξίας δανείων	18.165	12.342	-	-	776	31.283
Κατά την 30 Ιουνίου 2005						
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	8.912.734	4.466.659	1.295.901	1.841.802	661.262	17.178.358
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	10.812.775	479.403	-	4.174.168	734.983	16.201.329
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	7.143.139	4.639.899	1.303.569	1.880.524	715.987	15.683.118
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	9.788.862	385.961	-	3.830.899	704.517	14.710.240

6 Καθαρά Έντοκα Έσοδα

α' εξάμηνο 2005 α' εξάμηνο 2004

Τόκοι & Εξομοιούμενα Έσοδα

Τόκοι Τίτλων Σταθερής Απόδοσης	43.502	46.448
Τόκοι Δανείων	321.644	275.282
Λοιποί Τόκοι Έσοδα	60.952	12.999
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	426.098	334.729

Τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα

Τόκοι από Καταθέσεις Πελατών & από Πράξεις Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	(112.590)	(97.311)
Τόκοι Πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία & Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(9.589)	(4.387)
Λοιποί Τόκοι Έξοδα	(84.751)	(39.725)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(206.930)	(141.423)

Καθαρά έντοκα έσοδα

219.168 193.306

7 Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών

α' εξάμηνο 2005 α' εξάμηνο 2004

Έσοδα Προμηθειών

Εμπορική Τραπεζική	41.985	34.434
Επενδυτική Τραπεζική	4.885	4.731
Διαχείριση Κεφαλαίων	5.836	6.531
Σύνολο εσόδων προμηθειών	52.706	45.696

Έξοδα Προμηθειών

Εμπορική Τραπεζική	(6.952)	(7.932)
Επενδυτική Τραπεζική	(2.189)	(593)
Διαχείριση Κεφαλαίων	(2.472)	(1.652)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(11.614)	(10.177)

Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών

41.092 35.518

8 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

α' εξάμηνο 2005 α' εξάμηνο 2004

Κέρδη μείον ζημιές πράξεων συναλλάγματος	1.876	1.662
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση μετοχών & Αμοιβαίων κεφαλαίων	361	4.546
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση παραγώγων	(3.666)	(5.350)
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση ομολόγων	3.810	7.016
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης συναλλάγματος	2.696	1.153
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης μετοχών & Αμοιβαίων κεφαλαίων	-	(6.791)
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης παραγώγων	2.552	(7.952)
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης ομολόγων	(5.010)	6.870
	2.619	1.154

9 Κέρδη μείον ζημιές από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

α' εξάμηνο 2005 α' εξάμηνο 2004

Κέρδη μείον ζημιές Μετοχών & Αμοιβαία Κεφάλαια (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	8.204	(2.522)
Κέρδη μείον ζημιές Ομολόγων (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	301	-
	8.504	(2.522)

10 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

α' εξάμηνο 2005 α' εξάμηνο 2004

Έσοδα ενοικίων	834	507
Λοιπά έσοδα τραπεζικών εργασιών	2.461	2.129
Έσοδα από υπηρεσίες σε θυγατρικές του Ομίλου	1.979	2.046
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	4.507	1.209
	9.781	5.891

11 Δαπάνες Προσωπικού

	α' εξάμηνο 2005	α' εξάμηνο 2004
Μισθοί και ημερομίσθια	(66.892)	(65.282)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(15.500)	(14.086)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(5.389)	(8.206)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση και προγράμματος εθελουσίας εξόδου	(16.601)	(7.782)
Κίνηση πρόβλεψης προγράμματος εθελουσίας εξόδου 12/2003	4.297	0
	(100.085)	(95.362)

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας Πειραιώς στις 30 Ιουνίου 2005 ήταν 4.337 έναντι 4.191 το τέλος του 2004, ενώ ο μέσος αριθμός του προσωπικού για το πρώτο εξάμηνο του 2005 ήταν 4.264

12 Έξοδα Διοίκησης

	α' εξάμηνο 2005	α' εξάμηνο 2004
Ενοίκια	(15.031)	(14.028)
Φόροι - τέλη	(9.217)	(6.217)
Διαφήμιση	(7.183)	(4.170)
Εξυπηρέτηση - προώθηση τραπεζικών προϊόντων	(21.454)	(15.722)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(2.749)	(7.271)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(18.207)	(18.358)
	(73.841)	(65.766)

13 Φόροι

	α' εξάμηνο 2005	α' εξάμηνο 2004
Τρέχων φόρος	(6.277)	(15.792)
Αναβαλλόμενος Φόρος (Σημείωση 31)	(8.743)	(570)
	(15.020)	(16.362)

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή της Τράπεζας ως εξής:

	α' εξάμηνο 2005	α' εξάμηνο 2004
Κέρδη προ φόρων	105.061	56.353
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(28.366)	(16.906)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο	16.403	5.165
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(3.057)	(4.621)
Φόροι	(15.020)	(16.362)

Η μεγαλύτερη διαφορά που προκύπτει στα έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο, αφορά στην μη διανομή μερίσματος από την Ε.ΛΕ.ΧΑ. μεταξύ των χρήσεων 2004-2005.

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2003. Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος της απορροφηθείσας Ελληνικής Τράπεζας Βιομηχανικής Αναπτύξεως Α.Ε. από τη χρήση 1999 μέχρι και το 2002, ενώ η Τράπεζα Πειραιώς επιβαρύνεται μόνο για την περίοδο από 31/3/2002 ως 31/12/2002. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

14 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων και το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα Πειραιώς. Δεν υπάρχουν γεγονότα που μειώνουν τα κέρδη ανά μετοχή, καθώς τα πρώτα δικαιώματα του τετραετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών, η θέσπιση του οποίου αποφασίστηκε από την Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16/05/2005, θα χορηγηθούν την 30/11/2005 (σημείωση 34).

	α' εξάμηνο 2005	α' εξάμηνο 2004
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη μετά φόρων (χιλ. ευρώ)	90.041	39.991
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	198.365.491	197.090.151
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,45	0,20

15 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	174.809	136.384
Nostros και λογαριασμοί όψεως σε Τράπεζες	51.163	36.520
Υπόλοιπα σε Κεντρικές Τράπεζες	267.513	566.639
Επιταγές Εισπρακτές - Γραφείο Συμψηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	251.381	304.289
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 37)	744.866	1.043.832
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	17.873	12.314
	762.739	1.056.146

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα. Οι λογαριασμοί nostros και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

16 Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	247.530	144.935
Επιταγές εισπρακτές	31.538	12.703
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	65.595
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 37)	279.068	223.233
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	82.741	69.459
	361.809	292.692

Το σύνολο των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

17 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, τα οποία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των σχετικών με αυτά πραγματοποιηθέντων εξόδων) και καθημερινά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τρέχουσες 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 Ιουνίου 2005

	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	11.100	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	256.140	72	25.970
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	3.804.391	11.971	20.817
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	75.136	-	69
Λοιπά παράγωγα	368.512	1.463	(1.011)
		13.506	45.845
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	308.334	5.145	5.132
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/ παθητικού		18.651	50.977

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004

	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	242.300	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	511.494	-	25.582
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	3.040.648	2.740	15.610
Δικαιώματα Προαίρεσης (Options)	48.761	-	-
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	21.244	59	-
Λοιπά παράγωγα	142.000	2.127	-
		4.925	41.192
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	48.681	437	436
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού / (παθητικού)		5.362	41.629

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

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	647.704	630.357
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	-	10.773
Ομόλογα Εταιριών	45.206	119.951
Ομόλογα Τραπεζών	2.590	29.876
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	695.500	790.957
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	241.336	282.353
Γενικό Σύνολο	936.836	1.073.310

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 (€ 499.769 χιλ.) με λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και κατά συνέπεια περιλαμβάνονται στο ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα (σημείωση 37).

Από τα ανωτέρω χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου της 30/06/2005 ποσό € 285 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (fixed), € 118 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (FRN) και € 534 εκ. zero-coupon. Τα αντίστοιχα ποσά για την 31/12/2004 ανέρχονται σε € 740 εκ.(fixed), € 256 εκ. (FRN) και € 77εκ. (zero-coupon).

Οι δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων, που μεταφέρθηκαν στις αντίστοιχες κατηγορίες ομολόγων, ανέρχονται σε € 16,6 εκ. (2004: € 11,4 εκ.)

19 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Δάνεια προς ιδιώτες		
Στεγαστικά Δάνεια	2.699.468	2.186.007
Καταναλωτικά / Προσωπικά Δάνεια	1.103.616	857.618
Πιστωτικές Κάρτες	303.357	257.569
Λοιπά	163.334	188.250
	4.269.775	3.489.444
Δάνεια προς επιχειρήσεις	9.186.648	8.369.582
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	13.456.423	11.859.026
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια και προκαταβολές	429.436	442.938
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	13.026.987	11.416.088

Από τις απαιτήσεις κατά πελατών, ποσό € 866,8 εκ. (2004: € 928,6 εκ.) αφορά χορηγήσεις σταθερού επιτοκίου ενώ ποσό € 12.160 εκ. (2004: € 10.531,5 εκ.) αφορά χορηγήσεις κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των δανείων προς πελάτες, που έχουν μεταφερθεί στις αντίστοιχες κατηγορίες δανείων, ανέρχονται σε € 42,2 εκ. (2004: € 38,8 εκ.).

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημιές από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες:

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	442.938	462.985
Έξοδο περιόδου	36.385	31.282
Διαγραφές δανείων	(53.362)	(43.431)
Συναλλαγματικές διαφορές	3.475	(1.716)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου (30/6/05 και 30/6/04 αντίστοιχα)	429.436	449.120
Υπόλοιπο έναρξης 1/7/2004		
Έξοδο περιόδου		44.871
Διαγραφές δανείων		(50.740)
Συναλλαγματικές διαφορές		(313)
Υπόλοιπο της 31/12/2004		442.938

Το έξοδο της περιόδου (€ 36.385 χιλ.) δεν περιλαμβάνει ποσό € 1.331 χιλ. που αφορά διαγραφή απαιτήσεων με αντίστοιχη επιβάρυνση των εξόδων της περιόδου με λήξη την 30/6/2005.

Το έξοδο της περιόδου (€ 31.823 χιλ.) δεν περιλαμβάνει ποσό € 541χιλ. που αφορά διαγραφή απαιτήσεων με αντίστοιχη επιβάρυνση των εξόδων της περιόδου με λήξη την 30/6/2005.

20 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου - σε εύλογες αξίες		
Ομολογίες & Άλλοι Τίτλοι Σταθερής Απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	5.099	-
Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	11.260	10.000
Ομόλογα Εταιριών	113.332	118.420
Ομόλογα Τραπεζών	25.153	2.918
	154.844	131.338
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες	87.220	89.128
Μη εισηγμένες Μετοχές	112.526	96.699
	199.746	185.827
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	354.590	317.165

Από τα ανωτέρω ομόλογα της 30/06/2005 ποσό € 133 εκ. είναι σταθερού επιτοκίου (fixed) και € 23 εκ. μεταβλητού επιτοκίου (FRN). Τα αντίστοιχα ποσά για την 31/12/2004 ανέρχονται σε € 108 εκ.(fixed) και € 23 εκ. (FRN).

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου συνοψίζεται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	317.165	299.817
Αγορές	61.466	48.684
Διαθέσεις	(46.444)	(33.581)
Μεταφορές από συγγενείς εταιρείες	519	-
Μεταβολές στην εύλογη αξία	21.883	2.153
Συναλλαγματικές διαφορές	1	92
Υπόλοιπο λήξης περιόδου (30/6/2005 και 31/12/2004 αντίστοιχα)	354.590	317.165

21 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις της Τράπεζας Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες είναι:

A. Θυγατρικές εταιρείες	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1 MARATHON BANKING CORPORATION	Τραπεζικές Υπηρεσίες	82,52%	ΗΠΑ
2 TIRANA BANK I.B.C.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	88,72%	Αλβανία
3 PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	99,99%	Ρουμανία
4 ATLAS BANKA A.D.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	80,00%	Σερβία
5 EUROBANK A.D.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	99,66%	Βουλγαρία
6 EGYPTIAN COMMERCIAL BANK S.A.E.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	69,30%	Αίγυπτος
7 PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE S.A.	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
8 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	85,56%	Ελλάδα
9 PIRAEUS LEASING ROMANIA SRL	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,39%	Ρουμανία
10 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	93,60%	Ελλάδα
11 TIRANA LEASING S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
12 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΣΙΓΜΑ ΔΕΒΛΕΤΟΓΛΟΥ Α.Χ.Ε.ΠΕ.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	80,00%	Ελλάδα
13 PIRAEUS GROUP CAPITAL LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ην. Βασίλειο
14 PIRAEUS LEASING BULGARIA	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία
15 PIRAEUS ENTERPRISERS 1 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
16 PIRAEUS ENTERPRISERS 2 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
17 PIRAEUS ENTERPRISERS 3 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
18 PIRAEUS ENTERPRISERS 4 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
19 PIRAEUS GROUP FINANCE P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ην. Βασίλειο
20 MULTICOLLECTION A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
21 ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E.	Επιχειρηματικό factoring	100,00%	Ελλάδα
22 ΠΕΙΡΑΙΩΣ MULTIFIN A.E.	Χρηματοδότηση μεταφορικών μέσων	87,50%	Ελλάδα
23 ETBA FINANCE A.E.	Ειδικές εκκαθαρίσεις	100,00%	Ελλάδα
24 E-VISION A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
25 SOLVENCY ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε.ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Εταιρεία συμμετοχών	87,56%	Ελλάδα
26 ΠΕΙΡΑΙΩΣ BOTIFIN A.E.	Οικονομική διαχείριση και εκμετάλλευση επενδυτικών έργων	96,77%	Ελλάδα
27 PICAR A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
28 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ Α.Ε.Ε.Α.Π.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	31,23%	Ελλάδα
29 ΠΕΙΡΑΙΩΣ MULTI CONSTRUCTION A.E.	Κατασκευή κτιρίων και διαχείριση κατασκευαστικών έργων	100,00%	Ελλάδα
30 BULFINA S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
31 ΠΕΙΡΑΙΩΣ -NNT A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	40,00%	Ελλάδα
32 ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ανάπτυξη / εκμετάλλευση ακινήτων	66,70%	Ελλάδα
33 ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	1,00%	Ελλάδα
34 ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Ε.	Εμπορία ηλεκτρολογικού υλικού	100,00%	Ελλάδα
35 ΟΙΚΙΣΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων	50,00%	Ελλάδα
36 ΔΙΑΓΩΝΙΟΣ ΑΤΕ	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	99,99%	Ελλάδα
37 ΝΔ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Τεχνική και τουριστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
38 PROPERTY HORIZON A.E.	Απόκτηση, εκμετάλλευση, διαχείριση ακινήτων	99,99%	Ελλάδα
39 ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε.	Επενδύσεις χαρτοφυλακίου	48,09%	Ελλάδα
40 ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη / διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
41 ΠΕΙΡΑΙΩΣ PROPERTY A.E.	Κτηματική, τουριστική και ξενοδοχειακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
42 ΠΕΙΡΑΙΩΣ DEVELOPMENT A.E.	Κτηματική, αναπτυξιακή και τουριστική εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
43 ΠΕΙΡΑΙΩΣ CONSTRUCTIONS A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
44 ΠΕΙΡΑΙΩΣ COMMERCIAL PROPERTY A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
45 ΠΕΙΡΑΙΩΣ BUILDINGS A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
46 ΠΕΙΡΑΙΩΣ DEVELOPER A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
47 ΠΕΙΡΑΙΩΣ FIXED ASSETS A.E.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	99,83%	Ελλάδα
48 ESTIA MORTAGE FINANCE P.L.C.	Έκδοση τίτλων (πιλοποίηση στεγαστικών δανείων)	100,00%	Ην. Βασίλειο
B. Συγγενείς εταιρείες			
1 EUROINVESTMENT & FINANCE LTD	Τραπεζικές, χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	32,94%	Κύπρος
2 ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	49,94%	Ελλάδα
3 ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΖΩΗΣ	Ασφάλειες ζωής, υγείας και ατυχημάτων	49,90%	Ελλάδα
4 ΒΟΙΩΤΙΚΗ Α.Ε. ΠΕΡ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	Επιχειρηματικές και αναπτυξιακές πρωτοβουλίες	37,00%	Ελλάδα
5 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
6 ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Παραγωγή προϊόντων χάλυβος	30,83%	Ελλάδα
7 ΕΛΛ. ΒΙΟΜ ΚΑΤΕΡΓ. ΔΕΡΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Επεξεργασία και παραγωγή δερματίνων ειδών	43,79%	Ελλάδα
8 ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Διαχείριση ιχθυόσκαλων	25,00%	Ελλάδα
9 ΣΤΑΛΚΟ Α.Β.Ε.	Παραγωγή ηλεκτρολογικού εξοπλισμού	25,00%	Ελλάδα
10 ΑΦΟΙ Π. ΜΑΝΕΣΗ Α.Ε.	Λειτουργία τουριστικών-εμπορικών επιχειρήσεων	24,83%	Ελλάδα
11 ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Σύμβουλοι Επιχειρήσεων	30,00%	Ελλάδα
12 ΟΜΙΛΟΣ ΗΛΙΟΥ Α.Ε.Ε.	Παραγωγή και εμπορία ειδών κεραμικής	24,48%	Ελλάδα
13 REBIKAT	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	10,00%	Ελλάδα
14 ABIES	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	10,00%	Ελλάδα
15 EUROTERRA	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	10,00%	Ελλάδα
16 ΑΚΙΝΗΤΑ ΛΑΚΚΟΣ ΜΙΚΕΛΛΗ LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος

Η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες αναλύεται ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	25.819	23.317
Προσθήκες	15.310	2.469
Συναλλαγματικές διαφορές	17	33
Μεταφορές στο Διαθέσιμο προς πώληση Χαρτοφυλάκιο	(519)	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	40.627	25.819

22 Αύλα στοιχεία ενεργητικού

	Λογισμικό	Λοιπά αύλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	36.620	1.508	38.128
Προσθήκες	3.869	118	3.987
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004	40.489	1.626	42.115
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2004			
Υπόλοιπο έναρξης	(29.655)	(1.283)	(30.938)
Έξοδο περιόδου	(2.207)	(55)	(2.262)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2004	(31.862)	(1.338)	(33.200)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2004	8.627	288	8.915
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιουλίου 2004	40.489	1.626	42.115
Προσθήκες	2.079	3	2.082
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	42.568	1.629	44.197
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιουλίου 2004			
Υπόλοιπο έναρξης	(31.862)	(1.338)	(33.200)
Έξοδο περιόδου	(2.148)	(74)	(2.222)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2004	(34.010)	(1.412)	(35.422)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	8.558	217	8.775
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2005	42.568	1.629	44.197
Προσθήκες	2.491	131	2.622
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	45.059	1.760	46.819
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2005			
Υπόλοιπο έναρξης	(34.010)	(1.412)	(35.422)
Έξοδο περιόδου	(2.223)	(49)	(2.272)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2005	(36.233)	(1.461)	(37.694)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2005	8.826	299	9.125

23 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης	44.884	116.838	16.122	6.509	89.200	273.553
Κόστος παγίων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συμψηφίστηκε με συσσωρευμένες αποσβέσεις (1)	7.651	1.562	-	-	-	
Πάγια χρηματοδοτικής μίσθωσης που αγοράστηκαν μέσα στο 2004 (2)	27.220	2.378	-	-	-	
Αγορές	269	2.438	444	98	4.412	7.661
Μεταφορές	-	-	(347)	-	-	(347)
Πωλήσεις	(3.581)	(42)	-	-	(698)	(4.321)
Διαγραφές	-	(84)	-	-	(258)	(342)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2004	76.443	123.090	16.219	6.607	92.656	315.015
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2004						
Υπόλοιπο έναρξης	-	(89.041)	-	(5.055)	(40.357)	(134.453)
Αποσβέσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που αγοράστηκαν μέσα στο 2004 (3)	(7.651)	-	-	-	-	(7.651)
Αποσβέσεις παγίων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συμψηφίστηκαν με το κόστος (4)	-	(1.562)	-	-	-	(1.562)
Έξοδο περιόδου	(1.677)	(6.167)	-	(290)	(3.327)	(11.461)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	-	-	-	98	871	969
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2004	(9.328)	(96.770)	0	(5.247)	(42.813)	(154.158)
Τακτοποίηση κονδυλίων έναρξης	38					38
	(9.290)	(96.770)	0	(5.247)	(42.813)	(154.120)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2004	67.153	26.320	16.219	1.360	49.843	160.895

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιουλίου 2004	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης	76.443	123.090	16.219	6.607	92.656	315.015
Κόστος παγίων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συμψηφίστηκε με συσσωρευμένες αποσβέσεις (1)	(7.651)	(1.562)	-	-	-	
Αγορές	2.706	11.338	-	336	6.516	20.896
Μεταφορές	-	-	(3.564)	-	(772)	(4.336)
Πωλήσεις	(1.152)	-	-	(326)	(827)	(2.305)
Διαγραφές	-	(37)	-	-	258	221
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	70.346	132.829	12.655	6.617	97.831	320.278
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιουλίου 2004						
Υπόλοιπο έναρξης	(9.290)	(96.770)	-	(5.247)	(42.813)	(154.120)
Αποσβέσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που αγοράστηκαν μέσα στο 2004 (3)	7.651	-	-	-	-	7.651
Αποσβέσεις παγίων χρηματοδοτικής μίσθωσης που συμψηφίστηκαν με το κόστος (4)	-	1.505	-	-	-	1.505
Έξοδο περιόδου	(29)	(6.303)	-	(243)	(3.135)	(9.710)
Έξοδο περιόδου που αφορούν τα πάγια χρηματοδοτικής μίσθωσης (5)	(1.456)	-	-	-	-	(1.456)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	(38)	98	-	204	642	906
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2004	(3.162)	(101.470)	0	(5.286)	(45.306)	(155.224)
Τακτοποίηση κονδυλίων έναρξης	1.856	57				1.913
	(1.306)	(101.413)		(5.286)	(45.306)	(153.311)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	69.040	31.416	12.655	1.331	52.525	166.967

Εντός του 2004 πραγματοποιήθηκε η αγορά όλων των παγίων χρηματοδοτικής μίσθωσης και επομένως προς ανάλυση και συμφωνία, παρέχονται οι επιπρόσθετες γραμμές 1 - 4. Τα ποσά των γραμμών 1,3,4 αντιλογίζονται μεταξύ τους. Επίσης το ποσό της γραμμής 5 αφορά έξοδο απόσβεστων πραναφερόμενων παγίων.Το ποσό της γραμμής 2 συμφωνεί τις αγορές της χρήσης 2004.

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2005	Γήπεδα και Κτίρια	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπο εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης	70.346	132.829	12.655	6.617	97.831	320.278
Αγορές	4.960	3.858	2.521	92	3.185	14.616
Μεταφορές	-	(3)	(1.023)	-	-	(1.026)
Πωλήσεις	(15.703)	(2.777)	-	(88)	-	(18.568)
Διαγραφές	-	(56)	-	(1)	(337)	(394)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	59.603	133.851	14.153	6.620	100.679	314.906

Τράπεζα Πειραιώς - 30 Ιουνίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2005

Υπόλοιπο έναρξης	(1.307)	(101.413)	-	(5.286)	(45.306)	(153.312)
Έξοδο περιόδου	(940)	(6.795)	-	(244)	(3.439)	(11.418)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	652	2.766	-	87	-	3.505
Διαγραφές	-	52	-	1	269	322
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 30 Ιουνίου 2005	(1.595)	(105.390)	0	(5.442)	(48.476)	(160.903)
Αναπόσβεστη αξία την 30 Ιουνίου 2005	58.008	28.461	14.153	1.178	52.203	154.003

24 Επενδύσεις σε ακίνητα

2004

Αξία κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης	18.891
Αγορές	10.865
Πωλήσεις	(5.832)
Διαγραφές	(1.193)
	22.731

2005

Αξία κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης	22.731
Αγορές	2.417
	25.148

25 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αποθέματα ακινήτων	31.879	33.301
Προπληρωμένα Έξοδα & Έσοδα Εισπρακτέα	57.904	28.747
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	23.155	12.868
Απαιτήσεις από Φορολογικές Αρχές & το Ελληνικό Δημόσιο	45.253	43.970
Εισπρακτέα μερίσματα	13.605	861
Λοιπά στοιχεία	133.294	189.915
	305.090	309.663

26 Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις από Τράπεζες	1.569.484	1.475.266
Λοιπές Υποχρεώσεις σε Τράπεζες	76.966	61
Repos Πιστωτικών Ιδρυμάτων	-	26.139
	1.646.450	1.501.466

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

27 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις εταιρειών		
Καταθέσεις όψεως	1.559.696	1.313.995
Καταθέσεις Προθεσμίας	1.903.669	2.027.622
Λοιπές καταθέσεις	37.367	38.802
Καταθέσεις ιδιωτών		
Ταμειστήριο	2.960.189	2.800.876
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	959.541	820.366
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.873.120	2.460.716
Λοιπές καταθέσεις	10.766	12.524
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos		
Εταιρείες	116.948	285.960
Ιδιώτες	16.828	402.617
Επιταγές και εμβάσματα πληρωτέα	141.021	97.250
	10.579.145	10.260.729

28 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	Μέσο επιτόκιο (%)		30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		
Ομόλογα ΕΤΒΑ	2,29%	2,27%	461.198	480.154
ECP - βραχυπρόθεσμοι τίτλοι	2,41%	2,35%	1.187.132	843.041
EMTN - μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι	2,53%	2,54%	420.191	349.234
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	2,30%	-	746.277	-
			2.814.798	1.672.429

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

Τα προγράμματα ECP και EMTN αντλούνται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance και παρουσιάζονται στους πιστωτικούς τίτλους σε κυκλοφορία αντί των καταθέσεων πελατών για σκοπούς καλύτερης απεικόνισης.

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 προσαυξημένο κατά 18 μονάδες βάσης.

29 Λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Μέσο επιτόκιο (%)		30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	3,39%	3,40%	201.220	200.000
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)	2,72%	2,78%	398.552	398.492
			599.772	598.492

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 30/06/2005 μεταφέρθηκαν στους πιστωτικούς τίτλους και δανειακά κεφάλαια που αφορούν.

30 Λοιπές Υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις από παροχές μετά από τη συνταξιοδότηση	145.548	148.256
Προεισπραγμένα έσοδα & έξοδα πληρωτέα	62.637	48.466
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	18.016	16.031
Προβλέψεις και υποχρεώσεις για φόρους	3.113	29.824
Λοιπές προβλέψεις	23.986	51.265
Λοιπές υποχρεώσεις	241.693	322.265
	494.993	616.107

Κατά την 31/12/2004 και την 30/06/2005 δεν υφίστανται υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Η μείωση των προβλέψεων των υποχρεώσεων για φόρους την 30/06/2005 οφείλεται στην αποπληρωμή των φόρων του 2004, καθώς και στην περαίωση του φορολογικού ελέγχου της Τράπεζας ως και τη χρήση του 2003 (χρησιμοποιήθηκε ποσό € 13.946 χιλ).

31 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή για την Τράπεζα 32% μείον έκπτωση 5% από την επικείμενη απορρόφηση της ΕΛΕΕΧΑ (2004: 30%).

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων	1.135	734
Αποτίμηση παραγώγων	12.179	16.235
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	433	356
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(537)	-
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού	1.984	2.062
	15.194	19.387

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	43.508	43.187
Απομείωση αξίας δανείων	7.876	12.665
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	5.245	6.001
Αποτίμηση παραγώνων	13.267	18.917
Αρνητικό αποθεματικό Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	14.178	15.314
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(2.939)	-
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	10.588	9.716
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	6	-
	91.729	105.800
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	76.535	86.413

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της περιόδου αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	321	1.191
Προβλέψεις για απομειώσεις αξίας δανείων	(4.728)	(5.901)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	737	1.846
Αποτίμηση παραγώνων	(1.594)	365
Αποσβέσεις παγίων	(400)	(473)
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(756)	(1.158)
Αναπροσαρμογή φορολογικών συντελεστών	(2.402)	-
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές	79	3.560
	(8.743)	(570)

Αναβαλλόμενος φόρος, ποσό 1.135 χιλιάδες €, που αφορά την αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου για το α' εξάμηνο του 2005, δεν επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου αλλά το αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΠ.

32 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε γνωμοδοτήσεις νομικών συμβούλων καθώς και σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεπόμενη πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων 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 30/06/2005 δεν έγινε αναλογιστική μελέτη. Η απεικόνιση της πρόβλεψης βασίστηκε στα αποτελέσματα της μελέτης κατά την 31/12/2004.

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες	79.563	75.743
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες	59.693	62.324
	139.256	138.067
Πρόβλεψη μη ληφθεισών αδειών	5.891	5.891
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας εξόδου 12/2003	-	4.298
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας εξόδου	401	-
Σύνολο υποχρέωσης	145.548	148.256
Αποτελέσματα Χρήσης	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες	5.193	4.880
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες	9.765	4.271
	14.958	9.151

Α) Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία Υποχρεώσεων	110.007	108.446
Εύλογη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων	(9.766)	(11.723)
	100.241	96.723
Μη καταχωρηθείσες αναλογιστικές ζημιές	(20.678)	(20.981)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	79.563	75.742

Τράπεζα Πειραιώς - 30 Ιουνίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

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

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.103	1.492
Δαπάνη Τόκου	3.182	2.641
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	(559)	(529)
Καθαρά Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές για την χρήση	303	-
Κόστος Προϋπηρεσίας	-	1.276
Επιπλέον κόστος	163	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	5.192	4.880

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναλύεται στον Ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2004	68.673
Μεταβολή για την χρήση	9.760
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(2.690)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης 2004	75.743
Αρχή εξαμήνου 1/1/2005	75.743
Μεταβολή για την χρήση	5.192
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(1.372)
Υπόλοιπο τέλους εξαμήνου 30/6/2005	79.563

B) Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων	67.164	69.834
Μη Καταχωρημένες Αναλογιστικές Ζημιές	(7.471)	(7.510)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	59.693	62.324

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

	30 Ιουνίου 2005	30 Ιουνίου 2004
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.255	1.813
Δαπάνη Τόκου	1.668	1.627
Καθαρά Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές για την χρήση	40	0
Επιπλέον κόστος	5.802	831
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	9.765	4.271

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

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2004	63.206
Μεταβολή για την χρήση	9.234
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(10.116)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης 2004	62.324
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2005	62.324
Μεταβολή για την χρήση	9.765
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(12.396)
Υπόλοιπο τέλους εξαμήνου 30/6/2005	59.693

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

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

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

33 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α) Νομικές διαδικασίες

Δεν εκκρεμούν αγωγές κατά της Τράπεζας την 30/6/2005 που θα επηρέαζαν την οικονομική κατάστασή της.

Β) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/06/2005 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις.

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Εγγυητικές επιστολές	1.514.698	1.450.086
Ενέγγυες Πιστώσεις	92.081	68.756
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	5.592.637	5.123.447
	7.199.416	6.642.289

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	100.016	97.440

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Έως 1 έτος	35.672	32.947
Από 1 έως 5 έτη	154.267	142.408
Μετά από 5 έτη	314.770	288.947
	504.709	464.302

34 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	819.949	354.644	(188)	1.174.405
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	11.118	11.089	-	22.207
Αγορές/ πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(15.862)	(15.862)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	831.067	365.733	(16.050)	1.180.750
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2005	831.067	365.733	(16.050)	1.180.750
Αγορές ιδίων μετοχών	-	-	(40.225)	(40.225)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	14.641	14.641
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2005	831.067	365.733	(41.634)	1.155.166

Στον παραπάνω 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	(27.285)	197.550.816
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	2.678.905		2.678.905
Αγορές ιδίων μετοχών		(3.642.850)	(3.642.850)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών		2.285.710	2.285.710
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	200.257.006	(1.384.425)	198.872.581
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005	200.257.006	(1.384.425)	198.872.581
Αγορές ιδίων μετοχών		(2.833.050)	(2.833.050)
Πωλήσεις ιδίων μετοχών		1.200.000	1.200.000
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2005	200.257.006	(3.017.475)	197.239.531

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Κατά τη συνεδρίαση 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 έννοια 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 τα 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.

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.

35 Λοιπά αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέον

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τακτικό αποθεματικό	51.667	51.653
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς πώληση Χαρτοφυλακίου	19.796	3.080
Λοιπά αποθεματικά	332	66
Υπόλοιπο κερδών	(249.933)	(262.670)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	(178.138)	(207.871)

Η κίνηση των διαφόρων αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	51.653	46.822
Διανεμηθέντα κέρδη	-	3.922
Απορρόφηση εταιρειών και λοιπές κινήσεις	14	909
Υπόλοιπο τέλους	51.667	51.653

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται από την διανομή κερδών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και δεν είναι διαθέσιμο για διανομή προς τους μετόχους. Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της Τράπεζας μεταφέρεται στο τακτικό αποθεματικό μέχρι το αποθεματικό αυτό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Υπόλοιπο κερδών εις νέον	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	(262.671)	(270.207)
Κέρδος περιόδου	90.041	69.431
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	(3.922)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης	(80.103)	(59.273)
Κέρδη / (ζημιά) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	3.484	691
Απορρόφηση εταιρειών και λοιπές κινήσεις	(684)	609
Υπόλοιπο τέλους	(249.933)	(262.671)

36 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 30/6/2005 ως μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων.

37 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 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (Σημείωση 15)	744.866	1.043.832
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (Σημείωση 16)	279.068	223.233
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (Σημείωση 18)	499.769	-
	1.523.703	1.267.065

38 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα 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 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο δανείων	89.514	38.329
Υπόλοιπο καταθέσεων	155.304	31.840
Αμοιβές μελών Διοίκησης		
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	4.769	6.456
Παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσης	1.597	2.803
	6.366	9.259

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
I. Θυγατρικές εταιρείες		
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	59	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	201.343	123.647
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	17.099
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.525.196	1.393.728
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31.700	19.867
Σύνολο	1.758.298	1.554.341
Παθητικό		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	46.335	12.220
Υποχρεώσεις προς πελάτες	326.345	225.988
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2.354.558	1.192.313
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	598.492	598.492
Λοιπές υποχρεώσεις	22.919	7.252
Σύνολο	3.348.649	2.036.265
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	25.348	21.247
Έσοδα προμηθειών	2.796	2.098
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	-	(161)
Λοιπά έσοδα	1.835	1.617
Σύνολο	29.979	24.801
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	33.273	8.133
Έξοδα προμηθειών	5.874	3.611
Λειτουργικά έξοδα	14.896	14.231
Σύνολο	54.043	25.975

II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Ιουνίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις	9.170	9.496
Τόκοι / έξοδα	67	126
Δάνεια	17.574	15.793
Τόκοι / έσοδα	332	528

39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Στις 28 Ιουλίου 2005 η Τράπεζα Πειραιώς πούλησε 2.000.000 ίδιες μετοχές της σε θεσμικούς επενδυτές του εξωτερικού στα 16,00 ευρώ ανά μετοχή. Η κίνηση αυτή οδηγεί σε αύξηση της κεφαλαιακής της βάσης κατά 32 εκατ ευρώ, ενώ παράλληλα ενισχύεται η εμπορευσιμότητα της μετοχής της Τράπεζας.

Την 1η Αυγούστου 2005, η εταιρεία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας Fitch Ratings επιβεβαίωσε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας Πειραιώς σε BBB+ και σε F-2 τη βραχυπρόθεσμη, διατηρώντας τις προοπτικές της σταθερές (stable outlook). Σύμφωνα με την Fitch Ratings η επιβεβαίωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης αντικατοπτρίζει τη βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας, την ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της Τράπεζας στην εγχώρια αγορά.

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπήρχαν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30 Ιουνίου 2005 σημαντικά γεγονότα, που να αφορούν την Τράπεζα, για τα οποία απαιτείται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

40 ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Η Τράπεζα Πειραιώς υιοθέτησε και εφαρμόζει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων για περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2005. Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το πρώτο εξάμηνο του 2005 έχουν καταρτιστεί με σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και τις λογιστικές αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 2.

Η ημερομηνία μετάβασης της Τράπεζας στα ΔΠΧΠ είναι η 1 Ιανουαρίου 2004, κατά την οποία η Τράπεζα 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 της Τράπεζας που περιγράφονται στην σημείωση 2 χρησιμοποιούνται ως συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που ξεκίνησε την 1 Ιανουαρίου 2005.

Η Τράπεζα 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 αντιστάθμισης

Η Τράπεζα έχει θεσμοθετήσει πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων και λογιστικοποιεί τις πράξεις αντιστάθμισης όταν τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 πληρούνται. Η λογιστική αντιστάθμισης περιγράφεται στη σημείωση 2.3

III. Εκτιμήσεις

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

Προαιρετικές εξαιρέσεις

I. Εύλογη αξία ως θεωρούμενο κόστος μετάβασης.

Η Τράπεζα 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.

II. Υποχρεώσεις από παροχές μετά την συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα Πειραιώς επέλεξε να αναγνωρίσει τις σωρευτικές αναλογιστικές ζημιές και κέρδη την 1 Ιανουαρίου 2004.

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

**Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Αρχών
και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)**

Στο πλαίσιο της πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στις ακόλουθες προσαρμογές, σύμφωνα με τις διατάξεις που ορίζονται από τα Πρότυπα αυτά και ειδικότερα από το ΔΠΧΠ 1 "Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης".

	1 Ιανουαρίου 2005	1 Ιανουαρίου 2004
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	1.299.272	1.303.457
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(136.018)	(136.018)
Μεταβολή λόγω επανεκτίμησης παγίων	331	37.772
Διαγραφή αύλων στοιχείων ενεργητικού	(27.381)	(27.381)
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(192.534)	(192.534)
Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(44.569)	(44.569)
Προσαρμογή προβλέψεων δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(53.947)	(91.067)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(22.015)	(22.015)
Προσαρμογή για τα μερίσματα	0	59.273
Πρόβλεψη για φορολογικές υποχρεώσεις	(14.503)	(16.000)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων /υποχρεώσεων	84.749	84.749
Μεταβολή αποθεματικού Διαθέσιμου προς πώληση	5.433	(2.353)
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες αξίες	2.911	2.911
Κέρδη μετά από φόρους με βάση τα ΔΠΧΠ	69.431	0
Αποτίμηση παραγώγων και λοιπές προσαρμογές	1.719	(7.492)
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (ΔΠΧΠ)	972.879	948.734

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	1.019.535	36.611	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		245	4	249
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	γ	327.156	(34.464)	292.692
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	5.362	5.362
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	β	0	790.957	790.957
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	282.353	282.353
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.079.966	(1.079.966)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	γ	11.545.147	(129.058)	11.416.089
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	201.478	(201.478)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	317.165	317.165
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	β	1.071.806	(189.455)	882.351
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	β	30.285	(4.466)	25.819
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	δ	29.905	(21.130)	8.775
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	164.988	24.710	189.698
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	105.800	105.800
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	33.301	33.301
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		300.911	(24.549)	276.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		15.771.422	(88.303)	15.683.118
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		1.590.684	(89.218)	1.501.466
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	41.629	41.629
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ι	11.355.302	(1.094.573)	10.260.729
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	ι	475.448	1.196.981	1.672.429
Λοιπά δανειακά κεφάλαια		598.492	0	598.492
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	3.977	144.279	148.256
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		32.237	48.851	81.088
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	19.387	19.387
Λοιπές υποχρεώσεις		416.010	(29.246)	386.764
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		14.472.150	238.090	14.710.240
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο		831.067	0	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		366.810	(1.077)	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές		(16.050)	0	(16.050)
Λοιπά αποθεματικά	θ	23.398	31.402	54.800
Κέρδη εις νέον	θ	94.047	(356.718)	(262.671)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.299.272	(326.393)	972.879
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		15.771.422	(88.303)	15.683.118

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	972.000	76.525	1.048.525
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		1.931	4	1.935
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	γ	312.983	(74.319)	238.664
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	21.072	21.072
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	β	0	970.872	970.872
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	291.452	291.452
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.207.432	(1.207.432)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	γ	10.651.915	(147.622)	10.504.293
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	151.792	(151.792)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	295.631	295.631
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	β	1.106.166	(258.625)	847.541
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	β	30.536	(6.811)	23.725
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	δ	36.492	(27.012)	9.480
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	122.950	60.499	183.449
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	125.523	125.523
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	36.696	36.696
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		264.870	42.010	306.880
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.859.067	46.671	14.905.738
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		2.019.437	177	2.019.614
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	69.318	69.318
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ι	10.673.652	(599.671)	10.073.981
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	ι	412.925	599.628	1.012.553
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	10.626	143.784	154.410
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		57.207	36.333	93.540
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	40.014	40.014
Λοιπές Υποχρεώσεις		319.505	192.367	511.872
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		13.493.352	481.950	13.975.302
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο		819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές		0	0	0
Λοιπά αποθεματικά	θ	32.570	12.632	45.202
Κέρδη εις νέον	θ	157.665	(447.025)	(289.360)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.365.715	(435.280)	930.435
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		14.859.067	46.670	14.905.738

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	α	725.503	50.760	776.263
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		18	0	18
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	γ	235.107	(51.121)	183.986
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	στ	0	3.152	3.152
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	β	0	1.816.384	1.816.384
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	β	0	37.052	37.052
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	β	1.755.383	(1.755.383)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	γ	9.642.957	(149.021)	9.493.936
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	β	216.500	(216.500)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	β	0	299.816	299.816
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	β	996.377	(239.206)	757.171
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	β	42.555	(19.238)	23.317
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	δ	39.282	(32.085)	7.197
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	ε	128.060	58.974	187.034
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ζ	0	125.681	125.681
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		0	38.938	38.938
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		210.001	(3.344)	206.657
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		13.991.743	(35.141)	13.956.603
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		2.169.802	206	2.170.008
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	στ	0	46.872	46.872
Υποχρεώσεις προς πελάτες	ι	9.677.523	(221.598)	9.455.925
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	ι	465.095	237.569	702.664
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	η	11.568	136.019	147.587
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		49.777	10.348	60.125
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ζ	0	41.005	41.005
Λοιπές Υποχρεώσεις		314.521	69.163	383.684
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		12.688.286	319.584	13.007.870
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο		819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές		(188)	0	(188)
Λοιπά αποθεματικά	θ	48.794	(4.259)	44.535
Κέρδη εις νέον	θ	79.371	(349.578)	(270.207)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.303.457	(354.724)	948.733
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		13.991.743	(35.140)	13.956.603

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	κ	698.260	(12.419)	685.841
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	κ	(315.443)	16.764	(298.679)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		382.817	4.345	387.162
Έσοδα προμηθειών	κ	119.851	(23.889)	95.962
Έξοδα προμηθειών	κ	(21.770)	134	(21.636)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		98.081	(23.755)	74.326
Έσοδα από μερίσματα	λ	22.963	0	22.963
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		16.743	(15.782)	961
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου		0	(518)	(518)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		15.275	20.753	36.028
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		535.879	(14.957)	520.923
Δαπάνες προσωπικού	μ	(162.578)	(27.463)	(190.041)
Έξοδα διοίκησης		(151.404)	1.986	(149.418)
Αποσβέσεις	ν	(39.759)	13.048	(26.711)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		0	10.288	10.288
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών		(82.177)	6.023	(76.154)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(435.918)	3.882	(432.036)
Έκτακτα αποτελέσματα	ξ	14.198	(14.198)	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		114.159	(25.273)	88.887
Φόροι		(23.348)	3.892	(19.456)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		90.811	(21.381)	69.431
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):				
- βασικά		0,45		0,35
- προσαρμοσμένα		0,45		0,35

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2004

	Σημείωση	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	κ	337.858	(3.129)	334.729
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έσοδα	κ	(151.110)	9.687	(141.423)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		186.748	6.558	193.306
Έσοδα προμηθειών	κ	58.067	(12.372)	45.696
Έξοδα προμηθειών	κ	(10.339)	162	(10.177)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		47.728	(12.210)	35.518
Έσοδα από μερίσματα	λ	22.082	(3.498)	18.584
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		10.368	(9.214)	1.154
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου		0	(2.522)	(2.522)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		6.469	(577)	5.891
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		273.395	(21.463)	251.932
Δαπάνες προσωπικού	μ	(76.710)	(18.647)	(95.356)
Έξοδα διοίκησης		(68.190)	2.424	(65.766)
Αποσβέσεις	ν	(20.119)	6.395	(13.723)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		0	10.549	10.549
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών		(42.369)	11.086	(31.283)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(207.388)	11.808	(195.580)
Έκτακτα αποτελέσματα	ξ	12.282	(12.282)	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		78.289	(21.936)	56.352
Φόροι		(14.938)	(1.424)	(16.362)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		63.350	(23.360)	39.990

Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):

- βασικά	0,40	0,20
- προσαρμοσμένα	0,40	0,20

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 η Τράπεζα 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. Η Τράπεζα 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, η Τράπεζα 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

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

ι) Υποχρεώσεις προς πελάτες - Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

Τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων προς πελάτες που αφορούν τις εκδόσεις ECP και EMTN μεταφέρθηκαν στους πιστωτικούς τίτλους σε κυκλοφορία.

Επεξήγηση προσαρμογών στα Αποτελέσματα

κ) Έσοδα από τόκους και προμήθειες

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

λ) Έσοδα από μερίσματα

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

μ) 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.

ν) 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.

ξ) 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.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
“ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.”

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα»), της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Τράπεζας. Η ευθύνη μας περιορίζεται στην έκδοση της σχετικής έκθεσης για αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, με βάση την επισκόπηση που διενεργήσαμε.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2400, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση για την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Τράπεζας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται σε οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασίζόμενοι στην επισκόπησης μας δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία, τα οποία μας αναγκάζουν να πιστεύουμε ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας δεν έχουν συνταχθεί, από όλες τις ουσιαστικές απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 “Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις”.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι από το σύνολο των Υποχρεώσεων από Παροχές Μετά τη Συνταξιοδότηση, ύψους Ευρώ 145,5 εκατ. περίπου, οι οποίες αφορούν υποχρεώσεις σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και βασίζονται σε αναλογιστική μελέτη, το ποσό των Ευρώ 62 εκατ. περίπου το οποίο αφορά υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς, ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά την υπαγωγή της Τράπεζας στις ρυθμίσεις του Νόμου 3371/2005, περί του ασφαλιστικού των τραπεζών. Στην περίπτωση αυτή, η επίδραση στις υποχρεώσεις της Τράπεζας σχετικά με την οικονομική ενίσχυση των ασφαλιστικών φορέων, η οποία δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί επί του παρόντος, θα προσδιοριστεί από οικονομική μελέτη που θα εκπονηθεί από το αρμόδιο Υπουργείο, αφού επικυρωθεί με σχετική νομοθετική ρύθμιση.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2005
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΙΧΑΛΑΤΟΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701