



Α.Τ.Ε.Ι. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ  
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ



**ΘΕΜΑ: «Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ  
ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»**  
**SUBJECT: «THE QUALITY MANAGEMENT IN  
QUARTERLY STATEMENTS OF COMPANIES»**

**ΔΗΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

Επιμέλεια : ΑΜΟΛΟΧΙΤΗ ΧΑΡΙΣ (Α.Μ.: 8801)  
ΚΟΥΡΟΥΠΑΚΗΣ ΜΙΧΑΗΛ (Α.Μ.: 8786)  
ΡΟΥΣΣΑΚΗ ΜΑΡΙΑ (Α.Μ.: 7604)

Επιβλέπων Εκπαιδευτικός : ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΓΑΡΕΦΑΛΑΚΗΣ

ΗΡΑΚΛΕΙΟ 2013

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

Abstract.....σελ.5  
Εισαγωγή .....σελ.6

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ**

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....σελ.9  
1.1 Βιβλιογραφική ανασκόπηση.....σελ.9  
1.2 Σκοπός .....σελ.10  
1.3 Πεδίο εφαρμογής .....σελ.11  
1.4 Συχνότητα αναφορών .....σελ.11  
1.5 Εννοιολογική προσέγγιση.....σελ.12  
1.6 Δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων.....σελ.12

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ**

2.ΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ Ε.Γ.Λ.Σ  
ΚΑΙ ΤΑ Δ.Λ.Π.....σελ.14  
2.1 Εισαγωγή .....σελ.14  
2.2 Δομή του Ε.Γ.Λ.Σ.....σελ.15  
2.3 Οι οικονομικές καταστάσεις κατά το Ε.Γ.Λ.Σ και τον ν.2190/1920.....σελ.16  
2.4 Οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.....σελ.17  
2.5 Σύγκριση και διαφορές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων με το  
Ε.Γ.Λ.Σ .....σελ.18  
2.5.1 Δ.Λ.Π 1: «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» .....σελ.18  
2.5.2 Δ.Λ.Π 2: «Αποθέματα».....σελ.19  
2.5.3 Δ.Λ.Π 7: «Κατάσταση Ταμειακών Ροών».....σελ.20  
2.5.4 Δ.Λ.Π 16: «Ενσώματα Πάγια» .....σελ.21  
2.5.5 Δ.Λ.Π 17: «Μισθώσεις» .....σελ.22  
2.5.6 Δ.Λ.Π 18: «Έσοδα» .....σελ.23  
2.5.7 Δ.Λ.Π 23: «Κόστος Δανεισμού» .....σελ.25  
2.5.8 Δ.Λ.Π 36: «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» .σελ.25

2.6 Τα πιο συνηθισμένα σφάλματα των Δ.Λ.Π.....	σελ.26
2.7 Κριτική των οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζονται στη χώρα μας.....	σελ.27
2.8 Θεμελιώδεις παραδοχές για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων .....	σελ.29
2.8.1 Αυτοτέλεια των χρήσεων.....	σελ.29
2.8.2 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα .....	σελ.29

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ**

3. ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	σελ.30
3.1 Ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων .....	σελ.30
3.2 Συνέπεια στην παρουσίαση .....	σελ.32
3.3 Ουσιώδης πληροφόρηση .....	σελ.32
3.4 Συμψηφισμός.....	σελ.33
3.5 Επεξηγηματικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων (γνωστοποιήσεις) .....	σελ.34

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ**

4.ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	σελ.35
4.1 Εισαγωγή .....	σελ.35
4.2 Σκοπός .....	σελ.35
4.3 Πεδίο εφαρμογής .....	σελ.36
4.4 Εννοιολογική προσέγγιση.....	σελ.37
4.5 Δομή και περιεχόμενο ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	σελ.37
4.6 Παρουσίαση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	σελ.38
4.7 Ποιες εταιρείες υποχρεούνται να δημοσιεύουν περιοδικές οικονομικές καταστάσεις.....	σελ.38
4.8 Δυσκολίες στην κατάρτισή τους.....	σελ.39
4.9 Προβλήματα που πιθανολογούνται να προκαλέσουν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.....	σελ.39
4.10 Δημοσιότητα .....	σελ.40

4.11 Υπογραφή και έλεγχος.....	σελ.40
4.12 Κυρώσεις για παραβάσεις της νομοθεσίας περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	σελ.40
4.13 Ποιες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται ποιες ελέγχονται και ποιες δημοσιεύονται .....	σελ.41
4.14 Περίοδοι για τις οποίες απαιτείται η παρουσίαση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και συγκριτική πληροφόρηση .....	σελ.41
4.15 Καταχώρηση και αποτίμηση.....	σελ.42
4.16 Ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές-τύπος ενδιάμεσων οικονομικών αναφορών.....	σελ.42
4.17 Ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές και συγκριτική περίοδος.....	σελ.43
4.18 Επεξηγηματικές σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων(γνωστοποιήσεις) .....	σελ.44

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ**

5. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΗΣΙΩΝ ΑΠΟ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	σελ.46
5.1 Πίνακας βασικών διαφορών .....	σελ.46
5.2 Ανάλυση έρευνας.....	σελ.48

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΤΟ**

6.ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ .....	σελ.50
6.1 Τελικά συμπεράσματα εργασίας.....	σελ.50
Βιβλιογραφία .....	σελ.53
Παράρτημα .....	σελ.54

### **ABSTRACT (ΠΕΡΙΛΗΨΗ)**

The financial reports are charts which show the results of the balance sheet and other financial matter in a company. They are aimed at informing banks, share, holders etc. and others factors outside the company. The reason for this is to show the results first to the investors (share holders, creditors) and this is why they are called financial statements.

Regarding the International Accounting Standard (I.A.S) 1 ‘Presentation of Financial Statements’ which is a full economic depiction, having specific characteristics of the economic situation of a business and its dealings.

The main purpose of financial reports is to supply information with regards to the economic situation, earnings, revenues, cash flow, which is useful for the users to make economic decisions.

The Interim financial reports (I.A.S 34) are financial statements that cover smaller periods of the fiscal year. More commonly, these reports are based on three month periods. Whereas others based on legislation are done on a six month basis.

The aims of these reports are to provide the users with more up to date information so that they can make investment decisions.

In addition, these Interim financial reports can give important information with regards to what influences the business and the influence from outside factors which can be based on the season all of which might not be shown on the yearly financial reports.

Finally, the main objective of the Interim financial reports is to provide more frequent and reliable information of the dealings in the business environment.

## ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στις μέρες μας λόγω της αύξησης των διεθνών συναλλαγών των αγαθών και υπηρεσιών, της παγκοσμιοποίησης καθώς και της καθημερινά αυξανόμενης αλληλεξάρτησης των χωρών, τίθεται αναγκαίο η ύπαρξη ομοιόμορφων λογιστικών προτύπων, έτσι ώστε οι οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων και όλων των οικονομικών μονάδων, να γίνονται ευρέως κατανοητές.

Η Ελλάδα επηρεαζόμενη καθημερινά από όλους παραπάνω παράγοντες καθώς και από τις εξελίξεις των τελευταίων χρόνων, μη μπορώντας να τις επηρεάσει οφείλει να τις παρακολουθήσει.

Αυτό αυτομάτως καθίστα το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο «ακατάλληλο» να πληροφορήσει επενδυτές και ενδιαφερομένους από το εξωτερικό. Έτσι η καθιέρωση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δίνει λύση και βοηθάει την πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού σε παγκόσμιο επίπεδο.

Η παρούσα διπλωματική εργασία έχει σαν θέμα : «Την Διαχείριση της ποιότητας των τριμηνιαίων καταστάσεων των εταιρειών», κάτι που προτείνεται από το διεθνές λογιστικό πρότυπο 34.

Αναλύοντας τον ορό οικονομικές καταστάσεις, με ότι αυτό συμπεριλαμβάνει (δομή, περιεχόμενο, σκοπός), καταλήξαμε στην αναλυτική μελέτη του Ε.Γ.Λ.Σ. και συγκρίνοντας το με τα Δ.Λ.Π. εντοπίσαμε διαφορές και τυχόν σφάλματα που δημιουργούνται κατά την μετατροπή των Ε.Λ.Π. σε Δ.Λ.Π.

Στην συνέχεια εμβαθύνουμε την ερευνά και επικεντρώσαμε το ενδιαφέρον μας στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (αναφορές). Αναλύσαμε την δομή το περιεχόμενο και τον σκοπό τους και καταλήξαμε στο σπουδαιότερο όλων, που είναι οι διαφορές τους από τις ετήσιες.

Τέλος συγκεντρώσαμε στοιχεία από την παγκόσμια και διεθνώς αναγνωρισμένη πλατφόρμα Thomson Reuters, που αφορούν τον ισολογισμό (balance sheet), την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης (income statement), καθώς και τις ταμειακές ροές (cash flow), 350 παγκόσμιων εταιριών.

Συγκρίναμε για κάθε ένα από αυτά συγκεκριμένους δείκτες, για συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα που η επιλογή τους δεν έγινε τυχαία. Τα χρονικά διαστήματα ήταν από τα έτη 2002-2004 (που αποτελεί το διάστημα πριν από τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης), τα έτη 2005-2007 (που αποτελεί το διάστημα μετά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης), και τέλος τα έτη από 2008-2010 (που αποτελεί το διάστημα της κρίσης).

Πιο συγκεκριμένα οι δείκτες που αναλύθηκαν και εξεταστήκαν με την βοήθεια διαγράμματος για τα παραπάνω χρονικά και διαστήματα και για κάθε τομέα ξεχωριστά ήταν οι εξής :

### **BALANCE SHEET**

**ATCA:** Total Current Assets (Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού)

**ATOT:** Total Assets (Σύνολο Ενεργητικού)

**LTCL:** Total Current Liabilities (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)

**LTTD:** Total Long Term Debt (Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων)

**LTLL:** Total Liabilities (Σύνολο των Υποχρεώσεων)

**QTLE:** Total Equity (Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων)

**QTCO:** Total Common Shares Outstanding (Σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία)

### **CASH FLOW**

**QTLO:** Cash from operating Activities (Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες)

**ITLI:** Cash from Investing Activities (Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες)

**FTLF:** Cash from Financing Activities (Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες)

**SNCC:** Net Change in Cash (Καθαρή μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα)

### **INCOME STATEMENT**

**RTLRL:** Total Revenue (Συνολικά Έσοδα)

**ETOE:** Total Operation Expense (Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα)

**NINC:** Net Income (Καθαρά Έσοδα)

Τέλος με την ολοκλήρωση της παρούσας εργασίας επιθυμούμε να εκφράσουμε τις ευχαριστίες μας στο Α.Τ.Ε.Ι Ηρακλείου Κρήτης που μας «φιλοξένησε» 5 ολόκληρα χρόνια και που εξασφάλισε κωδικούς για την πλατφόρμα Thomson Reuters, δίνοντας μας την ευκαιρία να επεξεργαστούμε τα δεδομένα της και να ετσι ολοκληρώσουμε την

πτυχιακή μας εργασία. Επίσης, θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τον επιβλέπον καθηγητή μας κ. Αλέξανδρο Γαρεφαλάκη. Τέλος να ευχαριστήσουμε και να αφιερώσουμε την εργασία αυτή στις οικογένειες μας για την στήριξη (οικονομική και ηθική) όλα αυτά τα χρόνια.



## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΩΤΟ**

### **1. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

#### **1.1 Βιβλιογραφική ανασκόπηση**

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελούν μία δομημένη παρουσίαση της οικονομικής θέσης μίας επιχείρησης, καθώς και των συναλλαγών που έχουν διενεργηθεί από αυτήν.

Κάθε επιχείρηση μέσω των Οικονομικών Καταστάσεων που καταρτίζει, επιδιώκει την παροχή πληροφοριών στους εξωτερικούς χρήστες, σχετικά με την οικονομική της θέση, την απόδοσή της, καθώς και τις ταμειακές ροές αυτής. Οι οικονομικές καταστάσεις μπορούν να είναι ετήσιες ή ενδιάμεσες.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων, καταρτίζονται και δημοσιεύονται συνήθως πολλούς μήνες μετά την λήξη της ετήσιας χρήσεως την οποία αφορούν, με απώτατο χρονικό όριο για τις ανώνυμες εταιρείες τέσσερις μήνες από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Είναι λοιπόν προφανές ότι τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις καταστάσεις αυτές αφορούν το παρελθόν, είναι παρωχημένα, ενώ οι ενδιαφερόμενοι, άμεσα ή έμμεσα για την επιχείρηση έχουν ανάγκη, όσο γίνεται, έγκαιρης ενημέρωσης για την θέση και την πορεία της επιχείρησης. Για την ικανοποίηση της ανάγκης αυτής, η διεθνής πρακτική καθιέρωσε, και στην συνέχεια η νομοθεσία επέβαλε την κατάρτιση και δημοσίευση των καλούμενων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (Interim Financial Statements).

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν πληροφορίες στη διάρκεια του έτους για την οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της επιχείρησης και μπορεί να εκδίδονται σε μηνιαία, ή τριμηνιαία βάση ή σε άλλη ενδιάμεση χρονική περίοδο του έτους, είτε πλήρη, είτε σε συνοπτική μορφή.

#### **1.2 Σκοπός**

Βασικός σκοπός της κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων είναι η παροχή πληροφοριών σχετικά με:

- την χρηματοοικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές της επιχείρησης οι οποίες είναι χρήσιμες σε έναν ευρύ κύκλο χρηστών για την λήψη οικονομικών καταστάσεων και,

- τα αποτελέσματα της διαχείρισης από την Διοίκηση, των πόρων που της εμπιστεύθηκαν.

Απώτερος σκοπός τους είναι να περιγράψουν την βάση της παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων γενικής χρήσης. Επίσης, να εξασφαλίζεται η συγκρισιμότητα τόσο με τις Οικονομικές Καταστάσεις προηγούμενων περιόδων της επιχείρησης όσο και με τις Οικονομικές Καταστάσεις άλλων επιχειρήσεων.

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις θέτουν:

- τις γενικές αρχές για την παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων,
- τις κατευθυντήριες γραμμές για την δομή των Οικονομικών Καταστάσεων και
- τις ελάχιστες απαιτήσεις για το περιεχόμενο των Οικονομικών Καταστάσεων.

Προκειμένου να επιτευχθεί ο σκοπός τους, οι Οικονομικές Καταστάσεις πρέπει να παρέχουν πληροφόρηση σχετικά με:

- τα στοιχεία του ενεργητικού
- τις υποχρεώσεις
- τα ίδια κεφάλαια
- τα έσοδα και τα έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών και ζημιών
- τις εισφορές από και διανομές προς τους ιδιοκτήτες, οι οποίες απορρέουν από την ιδιότητά τους αυτή ως ιδιοκτήτες και
- τις ταμειακές ροές

Μία πλήρης σειρά Οικονομικών Καταστάσεων περιλαμβάνει τις ακόλουθες επιμέρους Καταστάσεις

- την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για την λήξη της περιόδου αναφοράς (Ισολογισμός).
- την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την περίοδο (συνένωση της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Αναγνωρισμένων Εσόδων-Εξόδων).
- την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο
- τις Επεξηγηματικές Σημειώσεις σχετικά με τις χρησιμοποιούμενες λογιστικές πολιτικές και τις αναγκαίες επεξηγηματικές πληροφορίες επί των Οικονομικών Καταστάσεων και
- Μία κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) κατά την έναρξη της νωρίτερης συγκριτικής περιόδου, στην περίπτωση που μία επιχείρηση εφαρμόζει μία λογιστική πολιτική αναδρομικά ή διενεργεί μία αναδρομική διόρθωση των μεγεθών των

Οικονομικών Καταστάσεων, ή όταν αναταξινομεί κονδύλια των Οικονομικών της Καταστάσεων.

Επιπροσθέτως, τα στοιχεία των αποτελεσμάτων (κερδών ή ζημιών) μπορούν να παρουσιάζονται ως τμήμα μίας μεμονωμένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων ή σε ξεχωριστή κατάσταση Αποτελεσμάτων. Όταν παρουσιάζεται μία ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων, αυτή αποτελεί μέρος μίας πλήρους σειράς Οικονομικών Καταστάσεων και εμφανίζεται αμέσως πριν την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

### **1.3 Πεδίο εφαρμογής**

Στις Οικονομικές Καταστάσεις γενικής χρήσης που καταρτίζονται και παρουσιάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εφαρμόζεται τόσο στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις μίας επιχείρησης όσο και στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αυτής.

Χρησιμοποιείται ορολογία που είναι κατάλληλη για επιχειρήσεις κερδοσκοπικού χαρακτήρα, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρήσεων του δημοσίου τομέα. Μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις οι οποίες εφαρμόζουν ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις μπορεί να χρειαστεί να προσαρμόσουν τις περιγραφές που χρησιμοποιούν για ορισμένους λογαριασμούς ακόμα ίσως και με τις ίδιες τις Οικονομικές Καταστάσεις. (Ο «Πανδέκτης» του λογιστή, Ε.Σακέλλης, εκδότης ΒΡΥΚΟΥΣ, Αθήνα 2003)

### **1.4 Συχνότητα αναφορών**

Μία επιχείρηση θα παρουσιάσει μία πλήρη σειρά Οικονομικών Καταστάσεων (που συμπεριλαμβάνουν και συγκριτική πληροφόρηση) τουλάχιστον ετησίως. Όταν μία επιχείρηση αλλάζει την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς της και παρουσιάζει Οικονομικές Καταστάσεις μίας περιόδου μεγαλύτερης ή μικρότερης του ενός έτους, τότε θα γνωστοποιεί επιπροσθέτως της περιόδου που καλύπτεται από τις Οικονομικές Καταστάσεις:

- τον λόγο που χρησιμοποιείται μεγαλύτερη ή μικρότερη περίοδος και
- το γεγονός ότι τα ποσά που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις δεν είναι πλήρως συγκρίσιμα.

### **1.5 Εννοιολογική προσέγγιση**

**Οικονομικές Καταστάσεις γενικής χρήσης** (εφεξής «Οικονομικές Καταστάσεις») είναι εκείνες οι καταστάσεις οι οποίες καταρτίζονται προκειμένου να ικανοποιήσουν τις ανάγκες των χρηστών, οι οποίοι δεν είναι σε θέση να ζητήσουν από τις επιχειρήσεις ειδικά καταρτιζόμενες οικονομικές αναφορές έτσι ώστε να καλύψουν τις δικές τους συγκεκριμένες ανάγκες πληροφόρησης.

**Οι επεξηγηματικές σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων** εμπεριέχουν πληροφορίες πέραν όσων παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Ισολογισμό), στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (συνένωση Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Κατάστασης Αναγνωρισμένων Εσόδων-Εξόδων) στην ξεχωριστή κατάσταση Αποτελεσμάτων (εάν η κατάσταση συνολικών εσόδων παρουσιάζεται σε δύο καταστάσεις) στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι επεξηγηματικές σημειώσεις παρέχουν περιγραφές ή αναλύσεις των στοιχείων που γνωστοποιούνται στις καταστάσεις αυτές, καθώς και πληροφορίες για στοιχεία που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για σχετικής αναγνώριση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

### **1.6 Δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων**

Στα υποδείγματα του Ε.ΓΛ.Σ. αναγράφονται οι κωδικοί αριθμοί των επιμέρους λογαριασμών τους Ε.ΓΛ.Σ., οι οποίοι συγκροτούν κάθε λογαριασμό που αναγράφεται στις οικονομικές καταστάσεις. Στο Ε.ΓΛ.Σ. αναλύεται και προσδιορίζεται το περιεχόμενο κάθε λογαριασμού, καθορίζονται οι κανόνες αποτιμήσεως των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και συνεπώς, το περιεχόμενο κάθε λογαριασμού των οικονομικών καταστάσεων προσδιορίζεται με σαφήνεια και ακρίβεια. Έτσι, οι περισσότερες από τις αρχές που αναπτύσσονται, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τους συντάκτες των οικονομικών καταστάσεων μόνο επικουρικά στις περιπτώσεις που τα σχετικά θέματα δεν ρυθμίζονται από το Ε.ΛΓ.Σ.

Οι αρχές που αναπτύσσονται είναι οι εξής:

- **Η αρχή της «πραγματικής εικόνας»**
- **Η αρχή της «απόλυτης σαφήνειας»**
- Ο νόμος αξιώνει ότι ο ισολογισμός πρέπει να δείχνει όχι μόνο την πραγματική εικόνα αλλά να είναι και σαφής σε τέτοιο βαθμό, ώστε να μην αφήνει στον μελετητή αυτού, που έχει τις απαραίτητες οικονομικές γνώσεις, αμφιβολίες για το περιεχόμενό του.
- **Η αρχή της κατάρτισεως των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα υποδείγματα του Ε.Γ.Λ.Σ.**
- **Η αρχή της συνέπειας στη δομή των οικονομικών καταστάσεων.**
- **Η αρχή της ιδιαίτερης εμφανίσεως και της σειράς των λογαριασμών στις οικονομικές καταστάσεις.**

Επίσης, οι οικονομικές Καταστάσεις πρέπει να εξατομικεύονται με σαφήνεια και να διακρίνονται από άλλες πληροφορίες στα ίδια δημοσιευμένα έντυπα.

Επιπρόσθετα ορισμένες πληροφορίες θα πρέπει να γνωστοποιούνται και να επαναλαμβάνονται όταν αυτό είναι αναγκαίο για την κατανόηση πληροφοριών που παρουσιάζονται.

Οι πληροφορίες αυτές είναι οι ακόλουθες :

- η επωνυμία της επιχείρησης ή άλλα στοιχεία προσδιορισμού της ταυτότητας της επιχείρησης της επιχείρησης, καθώς και κάθε μεταβολή των πληροφοριών αυτών από την λήξη της προηγούμενης περιόδου αναφοράς.
- εάν πρόκειται για ατομικές ή για ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- η ημερομηνία της λήξης της περιόδου αναφοράς ή η καλυπτόμενη περίοδος αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.
- το νόμισμα παρουσίασης και
- ο βαθμός στρογγυλοποίησης που χρησιμοποιήθηκε για την παρουσίαση των ποσών στις Οικονομικές Καταστάσεις (π.χ. παρουσίαση σε εκατομμύρια ή χιλιάδες).

Οι οικονομικές καταστάσεις συχνά γίνονται περισσότερο κατανοητές με την παρουσίαση πληροφοριών σε χιλιάδες ή εκατομμύρια μονάδων του νομίσματος παρουσίασης. Το προαναφερθέν είναι αποδεκτό, εφόσον γνωστοποιείται διακριτά κατά

την παρουσίαση ο βαθμός στρογγυλοποίησης και δεν παραλείπονται οι ουσιώδης πληροφορίες.( Ο «Πανδέκτης» του λογιστή ,Ε.Σακέλλης, εκδότης ΒΡΥΚΟΥΣ, Αθήνα 2003)

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΕΥΤΕΡΟ**

### **2. ΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ Ε.Γ.Λ.Σ ΚΑΙ ΤΑ Δ.Λ.Π.**

#### **2.1 Εισαγωγή**

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) αποτελούν την κωδικοποίηση των λογιστικών αρχών, κανόνων και πολιτικών που πρέπει να ακολουθούνται από τους λογιστές και να ελέγχονται από τους ελεγκτές κατά την ετοιμασία των δημοσιευόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων μίας επιχείρησης. Στόχος των Δ.Λ.Π που εκδίδει το International Accounting Standards Board (IASB), είναι η παραγωγή ενός κοινού, υψηλής ποιότητας και αξιόπιστου πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για χρήση στις διεθνείς αγορές. Η υιοθέτηση των προτύπων αυτών το 2005 από την Ευρωπαϊκή Ένωση έχει από πολλούς χαρακτηριστεί ως το σημαντικότερο γεγονός των τελευταίων δεκαετιών στο χώρο της λογιστικής και γενικότερα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σε παγκόσμιο επίπεδο. Σε ότι αφορά την Ελλάδα, μετά την εφαρμογή του Ε.Γ.Λ.Σ και την υιοθέτηση των λογιστικών οδηγιών της ΕΟΚ στη δεκαετία του 1980, η εισαγωγή των Δ.Λ.Π αποτελεί την Λογιστική Επανάσταση του 21<sup>ου</sup> αιώνα με δεδομένη τη διαφορά φιλοσοφίας μεταξύ Ε.Γ.Λ.Σ. και Δ.Λ.Π.

Η επιτυχία ενός τέτοιου μεγέθους και σημασίας εγχειρήματος απαιτεί καλό σχεδιασμό, συντονισμό ενεργειών και συνεργασία όλων των εμπλεκόμενων: κράτος και εποπτικοί φορείς, ορκωτοί ελεγκτές και διοικήσεις των υποκείμενων επιχειρήσεων. (Ντζακάτος Δημήτρης, «Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές τους από τα Ελληνικά»)

#### **2.2 Δομή του Ε.Γ.Λ.Σ**

Αν θέλαμε να αναλύσουμε τη δομή του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου θα λέγαμε ότι ολόκληρη η ύλη του χωρίζεται στη γενική εισαγωγή και σε έξι μέρη αναλυτικά τα οποία επεξηγούνται ακολούθως:

- Στο πρώτο μέρος, περιλαμβάνονται οι βασικές αρχές του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και η Διάρθρωση του Σχεδίου Λογαριασμών.
- Στο δεύτερο μέρος, αναλύεται η Γενική Λογιστική, δηλαδή όλες οι συναλλαγές και τα λογιστικά γεγονότα της οικονομικής μονάδας.
- Στο τρίτο μέρος, αναλύονται οι Λογαριασμοί Τάξεως, που είναι λογαριασμοί ειδικής κατηγορίας, στους οποίους απεικονίζονται και παρακολουθούνται χρήσιμες πληροφορίες καθώς και γεγονότα που δημιουργούν νομικές δεσμεύσεις, χωρίς όμως να δημιουργούν ποσοτική μεταβολή στα περιουσιακά στοιχεία της οικονομικής μονάδας.
- Στο τέταρτο μέρος, περιγράφονται και αναλύονται οι κανόνες και οι αρχές κατάρτισης και εμφάνισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:
  - α) του ισολογισμού,
  - β) των αποτελεσμάτων χρήσης,
  - γ) του πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων,
  - δ) του προσαρτήματος και
  - ε) του λογαριασμού γενικής εκμετάλλευσης.
- Στο πέμπτο μέρος, περιγράφεται η Αναλυτική Λογιστική Εκμετάλλευσης, δηλαδή η Λογιστική Κόστους, και αφορά τη διαδικασία προσδιορισμού του κόστους παραγωγής των προϊόντων, παροχής υπηρεσιών ή ανάληψης ορισμένων δραστηριοτήτων.
- Στο έκτο μέρος, περιλαμβάνεται το Παράρτημα της Αναλυτικής Λογιστικής Εκμεταλλεύσεως .( Ο «Πανδέκτης» του λογιστή Ε.Σακέλλης)

### **2.3 Οι οικονομικές καταστάσεις κατά το Ε.Γ.Α.Σ και τον ν.2190/1920**

Η λογιστική πρακτική στη χώρα μας είχε καθιερώσει την σύνταξη ετησίως του ισολογισμού, του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως και του λογαριασμού διαθέσεως κερδών. Η σύνταξη των οικονομικών αυτών καταστάσεων είχε επίσης καταστεί υποχρεωτική από την εμπορική και φορολογική νομοθεσία.

Το Ε.Γ.Λ.Σ. καθορίζει λεπτομερειακά το περιεχόμενο και την δομή των παραπάνω οικονομικών καταστάσεων και, προσαρμοζόμενο με τις απαιτήσεις της Ε.Ο.Κ., προβλέπει την κατάρτιση και άλλης οικονομικής καταστάσεως, του «προσαρτήματος» που ήταν άγνωστη στη χώρα μας.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν:

**α) τον ισολογισμό**

Ο ισολογισμός είναι η πλήρης εικόνα της επιχείρησης την ημέρα της κατάρτισής του. Καταρτίζεται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε χρήσης σύμφωνα με το υπόδειγμα του Ε.Γ.Λ.Σ.

Η ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού είναι η τελευταία ημέρα της χρήσης, δηλαδή η 31/12 ή 30/6 κάθε έτους.

**β) τον λογαριασμό «αποτελέσματα χρήσεως»**

Η κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης μετρά στην ουσία την αποδοτικότητα της λειτουργίας σε κάθε χρήση. Αν ο ισολογισμός απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση της οικονομικής μονάδας στο τέλος της χρήσης, η κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης δείχνει την πορεία της οικονομικής μονάδας κατά την διάρκεια χρήσης. Συνοψίζει τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης της χρήσης, που στον ισολογισμό απεικονίζονται στην καθαρή θέση.

**γ) τον «πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων»**

Τα στοιχεία του πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων απεικονίζονται σε δύο στήλες, οι οποίες αντιστοιχούν στη χρήση που αφορά ο ισολογισμός και στην προηγούμενη.

**δ) το προσάρτημα**

Το προσάρτημα είναι απαραίτητο συμπλήρωμα των οικονομικών καταστάσεων, με το οποίο δίνονται διάφορες πρόσθετες ή επεξηγηματικές πληροφορίες (όπως οι μέθοδοι που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση των στοιχείων ή οι αποσβέσεις των πάγιων στοιχείων). Οι πληροφορίες αυτές έχουν σκοπό να διευκολύνουν όλους τους ενδιαφερόμενους προς τους οποίους απευθύνονται οι οικονομικές καταστάσεις, στο να



κατανοούν το περιεχόμενό τους και να διαπιστώνουν την αληθινή οικονομική κατάσταση και τα ακριβή αποτελέσματα.

**ε) κατάσταση του λογαριασμού γενικής εκμετάλλευσης**

Όλα τα στοιχεία της κατάστασης του λογαριασμού γενικής εκμετάλλευσης απεικονίζονται σε δύο στήλες, οι οποίες αντιστοιχούν στη χρήση στην οποία αναφέρεται ο ισολογισμός και στην προηγούμενη.

Παρουσιάζει το οργανικό αποτέλεσμα της χρήσης, καθώς και τα αναλυτικά στοιχεία του μικτού κέρδους.

Όλες οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε χρόνου σύμφωνα με το υπόδειγμα του Ε.Γ.Λ.Σ. Επίσης, καταχωρούνται στο βιβλίο απογραφών και ισολογισμών των οικονομικών μονάδων και δημοσιεύονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε χρήσης.

**2.4 Οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π**

Η ανάγκη και το ενδιαφέρον για τα λογιστικά πρότυπα έχει αυξηθεί τα τελευταία χρόνια, καθώς έχουν πραγματοποιηθεί σημαντικές εξελίξεις στο γενικότερο οικονομικό περιβάλλον, με αποτέλεσμα το περιεχόμενο της λογιστικής πληροφορίας να αποκτήσει μέγιστη σημασία.

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι επιστημονικά κείμενα που έχουν όμως νομικό χαρακτήρα. Όπως σε κάθε νομικό κείμενο, η γνώση, είναι συμπυκνωμένη και χρησιμοποιούνται σύνθετοι επιστημονικοί όροι για να περιγράψουν συνοπτικά καταστάσεις ή συναλλαγές, που διαφορετικά θα απαιτούσαν πολύ χώρο για να αναλυθούν.

Επίσης, τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εκδόθηκαν αρχικά στην αγγλική γλώσσα. Στη συνέχεια, για να μπορέσουν να εφαρμοστούν και στην Ελλάδα, μεταφράστηκαν επίσημα και στην ελληνική γλώσσα. Όπως συμβαίνει με όλα τα ανάλογα κείμενα, η μετάφραση της επιστημονικής ορολογίας παρουσιάζει μεγάλες αδυναμίες, πράγμα που είναι φυσικό και δεν αποτελεί ευθύνη των μεταφραστών.

Τέλος τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα επιδιώκουν να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα που σχετίζονται με τη λογιστική, όπως αυτή χρησιμοποιείται από τις επιχειρήσεις σε παγκόσμιο επίπεδο. Η λογιστική αποτυπώνει συναλλαγές. Τα Διεθνή

Λογιστικά Πρότυπα έχουν ως φιλοδοξία να καλύψουν με τις διατάξεις τους το σύνολο των παγκόσμιων συναλλαγών των επιχειρήσεων. Σε μία μικρή χώρα όπως είναι η Ελλάδα, είναι λογικό πολλές από αυτές τις συναλλαγές να μη γίνονται.

Τέλος, το γεγονός αυτό κάνει ακόμα πιο δύσκολη την κατανόησή τους, γιατί είναι εξαιρετικά δύσκολο για τον αναγνώστη να καταλάβει ρυθμίσεις για συναλλαγές τις οποίες δεν έχει κατανοήσει και, κυρίως, δεν τις έχει βιώσει στην πράξη.

## **2.5 Σύγκριση και διαφορές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων με το Ε.Γ.Λ.Σ**

Προκειμένου να γίνει κατανοητό, πως η εισαγωγή των νέων προτύπων έχει επηρεάσει το περιεχόμενο των ελληνικών βασικών λογιστικών αρχών, θα χρησιμοποιηθούν ως βάση αναφοράς οι αρχές που αναφέρονται στο Ε.Γ.Λ.Σ. αντιπαραβάλλοντας το περιεχόμενό τους με των Δ.Λ.Π., αντίστοιχα. Από τη σύγκριση των απαιτήσεων των Δ.Λ.Π. με τα όσα προβλέπει ο ν. 2190/1920, διαπιστώνονται σημαντικές διαφορές με το Ε.Γ.Λ.Σ, οι οποίες σχολιάζονται παρακάτω. Επιλέξαμε να αναλύσουμε τις διαφορές των ΔΛΠ 1, 2, 7, 16, 17, 18, 23, 36, που διδαχθήκαμε.

### **2.5.1 ΔΛΠ 1: «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»**

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 1 (IAS1), είναι το πιο σημαντικό εφόσον αποτελεί το πρώτο λογιστικό πρότυπο που θεσπίστηκε από το Σώμα Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Πιο αναλυτικά, το ΔΛΠ 1 καθορίζει την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η χρονική, κλαδική και διακλαδική συγκρισιμότητα.

## **ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

**ΕΓΛΣ**

**ΔΛΠ 1**

<p><u>Κατάρτιση Καταστάσεων:</u> Άρθρο 42 του Ν.2190/1920.</p> <p><u>Οικονομικές Καταστάσεις:</u> Ισολογισμός Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων Προσάρτημα</p>	<p><u>Κατάρτιση Καταστάσεων:</u> ΔΛΠ1</p> <p><u>Οικονομικές Καταστάσεις:</u> Ισολογισμός Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Κατάσταση ταμειακών Ροών Επεξηγηματικές Σημειώσεις</p>
<p><u>Τρόπος Παρουσίασης</u> Ισολογισμός: Οριζόντια κατάταξη στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με αντίστροφη σειρά του βαθμού ρευστοποίησης και ληκτότητας αντίστοιχα, εκτός από τις τράπεζες όπου καταρτίζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τη σειρά του βαθμού ρευστοποίησης και ληκτότητας. Η Κ.Α.Χ. συντάσσεται με τη μέθοδο των δαπανών κατά λειτουργία. Κατάσταση Ταμειακών Ροών συντάσσουν μόνο οι εισηγμένες.</p>	<p><u>Τρόπος Παρουσίασης</u> Τα στοιχεία των λογιστικών καταστάσεων κατατάσσονται σε κατηγορίες (κυκλοφορούντα και μη / βραχυπρόθεσμες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις). Η ΚΑΧ συντάσσεται είτε με τη μέθοδο των δαπανών κατά λειτουργία, είτε με τη μέθοδο δαπανών κατ' είδος. Κατάσταση Ταμειακών Ροών ορίζεται από το ΔΛΠ 7.</p>

### 2.5.2 ΔΛΠ 2 «Αποθέματα»

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 2 (I.A.S 2) έχει σχέση με το ζήτημα των αποθεμάτων των εμπορικών κυρίως επιχειρήσεων, καθώς τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα δεν διαθέτουν ιδιαίτερα αποθέματα λόγω της φύσης των εργασιών τους.

Βασικό μέλημα του ΔΛΠ 2 είναι να θέσει το πλαίσιο προσδιορισμού του τρόπου παρουσίασης, αναγνώρισης και αποτίμησης αποθεμάτων στις λογιστικές καταστάσεις των επιχειρήσεων.

Επιπροσθέτως, στόχος του ΔΛΠ 2 είναι ο καθορισμός του κόστους και η αναγνώριση του σαν στοιχείο του ενεργητικού, καθώς και η αποτίμηση του στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία του.

## ΔΙΑΦΟΡΕΣ

ΕΓΛΣ	ΔΛΠ 2
<p><u>Αποτίμηση:</u> στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ αξίας κτήσης, τρέχουσας τιμής, και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.</p>	<p><u>Αποτίμηση:</u> Στην χαμηλότερη τιμή Μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.</p>
<p><u>Κόστος Αποθεμάτων:</u> Τιμολογιακή αξία + ειδικά έξοδα αγοράς + κόστος παραγωγής</p>	<p><u>Κόστος Αποθεμάτων:</u> δαπάνες αγοράς+ κόστος μετατροπής +λοιπές δαπάνες</p>
<p><u>Μέθοδοι Μέτρησης Κόστους:</u> Μέθοδος Μέσου Σταθμικού Κόστους, LIFO, FIFO, Μέθοδος Βασικού Αποθέματος, Μέθοδος Εξατομικευμένου Κόστους, Μέθοδος Πρότυπου Κόστους. Η επιλεγμένη μέθοδος ακολουθείται πάγια.</p>	<p><u>Μέθοδοι Μέτρησης Κόστους:</u> Μέθοδος Μέσου Σταθμικού Κόστους, LIFO, FIFO, Μέθοδος Βασικού Αποθέματος, Μέθοδος Εξατομικευμένου Κόστους.</p>

### 2.5.3 ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»

Το ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (IAS 7), αναφέρεται στην κατάρτιση των καταστάσεων ταμειακών ροών, θέτοντας το πλαίσιο των αρχών που πρέπει να εφαρμόζονται κατά τη σύνταξη τους. Οι καταστάσεις ταμειακών ροών δίνουν πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων για τα ταμειακά διαθέσιμα καθώς και για τα ταμειακά ισοδύναμα που έχει στην κατοχή της η επιχειρηματική μονάδα μέχρι την στιγμή της κατάρτισης τους.

Οι ταμειακές ροές της επιχείρησης προέρχονται από τρεις κύριες κατηγορίες δραστηριοτήτων, οι οποίες είναι:

- α) Λειτουργικές δραστηριότητες,
- β) Επενδυτικές δραστηριότητες,
- γ) Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες

## ΔΙΑΦΟΡΕΣ

ΕΓΛΣ	ΔΛΠ 7
<u>Υπόχρεοι Κατάρτισης:</u> Κατάσταση Ταμειακών Ροών υποχρεούνται να καταρτίζουν εταιρείες εισηγμένες στο χρηματιστήριο.	<u>Υπόχρεοι Κατάρτισης:</u> Όλες οι επιχειρήσεις. Αναπόσπαστο τμήμα οικονομικών καταστάσεων.
<u>Ταξινόμηση Ροών:</u> Λειτουργικές, Επενδυτικές, Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	<u>Ταξινόμηση Ροών</u> Λειτουργικές, Επενδυτικές, Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.
<u>Μέθοδοι:</u> Άμεση και Έμμεση	<u>Μέθοδοι:</u> Άμεση και Έμμεση

### 2.5.4 ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»

Το ΔΛΠ 16 θα πρέπει να εφαρμόζεται από όλες τις επιχειρήσεις που παράγουν ή κατασκευάζουν πάγια στοιχεία με σκοπό να τα επενδύσουν σε ακίνητα. Στην περίπτωση που τα πάγια αυτά δεν πληρούν τα κριτήρια για να συμπεριληφθούν στο λογαριασμό “Επενδύσεις σε ακίνητα” θα πρέπει να κατατάσσονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16.

Θα πρέπει ωστόσο να σημειώσουμε ότι όταν η κατασκευή των παγίων ολοκληρωθεί, τότε τα πάγια θα συμπεριληφθούν στο παραπάνω λογαριασμό και η επιχείρηση θα πρέπει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 40 επενδύσεις σε ακίνητα”.

ΔΙΑΦΟΡΕΣ

ΕΓΛΣ	ΔΛΠ 16
<p>Το Ε.Γ.Λ.Σ. και ο Ν.2190/1920 ορίζουν ότι οι ενσώματες ακινητοποιήσεις πρέπει να καταχωρούνται στην αξία κτήσης και να αποσβένονται σύμφωνα με τους συντελεστές απόσβεσης που προβλέπονται από το Π.Δ. 100/98 το οποίο ορίζει τους μέγιστους</p> <p>Επιτρεπτούς φορολογικά συντελεστές. Οι αναπροσαρμογές επιτρέπονται μόνο για κτίρια, οικόπεδα και γήπεδα (2065/92). Οι τράπεζες όταν αποκτούν πάγια από πλειστηριασμούς παγίων τα καταχωρούν στο κόστος πλειστηριάσματος με την υποχρέωση να τα πουλήσουν εντός τριών ετών. Αν δεν πουληθούν αυτά τα πάγια δεν αποσβένονται</p>	<p>Η αρχική καταχώρηση των παγίων γίνεται στο κόστος κτήσης του. Τα διοικητικά έξοδα δεν αποτελούν μέρος του κόστους. Η πραγματοποίηση επιπλέον δαπανών για ένα πάγιο, έχει σαν συνέπεια την αύξηση της λογιστικής του αξίας, μόνο αν αυξάνει τα μελλοντικά έσοδα.</p> <p><u>Αποτίμηση:</u> Υπόδειγμα Κόστους ή Υπόδειγμα Αναπροσαρμογής. Όταν γίνεται αναπροσαρμογή ενός Παγίου πρέπει να αναπροσαρμόζεται όλη η κατηγορία των παγίων που ανήκει. Το ποσό αναπροσαρμογής πιστώνεται σε ένα λογαριασμό καθαρής θέσης.</p> <p><u>Απόσβεση:</u> το πάγιο αποσβένεται σύμφωνα με τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.</p>

**2.5.5 ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»**

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 17 (IAS 17) αναφέρεται στο θέμα των μισθώσεων και στους λογιστικούς χειρισμούς που απαιτούνται για την ορθή και τεκμηριωμένη παρακολούθησή τους. Ταυτόχρονα, οριοθετεί τις πληροφορίες που είναι υποχρεωμένη να γνωστοποιεί η επιχείρηση στις Επεξηγηματικές της Σημειώσεις.

Το πρότυπο 17 εφαρμόζεται για όλες τις μισθώσεις που συνάπτουν οι επιχειρήσεις πλην μερικών εξαιρέσεων, όπως είναι: οι συμφωνίες μισθώσεων για εξεύρεση και εξόρυξη μεταλλευμάτων, πετρελαίου, οι συμφωνίες για παροχή πνευματικών δικαιωμάτων κ.α

**ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

<b>ΕΓΛΣ</b>	<b>ΔΛΠ 17</b>
Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής μίσθωσης κατατάσσονται στις λειτουργικές μισθώσεις. Στο τέλος της μίσθωσης τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία μεταβιβάζονται στον μισθωτή σε τιμή χαμηλότερη από την πραγματική αξία. Τα εκμισθωμένα στοιχεία εμφανίζονται στον ισολογισμό σαν αποσβέσιμο στοιχείο. Η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσης και αξίας παγίου λογίζεται κατευθείαν στα αποτελέσματα σε κάθε χρήση.	Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αποτελούν απαίτηση της επιχείρησης. Το ελάχιστο σύνολο των μισθωμάτων που πρόκειται να εισπραχθούν κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, μείον την υπολειμματική αξία των εκμισθωμένων παγίων, κεφαλαιοποιούνται και εμφανίζονται σαν απαιτήσεις κατά πελατών. Τα έσοδα αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της Μίσθωσης και χαρακτηρίζονται σαν έσοδα από τόκους. Οι μισθώσεις διακρίνονται σε λειτουργικές και χρηματοοικονομικές.

**2.5.6 ΔΛΠ 18 «Έσοδα»**

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 18 (IAS 18) αναφέρεται στο ζήτημα των εσόδων μιας επιχείρησης. Το Πρότυπο 18 έχει σαν στόχο να καθορίσει τους απαιτούμενους λογιστικούς χειρισμούς για την ορθή λογιστική καταγραφή των εσόδων μιας επιχειρηματικής μονάδας.

Τα έσοδα προκύπτουν από την επιχειρηματική δραστηριότητα της εκάστοτε επιχείρησης, στα πλαίσια της οποίας λαμβάνουν χώρα ορισμένες συναλλαγές από τις οποίες πηγάζουν οικονομικά οφέλη. Τα έσοδα αυξάνουν τα οικονομικά οφέλη της επιχείρησης ή μειώνουν τις υποχρεώσεις της, γεγονός που οδηγεί σε αύξηση της καθαρής της θέσης.

Τα έσοδα εισπράττονται μόνο όταν αφορούν την επιχείρηση και όχι εισπράξεις για λογαριασμό τρίτων.

**ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

<b>ΕΓΛΣ</b>	<b>ΔΛΠ 18</b>
<p><u>Έσοδα από:</u> 1) πωλήσεις εμπορευμάτων 2) πωλήσεις υπηρεσιών 3) επιχορηγήσεις εκτός εκείνων που χορηγούνται για κτήσεις παγίων στοιχείων 4) επενδύσεις των διαθεσίμων κεφαλαίων της επιχείρησης.</p>	<p><u>Έσοδα από:</u> 1) πωλήσεις αγαθών 2) παροχή υπηρεσιών 3) τόκους, μερίσματα και δικαιώματα τρίτων προσώπων.</p>
<p><u>Έσοδο:</u> είναι η εκφρασμένη σε χρηματικές μονάδες αγοραστική δύναμη που αποκτάται, άμεσα ή έμμεσα, από τη δραστηριότητα της οικονομικής μονάδας. Η ελληνική λογιστική πρακτική συνιστά την εγγραφή των πράξεων ανταλλαγής σε βιβλία.</p>	<p><u>Έσοδο:</u> είναι η μικτή εισροή οικονομικών ωφελημάτων στη διάρκεια της χρήσης, η οποία προκύπτει από τις συνήθεις δραστηριότητες μιας επιχείρησης και οδηγεί σε αύξηση της καθαρής θέσης. Η αποτίμηση των εσόδων πρέπει να γίνεται στην πραγματική αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος.</p>

**2.5.7 ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού»**

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 23 ‘Κόστος Δανεισμού’ (IAS 23), αναφέρεται στη λογιστική αντιμετώπιση του δανειακού κόστους των επιχειρήσεων.

Το πρότυπο 23 οριοθετεί την έννοια του δανειακού κόστους και ορίζει τις αρχές και τα κριτήρια για την αναγνώριση του. Παράλληλα, αναφέρεται στις πληροφορίες που θα πρέπει να περιλαμβάνει στις Επεξηγηματικές του Σημειώσεις.



**ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

<b>ΕΓΛΣ</b>	<b>ΔΛΠ 23</b>
<p>Οι τόκοι χρηματοδότησης παγίων στοιχείων, που βρίσκονται στην κατασκευαστική περίοδο σύμφωνα με το άρθρο 43, παρ. 3 του Ν. 2190/1920 θεωρούνται έξοδα πολυετούς απόσβεσης και αποσβένονται είτε εφάπαξ, είτε τμηματικά και ισόποσα σε μια πενταετία.</p> <p>Συναλλαγματικές διαφορές από χρηματοδότηση παγίων με δάνεια σε ξένο νόμισμα, ανήκουν στον λογαριασμό εξόδων πολυετούς απόσβεσης. Τμηματικά επιβαρύνει τα αποτελέσματα.</p>	<p>Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται με αγορά ή κατασκευή παγίων μεταφέρεται στα πάγια. Όταν ο δανεισμός είναι γενικός, τότε το κόστος δανεισμού προσδιορίζεται με βάση ένα επιτόκιο κεφαλαιοποίησης. Το κόστος δανεισμού πρέπει να λογίζεται στα έξοδα της χρήσης που λαμβάνει χώρα, με παράλληλη γνωστοποίηση των μεθόδων που χρησιμοποιήσε.</p>

**2.5.8 ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού»**

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 36 (IAS 36), αναφέρεται στην έννοια μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού, μια έννοια που μέχρι πρόσφατα δεν υπήρχε στα λογιστικά πεπραγμένα.

Στόχος του προτύπου είναι να ανιχνεύσει πιθανές ζημίες από τη μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού, ώστε να μην εμφανιστούν τα στοιχεία αυτά σε αξία μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη τους. Παράλληλα, επιτυγχάνει τον ποσοτικό προσδιορισμό του μεγέθους της ζημίας λόγω μείωσης της αξίας. Επίσης προσδιορίζει τις προϋποθέσεις για αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων.

**ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

ΕΓΛΣ	ΔΛΠ 36
<p>Το Ελληνικό Δίκαιο αναγνωρίζει διατάξεις για το ζήτημα της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων μιας εταιρείας για την εκτίμηση ύπαρξης υποτίμησης της αξία τους. Η ζημία η οποία προκύπτει από την υποτίμηση καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης που αναγνωρίστηκε. Οποιαδήποτε μείωση της υποτίμησης προηγούμενων χρήσεων έχει αναγνωριστεί σε προηγούμενα έτη, η επιχείρηση τα καταχωρεί στα έσοδα της χρήσης που προέκυψε.</p>	<p>Κάθε επιχείρηση θα πρέπει να διαπιστώνει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αν και κατά πόσο υπάρχει ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο είναι υποτιμημένο. Σε περίπτωση τέτοιας ένδειξης η επιχείρηση θα πρέπει να έχει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν η ανακτήσιμη αξία του στοιχείου είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία, τότε η επιχείρηση θα αναγνωρίσει τη σχετική ζημία. Ανακτήσιμη αξία ορίζεται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ πώλησης και της αξίας χρήσης τους.</p>

**2.6 Τα πιο συνηθισμένα σφάλματα των Δ.Λ.Π**

Η μετάβαση από τα εγχώρια λογιστικά πρότυπα στα διεθνή αποτελεί μια δύσκολη και επίπονη διαδικασία, με δεδομένη τόσο την ελλιπή προετοιμασία των επιχειρήσεων όσο και την πληθώρα των αλλαγών που επιφέρει ο νέος τρόπος απεικόνισης των οικονομικών καταστάσεων.

Κατά τις εργασίες μετατροπής των κατά ελληνικών λογιστικών προτύπων οικονομικών καταστάσεων, είναι αναγκαίο να αντιμετωπισθούν ορισμένα σημεία με ιδιαίτερη προσοχή. Αυτό οφείλεται κυρίως στην πολυπλοκότητα των θεμάτων και τη μικρή έως και ανύπαρκτη εμπειρία των στελεχών, τα οποία καλούνται είτε να καταρτίσουν είτε να ελέγξουν τις εν λόγω εργασίες.

Σε αυτό το σημείο αναφέρονται τα πλέον συνήθη σφάλματα που γίνονται ή μπορεί να γίνουν κατά τις εργασίες μετατροπής των κατά Ε.Λ.Π. οικονομικών καταστάσεων σε κατά Δ.Λ.Π. αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις.

Τα συνηθέστερα σφάλματα είναι τα εξής :

- Χρησιμοποίηση μη επικαιροποιημένης έκδοσης των Δ.Λ.Π.
- Εσφαλμένος υπολογισμός ή / και χειρισμός της υπεραξίας.
- Εσφαλμένος υπολογισμός αποσβέσεων.
- Εσφαλμένες μεταβολές σε χαρτοφυλάκια χρεογράφων.
- Ασυμφωνία ή πλασματική συμφωνία λογαριασμού Αποτελέσματα εις νέον.
- Εσφαλμένος υπολογισμός ή και παρουσίαση των δικαιωμάτων μειοψηφίας.
- Εσφαλμένος υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων.
- Σφάλματα κοστολόγησης.
- Χρησιμοποίηση λογαριασμών ευκολίας για τακτοποίηση των διαφορών.
- Διαφορετική αντιμετώπιση (αποτιμήσεις κ.λ.π.) από διαφορετικές εταιρείες του ομίλου.( Φίλος Λ. Ιωάννης, «Τα διεθνή λογιστικά πρότυπα και οι κύριες διαφορές τους από την ελληνική νομοθεσία»)

## **2.7 Κριτική των οικονομικών καταστάσεων που καταρτίζονται στην χώρα μας**

Αμείλικτο προβάλλει το ερώτημα εάν οι οικονομικές καταστάσεις παρά την αναμφισβήτητη πρόοδο που συντελέστηκε εκπληρώνουν την αποστολή τους, δηλ. αν οι καταστάσεις αυτές παρέχουν αξιόπιστα στοιχεία σχετικά με την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της επιχειρήσεως και την εν γένει συνεισφορά αυτής στο κοινωνικό σύνολο. Η γνώμη μας στο βασικό αυτό ερώτημα είναι ότι η εν γένει παρουσίαση της ελληνικής επιχειρήσεως για τις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζει σοβαρές αδυναμίες για τους ακόλουθους κυρίως λόγους:

### α. Δεν αποκαλύπτεται η συνεισφορά της επιχειρήσεως στο κοινωνικό σύνολο.

Κατά τις σύγχρονες αντιλήψεις, η επιχείρηση είναι ένα κοινωνικό κύταρρο που δίνει εργασία στο εργατικό δυναμικό της χώρας κ.λ.π., καλύπτει τις ανάγκες του καταναλωτικού κοινού με αγαθά και υπηρεσίες καταβάλλει φόρους στο Δημόσιο και εισφορές στους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, εισάγει στη χώρα συνάλλαγμα από τις εξαγωγές της σε άλλες χώρες κλπ., ενδεχόμενα όμως αντλεί πρώτες ύλες από το έδαφος και υπέδαφος της χώρας, μολύνει και ρυπαίνει το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί κ.λ.π. Είναι συνεπώς πολυδιάστατος ο ρόλος (θετικός και αρνητικός) της επιχειρήσεως μέσα στο περιβάλλον που λειτουργεί και γενικά στο κοινωνικό σύνολο.

Με εξαίρεση ελάχιστα πρωτοποριακά βιομηχανικά συγκροτήματα, όλες σχεδόν οι επιχειρήσεις στην χώρα μας δεν συντάσσουν κοινωνικό ισολογισμό, δηλαδή δεν αποκαλύπτουν στοιχεία για την συνεισφορά τους στο κοινωνικό σύνολο.

β. Δεν καταρτίζεται, ούτε δημοσιεύεται η βασική χρηματοοικονομική «Κατάσταση Ταμειακής Ροής».

Από την σκοπιά των μετόχων και των δανειστών-πιστωτών παρατηρούμε ότι η πληροφόρησή τους από τις επιχειρήσεις της χώρας μας είναι ελλιπής κυρίως γιατί δεν καταρτίζεται «Πίνακας Μεταβολών στην Χρηματοοικονομική Θέση» ή «Κατάσταση Ταμιακής Ροής». Η κατάρτισή του ορίζει ότι, «στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις πρέπει να περιλαμβάνεται σαν αναπόσπαστο μέρος τους, μια κατάσταση μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσεως». Πράγματι η κατάσταση αυτή συμπληρώνει τις άλλες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και δίνει πληροφορίες για τις πηγές και τις χρήσεις των χρηματοοικονομικών πόρων της επιχειρήσεως και αποτελεί τη βάση εκτιμήσεως του βαθμού επιτυχίας της Διοικήσεως στην επενδυτική και χρηματοδοτική δραστηριότητα.

γ. Οι οικονομικές καταστάσεις στη χώρα μας καταρτίζονται με βάση τα κελεύσματα της φορολογικής νομοθεσίας.

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται στη χώρα μας πρωτίστως για να καλυφθεί η επιχείρηση έναντι της φορολογούσας αρχής και δευτερευόντως για την πληροφόρηση των μετόχων, πιστωτών, Τραπεζών, κ.λ.π. Συνεπώς, οι διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας και η φορολογική νομολογία κατισχύουν δυστυχώς των αντιλήψεων της ιδιωτικοοικονομικής επιστήμης, των διεθνώς παραδεγμένων λογιστικών αρχών και της κείμενης εμπορικής νομοθεσίας.

## **2.8 Θεμελιώδεις παραδοχές για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων**

### **2.8.1 Αυτοτέλεια των χρήσεων**

Για να ανταποκρίνονται στους σκοπούς τους, οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται με την λογιστική παραδοχή της αυτοτέλειας των χρήσεων. Σύμφωνα με αυτήν την παραδοχή, τα αποτελέσματα των συναλλαγών και άλλων γεγονότων αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται (και όχι κατά την είσπραξη ή πληρωμή μετρητών) και καταχωρούνται στα λογιστικά βιβλία και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων στις οποίες αφορούν. Οι οικονομικές

καταστάσεις που καταρτίζονται με την παραδοχή της αυτοτέλειας των χρήσεων πληροφορούν τους χρήστες όχι μόνο για τις προηγούμενες συναλλαγές που συνεπάγονται την πληρωμή και την είσπραξη μετρητών αλλά επίσης και για τις υποχρεώσεις καταβολής μετρητών στο μέλλον καθώς και για τους πόρους οι οποίοι αντιπροσωπεύουν μετρητά που θα εισπραχθούν στο μέλλον. Συνεπώς παρέχουν τον τύπο της πληροφόρησης για τις προηγούμενες συναλλαγές και άλλα γεγονότα, που είναι περισσότερο χρήσιμος στους χρήστες για να λάβουν οικονομικές αποφάσεις.

### **2.8.2 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα.**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να συντάσσονται στη βάση της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) εκτός από τις περιπτώσεις που συντρέχουν λόγοι για τους οποίους δεν μπορεί να ικανοποιηθεί αυτή η παραδοχή.

Όταν οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν καταρτίζονται στη βάση της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας, το γεγονός αυτό θα πρέπει να γνωστοποιείται ξεχωριστά. Θα πρέπει, επιπροσθέτως, να γνωστοποιείται η βάση στην οποία καταρτίστηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και ο λόγος για τον οποίο η επιχείρηση δεν θεωρείται συνεχιζόμενη επιχειρηματική δραστηριότητα.

Η Διοίκηση μίας επιχείρησης θα πρέπει να προβαίνει σε εκτίμηση της δυνατότητας της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής της δραστηριότητας τουλάχιστον για χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών από την λήξη της περιόδου αναφοράς, χωρίς να περιορίζεται στο διάστημα αυτό. Το εύρος της σχετικής εξέτασης εξαρτάται από τα δεδομένα κάθε περίπτωσης.

Μετά τα αποτελέσματα της εκτίμησης και κατά την ύπαρξη σημαντικών αμφιβολιών σχετικά με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της επιχείρησης θα πρέπει να γνωστοποιούνται τα ακόλουθα:

- οι αβεβαιότητες που οδηγούν στην αμφιβολία συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας
- ο λόγος για τον οποίο η επιχείρηση θεωρεί ότι δεν μπορεί να συνεχιστεί η επιχειρηματική της δραστηριότητα και

- η βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, η οποία διαφέρει από αυτή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. ( Εισαγωγή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Λεωνίδας Καββαδίας)

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΡΙΤΟ**

### **3. ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

#### **3.1 Ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων**

Ποιοτικά χαρακτηριστικά είναι οι ιδιότητες που καθιστούν τις πληροφορίες που παρέχονται με τις οικονομικές καταστάσεις, χρήσιμες στους χρήστες. Τα τέσσερα κύρια ποιοτικά χαρακτηριστικά είναι η κατανοητότητα, η συνάφεια, η αξιοπιστία και η συγκρισιμότητα.

##### **α) Κατανόηση**

Μία ουσιώδης ιδιότητα των παρεχόμενων με τις οικονομικές καταστάσεις πληροφοριών είναι ότι αυτές γίνονται κατανοητές από τους χρήστες. Για το σκοπό αυτό οι χρήστες προϋποτίθεται ότι διαθέτουν μία γενική γνώση των επιχειρηματικών και οικονομικών δραστηριοτήτων και της λογιστικής καθώς και τη θέληση να μελετήσουν τις πληροφορίες με εύλογη επιμέλεια. Όμως οι πληροφορίες γύρω από περίπλοκα θέματα που πρέπει να συμπεριληφθούν στις οικονομικές καταστάσεις, λόγω της συνάφειάς τους προς τις ανάγκες λήψεως οικονομικών αποφάσεων των χρηστών, δεν πρέπει να αποκλείονται μόνο για το λόγο ότι μπορεί να είναι πολύ δύσκολο να γίνουν κατανοητές από ορισμένους χρήστες.

##### **β) Συνάφεια**

Για να είναι χρήσιμες, οι πληροφορίες πρέπει να ανταποκρίνονται στις ανάγκες των χρηστών για λήψη αποφάσεων. Οι πληροφορίες έχουν την ιδιότητα της συνάφειας, όταν επηρεάζουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών βοηθώντας αυτούς να εκτιμούν παρελθόντα, παρόντα ή μελλοντικά γεγονότα ή να επιβεβαιώνουν ή να διορθώνουν προηγούμενες εκτιμήσεις τους.

Πληροφορίες σχετικά με την οικονομική θέση και την προηγούμενη αποδοτικότητα χρησιμοποιούνται συχνά ως βάση για την πρόγνωση της μελλοντικής οικονομικής θέσης και σπουδαιότητας, καθώς και άλλων θεμάτων για τα οποία οι χρήστες

ενδιαφέρονται άμεσα. Τέτοια θέματα είναι π.χ. οι πληρωμές μερισμάτων και μισθών, διακυμάνσεις της τιμής χρεογράφων και η ικανότητα της επιχειρήσεως να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της καθώς καθίστανται ληξιπρόθεσμες.

#### **γ) Σπουδαιότητα**

Η συνάφεια των πληροφοριών επηρεάζεται από το είδος και τη σπουδαιότητά τους. Σε μερικές περιπτώσεις, το είδος των πληροφοριών είναι από μόνο του επαρκές για να προσδιορίσει την συνάφειά τους. Για παράδειγμα, η απεικόνιση ενός νέου τομέα μπορεί να επηρεάσει την εκτίμηση των κινδύνων και των ευκαιριών που αντιμετωπίζει η επιχείρηση, ανεξάρτητα από την σπουδαιότητα των αποτελεσμάτων που επιτεύχθηκαν από τον νέο τομέα κατά την περίοδο στην οποία αφορούν οι Οικονομικές Καταστάσεις. Σε άλλες περιπτώσεις, τόσο το είδος όσο και η σπουδαιότητα των πληροφοριών έχουν σημασία για παράδειγμα, τα ποσά των αποθεμάτων που τηρούνται σε καθεμία από τις κύριες κατηγορίες που αναγκαιούν στην επιχείρηση.

Η σπουδαιότητα εξαρτάται από το μέγεθος του στοιχείου ή του λάθους, που κρίνεται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες της παραλείψεως ή της κακής διατυπώσεως της πληροφορίας. Έτσι η σπουδαιότητα αποτελεί το κριτήριο αποδοχής ή απορρίψεως μίας πληροφορίας και όχι το βασικό ποιοτικό χαρακτηριστικό, που πρέπει να έχει αυτή, προκειμένου να είναι χρήσιμη.

#### **δ) Αξιοπιστία**

Για να είναι χρήσιμες οι πληροφορίες πρέπει να είναι αξιόπιστες. Οι πληροφορίες έχουν την ιδιότητα της αξιοπιστίας, αν είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες λάθος και προκατάληψη και οι χρήστες μπορούν να βασίζονται σε αυτές επειδή αντιπροσωπεύουν πιστά εκείνο το οποίο υποτίθεται ή θα μπορούσε εύλογα ή αναμένεται ότι αντιπροσωπεύουν.

#### **ε) Πιστή παρουσίαση**

Για να είναι αξιόπιστες οι πληροφορίες, πρέπει να παρουσιάζουν πιστά τις συναλλαγές και τα άλλα γεγονότα που υποτίθεται ή που μπορεί εύλογα να αναμένεται ότι παρουσιάζουν. Έτσι για παράδειγμα, ένας ισολογισμός πρέπει να παρουσιάζει πιστά τις συναλλαγές και άλλα γεγονότα, που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις

υποχρεώσεις και την καθαρή θέση της επιχειρήσεως, κατά την ημερομηνία καταρτίσεως του ισολογισμού και τα οποία ανταποκρίνονται στις προϋποθέσεις της λογιστικής καταχωρήσεως.

### **3.2 Συνέπεια στην παρουσίαση**

Η παρουσίαση και η ταξινόμηση των στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων θα πρέπει να διατηρείται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο εκτός εάν, μία σημαντική μεταβολή στη φύση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της επιχείρησης ή μια επανεξέταση του τρόπου παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεών της, δείχνει ότι η μεταβολή θα καταλήξει σε μία πιο κατάλληλη παρουσίαση των οικονομικών γεγονότων ή των συναλλαγών της.

Στην περίπτωση που γίνονται τέτοιες αλλαγές παρουσίασης η επιχείρηση θα αναταξινόμει τις συγκριτικές πληροφορίες της προκειμένου να εξασφαλίζεται η συγκρισιμότητα με την τρέχουσα περίοδο.

### **3.3 Ουσιώδης Πληροφόρηση**

Κάθε ουσιώδες στοιχείο θα πρέπει να απεικονίζεται ξεχωριστά στις Οικονομικές Καταστάσεις. Επουσιώδη στοιχεία θα πρέπει να συναθροίζονται με ποσά όμοιας φύσης ή λειτουργίας και δεν χρειάζεται να παρουσιάζονται ξεχωριστά. Ουσιώδη στοιχεία είναι εκείνα τα στοιχεία, η μη γνωστοποίηση των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Για την απόφαση, αν ένα στοιχείο, (ή μία ομάδα στοιχείων) είναι ουσιώδες συνεκτιμώνται τόσο η φύση, όσο και το μέγεθός του. Αναλόγως των συνθηκών, ο καθοριστικός παράγοντας θα μπορούσε να είναι η φύση ή το μέγεθος του στοιχείου. Στοιχεία, για παράδειγμα, του ενεργητικού με την ίδια φύση και λειτουργία συγκεντρώνονται ακόμη και αν τα κατ'ιδίαν ποσά είναι μεγάλα. Μεγάλα όμως, κονδύλια τα οποία διαφέρουν στη φύση ή στη λειτουργία, παρουσιάζονται ξεχωριστά.

Η εφαρμογή της έννοιας της ουσιώδους πληροφόρησης σημαίνει ότι μία συγκεκριμένη απαίτηση γνωστοποίησης κάποιου προτύπου ή διερμηνείας, δεν



χρειάζεται να καλυφθεί εφόσον η πληροφορία δεν είναι σημαντική για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων.

### 3.4 Συμψηφισμός

Στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις ή έσοδα και έξοδα δεν πρέπει να συμψηφίζονται κατά την παρουσίασή τους στις Οικονομικές Καταστάσεις, παρά μόνο στις περιπτώσεις που κάτι τέτοιο δεν απαιτείται ή επιτρέπεται από συγκεκριμένο πρότυπο.

Στοιχεία εσόδων και εξόδων συμψηφίζονται όταν, και μόνο όταν, συγκεκριμένο πρότυπο το επιτρέπει ή όταν κέρδη, ζημιές, έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από όμοιες οικονομικές συναλλαγές είναι επουσιώδη και για την κατανόησή τους απαιτείται παρουσίαση μετά από συμψηφισμό.

Ο συμψηφισμός στερεί από τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων τη δυνατότητα να αντιλαμβάνονται τις οικονομικές συναλλαγές που έγιναν και να εκτιμούν τις μελλοντικές ταμειακές ροές της επιχείρησης.

Η παρουσίαση των στοιχείων του ενεργητικού στην καθαρή τους αξία (π.χ. των απαιτήσεων μείον τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις) δεν αποτελεί συμψηφισμό).

Μία επιχείρηση, μπορεί να αναλαμβάνει κατά την πορεία των λειτουργικών δραστηριοτήτων της, άλλες συναλλαγές που δεν δημιουργούν έσοδα, αλλά οι οποίες είναι συναφείς των κύριων δραστηριοτήτων που δημιουργούν έσοδα. Τα αποτελέσματα τέτοιων συναλλαγών παρουσιάζονται, όταν αυτή η παρουσίαση αντανακλά την ουσία της συναλλαγής ή άλλου γεγονότος, ύστερα από τον συμψηφισμό κάθε εσόδου με τα σχετικά έξοδα που προκύπτουν από την ίδια συναλλαγή. Για παράδειγμα:

- **κέρδη και ζημιές** από την διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων και των λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων, εμφανίζονται αφού από το προϊόν της διάθεσης αφαιρεθεί η λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού και τα σχετικά έξοδα που σχετίζονται με την πώληση

- **έξοδο** που σχετίζεται με πρόβλεψη που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 37 και αποζημιώνεται με συμβατικό διακανονισμό με τρίτο μέρος (π.χ. μία εγγύηση προμηθευτή) μπορεί να συμψηφιστεί με την σχετική αποζημίωση.

Τέλος κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από μία ομάδα όμοιων συναλλαγών απεικονίζονται σε καθαρή βάση (π.χ. συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές ή κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση). Τέτοια κέρδη και ζημιές, ωστόσο απεικονίζονται ξεχωριστά εν είναι ουσιώδη.

### **3.5 Επεξηγηματικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων (γνωστοποιήσεις)**

Οι γνωστοποιήσεις είναι οι πληροφορίες που απαιτούνται, ώστε οι χρήστες να κατανοήσουν το τρόπο σύνταξης και το περιεχόμενο των Οικονομικών Καταστάσεων, προκειμένου να μπορέσουν την απόδοση της επιχείρησης, την ικανότητα της να παράγει ταμειακές ροές και τους κινδύνους που διέπουν την λειτουργία της. Οι επεξηγηματικές σημειώσεις κατά συνέπεια δεν αποτελούν απλά ένα συνοδευτικό μέρος των οικονομικών καταστάσεων, αλλά αναπόσπαστο κομμάτι τους και πρέπει να:

- παρουσιάζουν πληροφορίες για την βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και για τις συγκεκριμένες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν.
- γνωστοποιούν τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες και οι οποίες δεν παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην κατάσταση συνολικών εσόδων, στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων ή στην κατάσταση των ταμειακών ροών και
- παρέχουν πληροφορίες οι οποίες δεν παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά που είναι σημαντικές για την κατανόησή τους.

Για τους λόγους αυτούς θα πρέπει να υπάρχει μια σειρά παρουσίασης των επεξηγηματικών σημειώσεων προκειμένου να επιτευχθεί μία ομοιομορφία στις δημοσιευμένες πληροφορίες, ώστε ο χρήστης να μπορεί να τις κατανοήσει και να τις συγκρίνει με πληροφορίες που περιέχονται στις οικονομικές καταστάσεις άλλων επιχειρήσεων. Κάθε στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων θα πρέπει να παραπέμπει στη σχετική πληροφορία των επεξηγηματικών σημειώσεων.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΕΤΑΡΤΟ**

### **4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

#### **4.1 Εισαγωγή**

Προς όφελος της έγκαιρης πληροφόρησης, του περιορισμού του κόστους και για την αποφυγή της επανάληψης πληροφοριών που παρασχέθηκαν προηγουμένως μία επιχείρηση μπορεί να χρειάζεται ή να επιλέγει την παροχή λιγότερων πληροφοριών κατά τις ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της.

Η διαφορά των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έγκειται στο ότι οι πρώτες επικεντρώνονται σε ορισμένου είδους πληροφορίες, ενώ γίνεται σε αυτές και εκτενέστερη χρήση εκτιμήσεων. Στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν υπάρχουν ούτε οι λεπτομερείς πληροφορίες που συμβάλλουν στην παρουσίαση της συνολικής παρουσίασης οικονομικής εικόνας της επιχείρησης, ούτε η ευχέρεια που παρέχεται από τις ετήσιες καταστάσεις για επεξήγηση σύνθετων θεμάτων.

#### **4.2. Σκοπός**

Σκοπός των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι η περιοδική παροχή πληροφοριών τρέχουσας φύσης σε σχέση με ορισμένα σημαντικά οικονομικά στοιχεία της επιχείρησης και ειδικότερα για την πορεία των πωλήσεων και των αποτελεσμάτων της. Επίσης είναι να παρέχει μία επικαιροποίηση πάνω στην τελευταία πλήρη σειρά των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Κατ'ακολουθία, η ενδιάμεση οικονομική έκθεση εστιάζεται σε νέες δραστηριότητες, γεγονότα και καταστάσεις και δεν επαναλαμβάνει πληροφορίες που έχουν ήδη γνωστοποιηθεί.

Το ΔΛΠ 34 ούτε απαγορεύει, ούτε αποθαρρύνει τις επιχειρήσεις από το να δημοσιεύουν μία πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων. Το πρότυπο όμως ορίζει ότι στην περίπτωση που η επιχείρηση δημοσιεύει μία πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων στην ενδιάμεση οικονομική έκθεσή της, ο τύπος και το περιεχόμενο αυτών των καταστάσεων πρέπει να ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για μία πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων. Σημειώνεται ακόμη ότι οι οδηγίες

καταχώρησης και αποτίμησης που προβλέπονται από το ΔΛΠ 34 εφαρμόζονται επίσης στις ενδιάμεσες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, καθώς επίσης και εκείνες που απαιτούνται από άλλα ΔΛΠ.( Εισαγωγή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Λεωνίδα Καββαδίας)

#### **4.3. Πεδίο εφαρμογής**

Το πρότυπο (ΔΛΠ 34) δεν καθορίζει ποιές επιχειρήσεις έχουν υποχρέωση να δημοσιεύουν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, πόσο συχνά ή σε πόσο χρονικό διάστημα μετά το τέλος της ενδιάμεσης περιόδου. Αυτό καθορίζεται από την νομοθεσία, τις Χρηματιστηριακές Αρχές και τα Λογιστικά Σώματα κάθε χώρας.

Έτσι λοιπόν, οι επιχειρήσεις των οποίων τα αξιόγραφα διαπραγματεύονται δημόσια, ενθαρύνονται:

α) να δημοσιεύουν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τουλάχιστον κατά το τέλος του πρώτου εξαμήνου του οικονομικού έτους και

β) να καθιστούν τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τους διαθέσιμες όχι αργότερα από 60 μέρες μετά την λήξη της ενδιάμεσης περιόδου.

Τέλος κάθε οικονομική κατάσταση ετήσια ή ενδιάμεση κρίνεται αυτοτελώς ως προς την συμμόρφωσή της προς τα ΔΛΠ. Το ότι μία επιχείρηση δεν δημοσίευε ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που δεν είναι σύμφωνες με αυτό το πρότυπο, δεν εμποδίζει την δημοσίευση ετήσιων οικονομικών καταστάσεων που να είναι σύμφωνες με τα ΔΛΠ.

#### **4.4. Εννοιολογική προσέγγιση**

Πριν την αναλυτική παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι χρήσιμο να παρατεθούν ορισμένες βασικές έννοιες οι οποίες σχετίζονται με αυτές και θα βοηθήσουν στην καλύτερη κατανόηση όσων αναφέρονται παρακάτω.

**Ενδιάμεση περίοδος** είναι μία περίοδος οικονομικής εκθέσεως μικρότερη από ένα πλήρες οικονομικό έτος.

**Ενδιάμεση οικονομική έκθεση** σημαίνει μία οικονομική έκθεση που περιέχει είτε μία πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων, είτε μία σειρά συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων για μία ενδιάμεση περίοδο.

#### **4.5. Δομή και περιεχόμενο ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Για λόγους σύγκρισης, στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στην δεύτερη στήλη τα αντίστοιχα στοιχεία της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης οικονομικής χρήσης. Στο τέλος των καταστάσεων παρατίθενται τα ακόλουθα πρόσθετα στοιχεία που ανατρέχουν στην λήξη της αντίστοιχης περιόδου:

- α) τα υφιστάμενα εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων,
- β) οι πάσης φύσης επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας,
- γ) ο αριθμός του απασχολούμενου στην εταιρεία προσωπικού και,
- δ) κάθε άλλη ουσιώδους ενδιαφέροντος για τους επενδυτές πληροφορία ως προς την πορεία των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Τέλος, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μετά από αίτηση εκδότριας εταιρείας μπορεί να επιτρέψει να μην συμπεριληφθούν σε κατάσταση πληροφορίες που προβλέπονται στο παρόν, εάν κρίνει ότι η δημοσιοποίησή τους θα ήταν αντίθετη προς το δημόσιο συμφέρον ή θα είχε ως επίπτωση σοβαρή ζημιά της εταιρείας, εφόσον στην τελευταία περίπτωση η μη δημοσιοποίηση της πληροφορίας ή των πληροφοριών αυτών δεν θα προκαλούσε παραπλάνηση του κοινού ως προς τα γεγονότα και περιστάσεις που συμβάλλουν κατά τρόπο ουσιώδη στην εκτίμηση της αξίας των μετοχών της εταιρείας. ( Δ.Λ.Π και διερμηνείες, Πρακτική ανάλυση και ερμηνεία με λογιστικά παραδείγματα, Νικόλας Πρωτοψάλτης-Παναγιώτης Βρουστούρης)

#### **4.6. Παρουσίαση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Στην περίπτωση που μια επιχείρηση επιλέγει να παρουσιάσει μία ενδιάμεση οικονομική αναφορά, τότε σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.34 αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- συνοπτική κατάσταση οικονομικής θέσης

- συνοπτική κατάσταση συνολικών εσόδων, παρουσιαζόμενη ως μία συνοπτική ενιαία κατάσταση ή μία συνοπτική ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων και μία συνοπτική κατάσταση συνολικών εσόδων
- συνοπτική κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων
- συνοπτική κατάσταση των ταμειακών ροών και
- επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον όλους τους τίτλους και τα ημιαθροίσματα που περιλαμβάνονται τις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και στις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνοδεύουν τις καταστάσεις αυτές.

Εάν μία επιχείρηση παρουσιάζει στις ετήσιες περιόδους τα στοιχεία των αποτελεσμάτων σε μία ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων (σύμφωνα με σχετική δυνατότητα που παρέχει το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 1) θα πρέπει να ακολουθεί τον ίδιο τρόπο παρουσίασης και στις ενδιάμεσες περιόδους.

#### **4.7. Ποιες εταιρείες υποχρεούνται να δημοσιεύουν περιοδικές οικονομικές καταστάσεις**

1. Εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών υποχρεούνται να δημοσιεύουν στην Ελληνική γλώσσα, εξαμηνιαία οικονομική κατάσταση (που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων την δραστηριότητα και τα αποτελέσματά τους) για κάθε εξάμηνο κάθε οικονομικής χρήσης.

2. Εταιρείες που υποχρεούνται να καταρτίζουν ενοποιημένες καταστάσεις θα καταρτίζουν τις παραπάνω καταστάσεις τόσο σε ενοποιημένη όσο και σε μη ενοποιημένη βάση.

3. Εξαιρείται των παραπάνω υποχρεώσεων η Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι εισηγμένες και οι ενοποιημένες υποχρεούνται να καταρτίζουν οικονομικές καταστάσεις για το πρώτο και το τρίτο τρίμηνο κάθε οικονομικής χρήσης.

#### **4.8 Δυσκολίες στην κατάρτιση τους**

Σε μερικές επιχειρήσεις τα έσοδα παρουσιάζουν σημαντική διακύμανση στη διάρκεια του έτους για λόγους εποχιακούς, ενώ σε άλλες τα σημαντικότερα σταθερά έξοδα δεν πραγματοποιούνται ομαλά στη διάρκεια του έτους. Σε άλλες περιπτώσεις το

κόστος και τα έξοδα συνδέονται με τις δραστηριότητες ολόκληρης της ετήσιας χρήσεως και τα οποία πραγματοποιούνται σε ακανόνιστες ενδιάμεσες χρονικές περιόδους στη διάρκεια του έτους και πρέπει να κατανεμηθούν συστηματικά ώστε να μην αλλοιώνουν τα αποτελέσματα των ενδιάμεσων περιόδων.

#### **4.9 Προβλήματα που πιθανολογούνται να προκαλέσουν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις**

Πιθανά προβλήματα:

1. έντονα εποχιακές συναλλαγές.
2. μεγάλα σταθερά έξοδα μίας περιόδου, από τα οποία επωφελούνται και άλλες περιόδοι.
3. δαπάνες και έξοδα που αφορούν ολόκληρη τη χρήση, αλλά διενεργούνται σε ακανόνιστα διαστήματα μέσα σε αυτή.
4. σημαντικές μακροχρόνιες συμβάσεις.

Έτσι η παρουσίαση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών για μία ενδιάμεση περίοδο είναι μερικές φορές δύσκολη, διότι:

α) Μερικοί θεωρούν ότι κάθε ενδιάμεση περίοδος αποτελεί μία βασική λογιστική περίοδο, δηλαδή μία χρήση και συνεπώς συμπεραίνουν ότι τα αποτελέσματα των ενδιάμεσων περιόδων πρέπει να προσδιορίζονται βασικά με τον ίδιο τρόπο που προσδιορίζονται τα ετήσια αποτελέσματα. Η πραγματοποίηση των εσόδων και εξόδων, η μεταφορά αυτών σε επόμενες περιόδους και οι εκτιμήσεις στο τέλος κάθε περιόδου πρέπει να γίνονται με τις ίδιες αρχές και κρίσεις που εφαρμόζονται στις ετήσιες περιόδους.

β) άλλοι θεωρούν ότι κάθε ενδιάμεση περίοδος είναι στην ουσία μέρος της ετήσιας περιόδου. Κατά την άποψη αυτή, η πραγματοποίηση των εσόδων-εξόδων, η μεταφορά αυτών σε επόμενες περιόδους και οι εκτιμήσεις στο τέλος κάθε ενδιάμεσης περιόδου επηρεάζονται από τις εκτιμήσεις που γίνονται στην ενδιάμεση ημερομηνία όπως και από τις εκτιμήσεις που γίνονται κατά τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων της ετήσιας περιόδου. Ένα έξοδο που θεωρείται ότι αφορά ολόκληρη την ετήσια λογιστική περίοδο πρέπει να κατανέμεται στις ενδιάμεσες περιόδους με βάση το χρόνο, τον όγκο των πωλήσεων, την παραγωγική δραστηριότητα και μερικές άλλες βάσεις.

#### **4.10 Δημοσιότητα**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δημοσιεύονται εντός δύο (2) μηνών από τη λήξη της περιόδου στην οποία αναφέρονται σε μία ή περισσότερες εφημερίδες, εθνικής και μεγάλης κατηγορίας εκτός από τις εκθέσεις των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου που δημοσιεύονται εντός μηνός.

Οι καταστάσεις αυτές αναρτώνται επίσης, ταυτόχρονα με την δημοσίευσή τους, στην ιστοσελίδα της εταιρείας η οποία είναι προσπελάσιμη στο ευρύ κοινό και παραμένουν προσπελάσιμες για χρονικό διάστημα δύο τουλάχιστον ετών από την πρώτη δημοσίευσή τους. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από αίτηση της ενδιαφερόμενης εταιρείας, έχει την δυνατότητα να παρατείνει την προθεσμία δημοσίευσης κατά πολύ ένα μήνα.

#### **4.11 Υπογραφή και έλεγχος**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να έχουν υπογραφεί από τρία διαφορετικά πρόσωπα, ήτοι:

- α) τον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του,
- β) τον διευθύνοντα ή εντεταλμένο σύμβουλο και σε περίπτωση που δεν υπάρχει
- γ) τον υπεύθυνο για την διεύθυνση λογιστηρίου.

Οι παραπάνω σε περίπτωση διαφωνίας, οφείλουν να εκθέτουν εγγράφως τις αντιτάσεις τους στην γενική συνέλευση.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) του πρώτου και του δεύτερου εξαμήνου υποβάλλονται σε επισκόπηση από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και εκδίδεται έκθεση επισκόπησης που δημοσιεύεται μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα όσα εκθέτονται στην προηγούμενη.

#### **4.12 Κυρώσεις για παραβάσεις της νομοθεσίας περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Με το άρθρο 7 του ΠΔ. 360/1985 ορίζεται ότι “σε περίπτωση που η εκδότρια εταιρεία δεν τηρεί τις υποχρεώσεις της δημοσίευσης καταστάσεων σύμφωνα με το παρόν ή δημοσιεύει καταστάσεις κατά παράβαση των διατάξεων αυτών όσον αφορά στην κατάρτιση και το περιεχόμενο των καταστάσεων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς



επιβάλλει πρόστιμο. Το ανώτατο ποσό του προστίμου δύναται να αναπροσαρμόζεται με απόφαση του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας μετά από εισήγηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### **4.13 Ποιες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται, ποιες ελέγχονται και ποιες δημοσιεύονται**

Η ανώνυμη εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών υποχρεούται να καταρτίζει και δημοσιεύει τις ακόλουθες οικονομικές καταστάσεις (για την εταιρεία που έχει ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού 31/12).

Ο νόμος ρητά ορίζει ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρεία είναι δυνατόν να υποκαταστήσουν τις οικονομικές καταστάσεις του δεύτερου εξαμήνου υπό την προϋπόθεση ότι θα δημοσιευτούν, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από τον νόμο, εντός δύο μηνών από την λήξη της χρήσεως.

Οι εξαμηνιαίες προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις, σε αντίθεση με τις τριμηνιαίες, υποβάλλονται σε επισκόπηση πριν δημοσιευθούν από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

#### **4.14 Περίοδοι για τις οποίες απαιτείται η παρουσίαση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και συγκριτική πληροφόρηση**

Όπως προαναφέρθηκε, το λογιστικό πρότυπο 34 δεν καθορίζει τις ενδιάμεσες του έτους περιόδους που οι επιχειρήσεις πρέπει να παρουσιάζουν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Αυτό είναι έργο των αρμοδίων οργάνων κάθε χώρας. Το πρότυπο απλώς ενθαρρύνει τις επιχειρήσεις των οποίων τα αξιόγραφα διαπραγματεύονται δημόσια, να παρέχουν ενδιάμεσες οικονομικές εκθέσεις, οι οποίες να συμμορφώνονται με τις αρχές καταχώρησης, αποτίμησης και γνωστοποίησης που προβλέπονται από το ΔΛΠ 34.

Ειδικά οι επιχειρήσεις των οποίων τα αξιόγραφα διαπραγματεύονται δημόσια, ενθαρρύνονται να:

- α) παρέχουν ενδιάμεσες οικονομικές εκθέσεις τουλάχιστον κατά το τέλος του πρώτου εξαμήνου του οικονομικού έτους και
- β) καθιστούν τις ενδιάμεσες οικονομικές εκθέσεις τους διαθέσιμες όχι αργότερα από 60 ημέρες μετά την λήξη της ενδιάμεσης περιόδου.

#### **4.15 Καταχώρηση και αποτίμηση**

Μία επιχείρηση πρέπει να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές αρχές και μεθόδους στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, όπως εφαρμόζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της.

Ειδικότερα θέματα που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη είναι:

- α) Έσοδα που εισπράττονται εποχιακά, περιοδικά ή περιπτωσιακά μέσα σε ένα οικονομικό έτος, πρέπει να καταχωρούνται, χωρίς επιμερισμούς, όταν πραγματοποιούνται.
- β) Έξοδα που πραγματοποιούνται ανώμαλα κατά την διάρκεια του οικονομικού έτους, πρέπει να προκαταλογίζονται ή αναβάλλονται για τους σκοπούς της ενδιάμεσης έκθεσης, κατ'άντιστοιχία του τύπου των εξόδων στο τέλος του οικονομικού έτους.
- γ) δαπάνη φόρου εισοδήματος καταχωρείται σε κάθε ενδιάμεση περίοδο βασιζόμενη στην ορθή εκτίμηση του μέσω σταθμισμένου όρου του ετήσιου συντελεστή φόρου εισοδήματος, που αναμένεται για το πλήρες οικονομικό έτος.
- δ) Μία μεταβολή σε λογιστική αρχή ή μέθοδο, εκτός εκείνων που καθορίζονται για το μεταβατικό στάδιο σε περίπτωση εισαγωγής νέου προτύπου πρέπει να επιφέρει αναδιατύπωση των προηγούμενων συγκρίσιμων ενδιάμεσων περιόδων, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. αρ.8.

#### **4.16 Ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές-τύπος ενδιάμεσων οικονομικών αναφορών**

Μία επιχείρηση μπορεί να χρειάζεται ή να επιλέγει να παρέχει λιγότερες πληροφορίες κατά τις ενδιάμεσες περιόδους σε σύγκριση με τις ετήσιες. Μία τέτοια απόφαση συντελεί στην έγκαιρη πληροφόρηση, στον περιορισμό του κόστους και στην αποφυγή επανάληψης πληροφοριών που έχουν ήδη παρασχεθεί. Το Δ.Λ.Π. 34 ορίζει ως ελάχιστο περιεχόμενο μίας ενδιάμεσης οικονομικής αναφοράς, τις συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις και επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις. Η ενδιάμεση οικονομική αναφορά προορίζεται στο να παρέχει μία επικαιροποίηση της τελευταίας πλήρους σειράς των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Εστιάζεται συνεπώς σε νέες δραστηριότητες, γεγονότα και καταστάσεις και δεν επαναλαμβάνει πληροφορίες που έχουν ήδη παρασχεθεί.

Το Δ.Λ.Π. 34 δεν απαγορεύει ούτε αποθαρρύνει τις επιχειρήσεις από το να συντάσσουν πλήρεις οικονομικές καταστάσεις για τις ενδιάμεσες περιόδους, παρέχει ωστόσο τη δυνατότητα μέσα από τις διατάξεις του, να συντάσσονται συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις και επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις. Το πρότυπο επιπλέον δεν απαγορεύει ούτε απαγορεύει, ούτε αποθαρρύνει μία επιχείρηση από το να περιλαμβάνει στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περισσότερα από τα ελάχιστα κονδύλια ή τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, όπως περιγράφονται στο παρόν πρότυπο. ( Δ.Λ.Π 2007 Χρήστος Βλάχος-Λουκάς Λουκά)

#### **4.17 Ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές και συγκριτική περίοδος**

Το Δ.Λ.Π. 34 απαιτεί οι ενδιάμεσες οικονομικές αναφορές (πλήρεις ή συνοπτικές) να περιλαμβάνουν

- **Κατάσταση οικονομικής Θέσης** της λήξης της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου και συγκριτική κατάσταση οικονομικής θέσης της λήξης του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους (ετήσιας περιόδου).

- **Κατάσταση συνολικών Εσόδων** της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου και σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την ημερομηνία λήξης της ενδιάμεσης περιόδου, με συγκριτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων για τις αντίστοιχες ενδιάμεσες περιόδους του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους. Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π.1, μία ενδιάμεση οικονομική αναφορά μπορεί να παρουσιάζει για κάθε περίοδο είτε μία ενιαία κατάσταση συνολικών εσόδων είτε μία κατάσταση με τα στοιχεία των αποτελεσμάτων της περιόδου (ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων) και μία δεύτερη κατάσταση που να ξεκινά με τα αποτελέσματα και να παραθέτει τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων (κατάσταση συνολικών εσόδων).

- **Κατάσταση μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων** με τις μεταβολές στα ίδια κεφάλαια σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την ημερομηνία λήξης της ενδιάμεσης περιόδου αναφοράς, παρουσιάζοντας και μία συγκριτική κατάσταση για την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους.

- **Κατάσταση των Ταμειακών Ροών** η οποία να παρουσιάζει τις ταμειακές ροές σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την λήξη της ενδιάμεσης περιόδου αναφοράς, με μια συγκριτική κατάσταση για την αντίστοιχη περίοδο του αμέσως

προηγούμενου οικονομικού έτους.( Δ.Λ.Π. International Accounting standard, Interim financial Reporting)

#### **4.18 Επεξηγηματικές σημειώσεις ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων (γνωστοποιήσεις)**

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τις πιο κάτω σημειώσεις/γνωστοποιήσεις. Οι πληροφορίες πρέπει να παρέχονται συσσωρευτικός για την τρέχουσα χρήση μέχρι το τέλος της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου.

Επιπρόσθετα η οντότητα πρέπει να γνωστοποιεί οποιαδήποτε γεγονότα ή συναλλαγές που είναι απαραίτητα για την κατανόηση των αποτελεσμάτων και της χρηματοοικονομικής κατάστασης της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου.

Οι ελάχιστες γνωστοποιήσεις είναι:

α) αναφορά ότι οι λογιστικές πολιτικές και μέθοδοι υπολογισμού είναι οι ίδιες με αυτές που υιοθετήθηκαν στις πιο πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή, εάν υπήρξαν αλλαγές, περιγραφή της φύσης και των επιπτώσεων των αλλαγών αυτών

β) επεξηγηματικά σχόλια για την εποχικότητα ή περιοδικότητα των ενδιάμεσων εργασιών.

γ) η φύση και το ποσό τυχόν γεγονότων/συναλλαγών που επηρεάζουν στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, καθαρά εισοδήματα ή ταμειακές ροές, τα οποία είναι ασυνήθιστα λόγω της φύσης, του μεγέθους ή των επιπτώσεών τους.

δ) η φύση και το ποσό τυχόν μεταβολών σε εκτιμήσεις ποσών που αναφέρθηκαν σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του τρέχοντος χρηματοοικονομικού έτους ή μεταβολών σε εκτιμήσεις ποσών που αναφέρθηκαν σε προηγούμενα χρηματοοικονομικά έτη, εάν οι εν λόγω μεταβολές έχουν σημαντική επίπτωση στην τρέχουσα ενδιάμεση περίοδο.

ε) έκδοση, επαναγορά ή αποπληρωμή μετοχών/χρεογράφων.

στ) μερίσματα που έχουν πληρωθεί ανά είδος μετοχικού κεφαλαίου.

η) σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του τέλους της ενδιάμεσης περιόδου τα οποία δεν έχουν παρουσιασθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ενδιάμεσης περιόδου.

θ) οι επιδράσεις μεταβολών στη σύνθεση της οντότητας, (π.χ. απόκτηση ή πώληση θυγατρικών και μακροπρόθεσμων επενδύσεων, αναδιοργανώσεις, διακοπόμενες δραστηριότητες.

ι) μεταβολές αναφορικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού, μεταγενέστερα της ημερομηνίας του τελευταίου ετήσιου ισολογισμού.

Εκτός από τις πιο πάνω γνωστοποιήσεις θα πρέπει να υπάρχει και η γνωστοποίηση διαφόρων άλλων θεμάτων/συναλλαγών τα/οι οποία/ες πρέπει να αναφέρονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι γνωστοποιήσεις αυτές (που προβλέπονται από τα άλλα ΔΛΠ) δεν είναι υποχρεωτικές στην περίπτωση της ενδιάμεσης έκθεσης εάν αυτή συμπεριλαμβάνει συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Περίοδοι για τις οποίες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις χρειάζεται να παρουσιάζονται.

Οι ενδιάμεσες εκθέσεις πρέπει να περιλαμβάνουν ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (συνοπτικές ή πλήρεις) για περιόδους ως ακολούθως:

α) Ισολογισμό κατά το τέλος της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου και ένα συγκριτικό ισολογισμό κατά το τέλος του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους.

β) Καταστάσεις αποτελεσμάτων της τρέχουσας ενδιάμεσης περιόδου και σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την ημερομηνία λήξεως της ενδιάμεσης περιόδου με συγκριτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων για τις συγκρίσιμες ενδιάμεσες περιόδους του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους.

γ) Κατάσταση που δείχνει μεταβολές στην καθαρή θέση σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την ημερομηνία λήξεως της ενδιάμεσης περιόδου, με μία συγκριτική κατάσταση για τη συγκρίσιμη αντίστοιχη περίοδο του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους και

δ) Κατάσταση ταμειακών ροών σωρευτικά για το τρέχον οικονομικό έτος μέχρι την ημερομηνία λήξεως της ενδιάμεσης περιόδου, με μία συγκριτική κατάσταση για τη συγκρίσιμη αντίστοιχη περίοδο του αμέσως προηγούμενου οικονομικού έτους.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΕΜΠΤΟ**

### **5.ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΤΗΣΙΩΝ ΑΠΟ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

### 5.1 Πίνακας βασικών διαφορών

<u>Αντικείμενο</u>	<u>Ετήσια Λογιστική Εκτίμηση</u>	<u>Ενδιάμεση Λογιστική Εκτίμηση</u>
<b>Αποθέματα</b>	Πλήρης διαδικασίες με το Δ.Λ.Π 2	Αντί φυσικής γίνεται λογιστική απογραφή. Η αποτίμηση μπορεί να γίνει με την χρήση της μεθόδου του ποσοστού κέρδους.
<b>Ταξινόμηση υποχρεώσεων</b>	Απαιτείται λεπτομερής έρευνα για την ταξινόμησή τους	Δεν απαιτείται λεπτομερής έρευνα για την ταξινόμησή τους
<b>Προβλέψεις</b>	Η εκτίμηση των ορθών ποσών γίνεται συνήθως από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες προκειμένου να καταρτιστούν οι ετήσιες προβλέψεις	Η εκτίμηση γίνεται συχνά από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες αλλά βασίζονται στην προηγούμενη ετήσια πρόβλεψη
<b>Επανεκτίμηση ενσώματων παγίων και ακινήτων επένδυσης</b>	Η επανεκτίμηση γίνεται συνήθως από επαγγελματίες εκτιμητές	Η εκτίμηση γίνεται συχνά από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες αλλά βασίζονται στην προηγούμενη ετήσια πρόβλεψη
<b>Διαιτητικές απαλείψεις</b>	Τα διαιτηρικά υπόλοιπα συμφωνούνται λεπτομερώς κατά την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	Δυνατό να συμφωνούνται σε ένα λιγότερο λεπτομερειακό επίπεδο κατά την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
<b>Ωφελήματα προσωπικού</b>	Πλήρης εκτίμηση με την κατά προτίμηση χρήση επαγγελματία αναλογιστή	Μπορεί να γίνει ισολογισμός 'με παρέκταση' με βάση την τελευταία αναλογιστική έκθεση

### 5.2 Ανάλυση έρευνας

Κατά την διάρκεια της προετοιμασίας της εργασίας μας και βλέποντας αναλυτικά τα στοιχεία που έχουμε συλλέξει για όλους τους τομείς, λόγω τον περιορισμένο αριθμό σελίδων της εργασίας, επιλέξαμε να σχολιάσουμε και να αναλύσουμε μόνο τον τομέα Banking Services μιας και ο συγκεκριμένος εμπεριέχει

μεγάλα οικονομικά ποσά, περισσότερους δείκτες και παρουσιάζει την μεγαλύτερη οικονομική κίνηση μιας και όλες οι εταιρείες που ανήκουν σε αυτόν τον τομέα είναι Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα.

Οι εταιρείες αυτές είναι οι εξής:

#### **US BANCORP**

Παρατηρώντας αναλυτικά και λεπτομερώς τα στοιχεία της κάθε τριμηνιαίας οικονομικής κατάστασης της Us Bancorp από τα έτη 2002-2010 βλέπουμε ότι ο δείκτης **ATOT: Total Assets** (Σύνολο Ενεργητικού) παρουσιάζει μία διαρκή και συνεχιζόμενη αύξηση.

Από τα τρίμηνα του κάθε έτους βλέπουμε ότι η συνεχόμενη αυτή αύξηση του συνόλου του Ενεργητικού προέρχεται από την σταδιακή αύξηση των πελατών της ανά έτος και πιο συγκεκριμένα αν παρατηρήσουμε το τέταρτο τρίμηνο(Q4) του 2007 σε σχέση με εκείνο του 2008, όπου παρατηρείται η μεγαλύτερη αύξηση, της τάξεως των 28.297.000,00\$ προέρχεται από Επείγουσα Πράξη Οικονομικής Σταθερότητας(σχέδιο διάσωσης του χρηματοοικονομικού συστήματος των Η.Π.Α) και πιο συγκεκριμένα νόμος που θεσπίστηκε για να αντιμετωπιστεί η κρίση των ενυπόθηκων δανείων (τροφοδοσία της τράπεζας από το Υπουργείο Οικονομικών των Η.Π.Α)

Περνώντας στον δείκτη **LTLL: Total Liabilities** (Σύνολο των Υποχρεώσεων) του παθητικού ο οποίος περιλαμβάνει ουσιαστικά τους δείκτες **LTCL: Total Current Liabilities** (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων) και **LTTD: Total Long Term Debt** (Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων) που αποτελούν το σύνολο των υποχρεώσεων παρατηρούμε μια σταδιακή αύξηση μέχρι το τέταρτο τρίμηνο(Q4) του 2007. Αντίθετα από το 2008 και μετά που ξεκίνησε η οικονομική κρίση παρατηρούμε μια απότομη μείωση στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις λόγω μείωσης των προνομιούχων μετοχών που είχε αγοράσει, ενώ το σύνολο των υποχρεώσεων συνεχίζει ν'αυξάνεται καθ'όλη την διάρκεια της κρίσης λόγω των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων οι οποίες σταθερά αυξάνονται.

Στη συνέχεια θ'αναλύσουμε τον δείκτη **QTLE: Total Equity** (Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων), έναν από τους βασικότερους δείκτες του παθητικού, στον οποίο παρατηρούμε μία μικρή αύξηση καθ'όλη την διάρκεια των ετών έως και το πρώτο τετράμηνο(Q1) του 2009 που βρίσκεται στην κρίση.

Για όλο το υπόλοιπο 2009, δηλαδή τα άλλα τρία τετράμηνα (Q2, Q3, Q4), παρατηρούμε μία ξαφνική μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων της λόγω μη πρόβλεψης υποτίμησης των συμμετοχών.

Τέλος, για τον δείκτη **QTCO**: Total Common Shares Outstanding (Σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία) παρατηρούμε μία μείωση του δείκτη μέχρι και το πρώτο τετράμηνο (Q1) του 2009 όπου ξαφνικά έχουμε μία άνοδο στο σύνολο των μετοχών της τάξεως των 6.600.000,00\$ των προνομιούχων μετόχων που έχει αγοράζει η συγκεκριμένη τράπεζα.

### **ZIONS BANCORPORATION**

Ο δείκτης **ATOT**: Total Assets (Σύνολο Ενεργητικού) της συγκεκριμένης εταιρείας δείχνει και εδώ αύξηση λόγω της επεκτατικής της πολιτικής (αγορά θυγατρικών) καθ' όλη την διάρκεια των ετών 2002 έως και 2008. Παρ' όλα αυτά οι συνέπιες της κρίσης δεν αργούν να εμφανιστούν στον ισολογισμό της. Συγκεκριμένα, στις αρχές του 2009 (Q1), ξεκινάει η μείωση του συνόλου του ενεργητικού της, η οποία οφείλεται στην πώληση μια εκ' των θυγατρικών της εταιρειών στην Net Deposit Bank.

Αναλύοντας στη συνέχεια τους δείκτες **LTLL**: Total Liabilities (Σύνολο των Υποχρεώσεων) και **LTTD**: Total Long Term Debt (Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων) βλέπουμε ότι αυξάνονται μέχρι το πρώτο τρίμηνο (Q1) του 2009 λόγω μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων προς την Αμερικάνικη Κυβέρνηση, οι οποίες στη συνέχεια μειώνονται εφόσον έχει αρχίσει η αποπληρωμή τους. Περνώντας στην ανάλυση του δείκτη **QTCO**: Total Common Shares Outstanding (Σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία), είναι εμφανής η ύπαρξη σταδιακής μείωσης του έως το πρώτο τρίμηνο (Q1) του 2009, η οποία κορυφώνεται τα έτη της κρίσης (2008-2010).

### **WASH FED.COM**

Στην συγκεκριμένη εταιρεία, παρατηρείται ισόποση σχεδόν αύξηση του Ενεργητικού της (δείκτης **ATOT**: Total Assets (Σύνολο Ενεργητικού)), η οποία κορυφώνεται από το τέταρτο τρίμηνο (Q4) του 2007 έως το τέταρτο τρίμηνο (Q4) του 2010 λόγω αύξησης των περιουσιακών της στοιχείων από την εξαγορά άλλων τραπεζών. Συνέπεια όλων αυτών είναι η ταυτόχρονη αύξηση του συνόλου των



υποχρεώσεων(δείκτης **LTLL**: Total Liabilities (Σύνολο των Υποχρεώσεων), λόγω της οικονομικής βοήθειας που έλαβε από το Υπουργείο Οικονομικών τα έτη 2007-2010.

### **VALLEY NATIONAL BANCORPORATION**

Σε αυτήν την εταιρεία παρατηρείται αύξηση του δείκτη **ATOT**: Total Assets (Σύνολο Ενεργητικού), η οποία παρά την κρίση γίνεται πιο έντονη από το τρίτο τρίμηνο(Q3) του 2008 και μετά, λόγω επέκτασης των κτιρίων της.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (δείκτης **LTTD**: Total Long Term Debt (Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων),συγχρόνως μέχρι το 2008,αυξάνονται λόγω του μεγάλου ποσού που δανείστηκε για να κάνει την επέκταση της σε άλλες χώρες.

Ο δείκτης **QTLE**: Total Equity (Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων) παρουσιάζει μία συνεχόμενη διακύμανση λόγω της μη σταθερής πορείας της εταιρείας.

### **WELLS FARGO & CO**

Παρατηρώντας τον δείκτη **ATOT**: Total Assets (Σύνολο Ενεργητικού), βλέπουμε ότι υπάρχει μια μικρή αύξηση από το έτος 2002 έως και το τρίτο τρίμηνο του 2008 (Q3). Αυτό οφείλετε ουσιαστικά στην αύξηση των πελατών της. Από το τέταρτο τρίμηνο του 2008 (Q4), εν όψη της κρίσης, και έπειτα, βλέπουμε ένα διπλασιασμό του Συνόλου του Ενεργητικού, διότι η Wells Fargo εξαγόρασε την εταιρεία Wachovia .

Παράλληλα, στο τέλος του ίδιου τριμήνου τροφοδοτήθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών των Η.Π.Α. με τον νόμο της ‘Επείγουσας Πράξης Οικονομικής Σταθερότητας’ όπως και η U.S Bancorp. Επίσης , από το πρώτο τρίμηνο του 2009 (Q1) και έως τα τέλη του 2010 το σύνολο του ενεργητικού παρουσιάζει μια μηδαμινή μείωση η οποία προέρχεται από την αύξηση που εμφανίζεται στο παθητικό ,του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων, (**QTLE**: Total Equity).

Ο δείκτης **QTLE**: Total Equity (Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων),παρουσιάζει για όλα τα τρίμηνα από το 2002 έως το πρώτο τρίμηνο(Q1) μία αύξηση η οποία, εν λόγω της κρίσης για τα δύο επόμενα τρίμηνα αντιστρέφεται .Από το τέταρτο τρίμηνο του 2008, λόγω της πρόσθετης προσφοράς και πώλησης μετοχών(η οποία ολοκληρώνεται στο τέταρτο τρίμηνο (Q4) του 2009 παρατηρείται αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων κατά το ποσό 8.600.000,00\$, η οποία συνεχίζεται και για τα υπόλοιπα τρίμηνα του 2010,λόγω μη διάθεσης των κερδών στους εταίρους.

Συνεπώς, λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω αιτιολογείται η ανοδική πορεία που παρουσιάζει ο δείκτης **QTCO: Total Common Shares Outstanding** (Σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία) μετά το τέταρτο τρίμηνο (Q4) του 2008.

Τέλος ο δείκτης **LTTD: Total Long Term Debt** (Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων) λόγω της στήριξης που δέχτηκε η συγκεκριμένη εταιρεία από τον νόμο της ‘Επείγουσας Πράξης Οικονομικής Σταθερότητας’ παρουσιάζει μία αναμενόμενη αύξηση, η οποία ξεκινάει την καθοδική της πορεία από το πρώτο τρίμηνο (Q1) του 2009, η οποία κορυφώνεται στο πρώτο τρίμηνο (Q1) του 2010, όπου αποδεσμεύτηκε από τη συγκεκριμένη υποχρέωση της.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΤΟ**

### **6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

#### **6.1 Τελικά συμπεράσματα εργασίας.**

Με βάση όλα όσα μελετήσαμε αναφέραμε και επεξηγήσαμε στην παραπάνω πτυχιακή εργασία, μπορούμε να πούμε πλέον με βεβαιότητα ότι τα οφέλη από την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι πολλαπλά. η εφαρμογή και η καθιέρωση τους συμβάλλει στην δημιουργία ενιαίας πανευρωπαϊκής χρηματιστηριακής αγοράς ,επηρεάζει θετικά τις οικονομικές οντότητες και κατ’ επέκταση και ολόκληρη την αγορά.

Τα Δ.Λ.Π. αποτελούν ουσιαστικά μια κοινή γλωσσά «οικονομικής επικοινωνίας» μεταξύ της χώρας μας, των χώρων του εξωτερικού και συνεπώς των επενδυτών και των ξένων κεφαλαίων . Αυτό συνεπώς επιφέρει αύξηση της αναγνωσιμότητας των χρηματιστηριακών αγορών, δίνει στις επιχειρήσεις την ευκαιρία να προχωρήσουν στην επαναξιολόγηση των εσωτερικών συστημάτων, των διαδικασιών αλλά και της στρατηγικής τους.

Η μετάβαση από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και το Ενιαίο Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε μια νέα λογιστική πραγματικότητα , τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα , αποτελεί επίτευγμα. Δεν παύει όμως να εκφράζεται μια ανησυχία για την ετοιμότητα και την ικανότητα των εταιρειών – επιχειρήσεων όσο αναφορά την μετάβαση αυτή. Έτσι για την προσαρμογή τους στο νέο αυτό καθεστώς , πρέπει οι επιχειρήσεις και όλοι οι εμπλεκόμενοι φορείς να κατανοήσουν ότι η εφαρμογή των

Δ.Λ.Π. δεν είναι μια απλή διαδικασία μετατροπής των ετησίων οικονομικών καταστάσεων που συντάσσονται με βάση τα Ε.Λ.Π. .

Πιο συγκεκριμένα, είδαμε τον τρόπο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων στην χώρα μας σύμφωνα πάντα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, και την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων όπως προτείνουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα , και συγκεκριμένα το Δ.Λ.Π. 34 « ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις »,οπού ήταν και το θέμα που αναπτύξαμε.

Καταλήγουμε λοιπόν, στο βασικότερο συμπέρασμα όλων ότι οι οικονομικές καταστάσεις σε μία επιχείρηση είναι προτιμότερο να συντάσσονται τριμηνιαία και όχι ετησία. Αυτό αιτιολογείται από σχολιασμούς επενδυτών οι οποίοι υποστηρίζουν ότι οι “τμηματικές” οικονομικές καταστάσεις παρέχουν μια συχνή και πιο γρήγορη πληροφόρηση, σχετικά με την πορεία-εικόνα της εταιρείας σε σύγκριση με τις ετήσιες. Ακόμα, αφού οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις χωρίζουν ουσιαστικά τις ετήσιες σε 4 τμήματα, αυτό βοηθάει τους επενδυτές και τους έξω από το περιβάλλον μιας εταιρείας ενδιαφερόμενους να καταλάβουν πως προήλθαν τα κέρδη ή ζημίες αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις δίνουν στους ενδιαφερόμενους επενδυτές πληροφορίες για τη στάση που πρέπει να κρατήσουν έτσι ώστε η εταιρεία να παρουσιάσει ανάπτυξη.

Επιπλέον, οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις είναι πιο πρόσφατες γιατί δεν βασίζονται σε παλιότερες εκτιμήσεις,σε αντίθεση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που βασίζονται σε στοιχεία της προηγούμενης χρήσης.

Τέλος, οι επενδυτές ενδιαφέρονται για μία λεπτομερή και αναλυτική εικόνα της εταιρείας κάτι το όποια θα τους το παρέχουν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.Στο παρελθόν και σε εταιρείες που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι επενδυτές δεν αντιδρούν άμεσα περιμένοντας να αποκτήσουν μία σωστή εικόνα, εάν οι εταιρείες αυτές είχαν συντάξει εξαμηνιαίες ή ακόμα καλύτερα τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις οι επενδυτές θα είχαν αντιδράσει νωρίτερα.

Έτσι, καταθέτοντας καθαρά την προσωπική μας άποψη και έχοντας υπόψη την οικονομική κρίση που διανύει τα τελευταία χρόνια η χώρα μας, πιστεύουμε ότι εάν όλες οι εταιρείες της Ελλάδας συνέτασσαν τριμηνιαίες ή έστω εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, σε αντίθεση με τις ετήσιες που συντάσσουν κατά πλειοψηφία, οι

επενδυτές θα αντιδρούσαν γρηγορότερα και θα επέλεγαν την Ελλάδα για να επενδύσουν τα χρήματά τους.

Στο τέλος της εργασίας, ακολουθεί το παράρτημα τ'οποίο αποτελείται από τους πίνακες στους οποίους βασιστήκαμε και πραγματοποιήσαμε την ερευνά μας για τις έξι εταιρείες που επιλέξαμε από τον τομέα (sector) banking services.

### **ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ**

- Δ.Λ.Π. International Accounting standard, Interim financial Reporting, Σώμα ορκωτών ελεγκτών, 1998.
- Δ.Λ.Π 2007(4<sup>η</sup> έκδοση), Χρήστος Βλάχος-Λουκάς Λουκάς, εκδόσεις Global Training.
- Δ.Λ.Π και διερμηνείες, Πρακτική ανάλυση και ερμηνεία με λογιστικά παραδείγματα, Νικόλας Πρωτοψάλτης-Παναγιώτης Βρουστούρης, εκδόσεις Σταμούλης, 2002.
- Εισαγωγή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Λεωνίδα Καββαδία, Εκδόσεις Ipirotaki, software & Publications S.A, Αθήνα 2003.
- Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, (2<sup>η</sup> έκδοση), Grant Thornton, 2006.
- Ο «Πανδέκτης» του λογιστή (2<sup>η</sup> έκδοση), Ε.Σακέλλης, εκδότης ΒΡΥΚΟΥΣ, Αθήνα 2003.
- Ντζακάτος Δημήτρης, «Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα με απλά λόγια και οι διαφορές τους από τα Ελληνικά», Εκδόσεις Καστανιώτη 2008.
- Φίλος Λ. Ιωάννης, «Τα διεθνή λογιστικά πρότυπα και οι κύριες διαφορές τους από την ελληνική νομοθεσία», Απρίλιος 2011.

### **ΑΡΘΡΟΓΡΑΦΙΑ**

- Μαυρομάτης Ελευθέριος «Αλλάζει η εικόνα της ελληνικής επιχείρησης»
- Αληφαντής Στ. Γεώργιος, «Η λογιστική των παγίων περιουσιακών στοιχείων», Ναυτεμπορική.
- Εξπρές, «Εφιάλτης τα ΔΛΠ».

### **ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΑ**

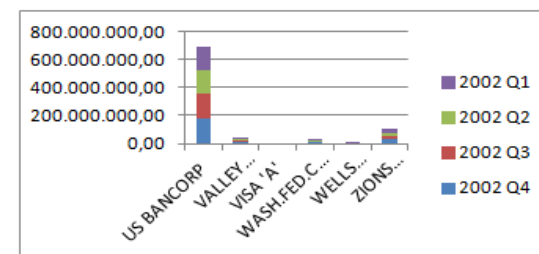
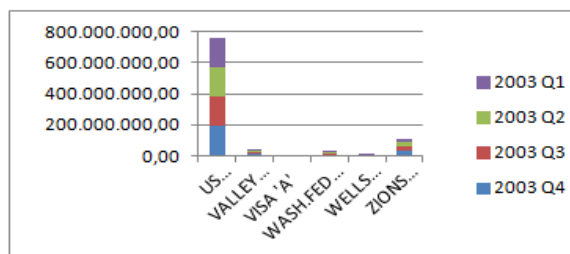
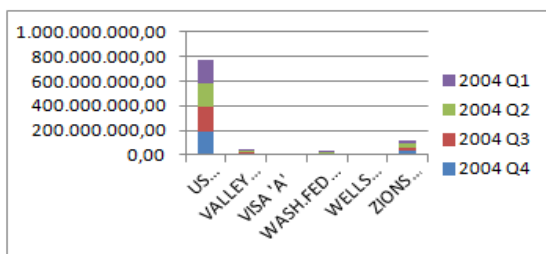
[www.wikipaidia.com](http://www.wikipaidia.com)

# Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

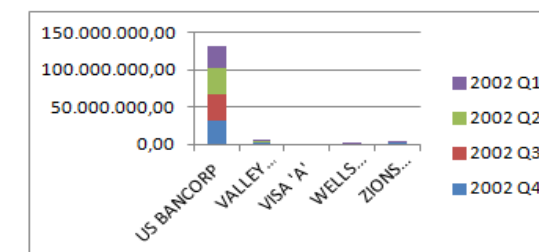
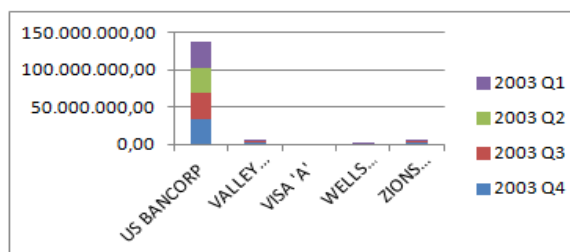
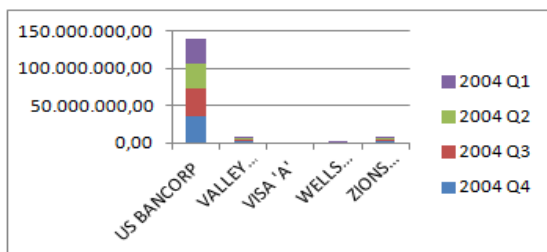
## BALANCE SHEET

BEFORE I.F.R.S(2002-2004)

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	ATOT	195.104.000,00	192.844.000,00	190.284.000,00	192.145.000,00	189.471.000,00	189.019.000,00	194.899.000,00	182.231.000,00	180.027.000,00	174.006.000,00	172.956.000,00	164.745.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	ATOT	10.763.391,00	10.630.850,00	10.484.538,00	10.139.088,00	9.873.335,00	9.735.580,00	9.512.756,00	9.462.849,00	9.148.456,00	9.021.817,00	8.782.717,00	8.580.659,00
VISA 'A'	Banking Service	ATOT												
WASH.FED.COM.	Banking Service	ATOT	7.543.302,00	7.169.205,00	7.284.395,00	7.543.092,00	7.544.844,00	7.535.975,00	7.242.770,00	7.311.668,00	7.359.889,00	7.392.441,00	7.118.274,00	7.046.855,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ATOT	427.849,00	421.549,00	420.305,00	397.354,00	387.798,00	390.750,00	369.583,00	369.607,00	349.197,00	334.250,00	314.802,00	311.509,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ATOT	31.469.834,00	30.731.040,00	30.894.325,00	29.789.704,00	28.558.238,00	27.604.188,00	27.805.628,00	27.208.734,00	26.565.689,00	26.289.314,00	25.734.714,00	24.804.578,00

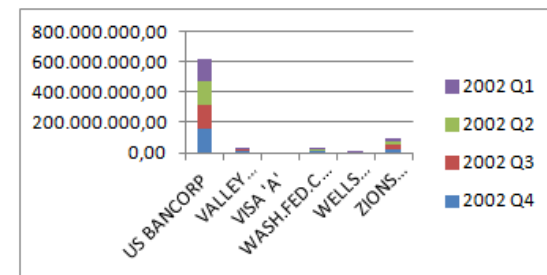
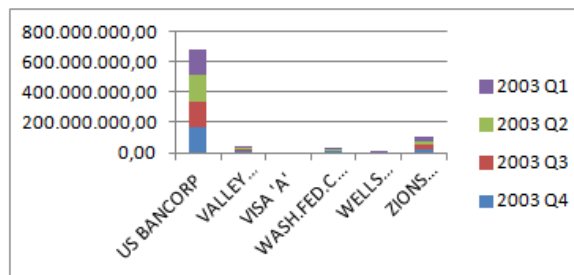
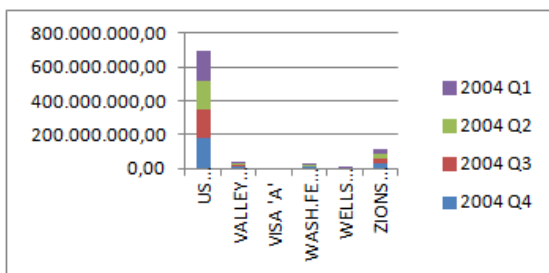


company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTTD	34.739.000,00	38.004.000,00	33.665.000,00	33.568.000,00	33.816.000,00	34.208.000,00	34.031.000,00	35.051.000,00	31.582.000,00	34.660.000,00	35.902.000,00	29.874.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTTD	1.890.170,00	1.790.187,00	1.820.308,00	1.620.320,00	1.547.221,00	1.499.292,00	1.278.785,00	1.278.804,00	1.325.828,00	1.419.664,00	1.123.686,00	1.123.707,00
VISA 'A'	Banking Service	LTTD												
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTTD	73.580,00	71.320,00	65.605,00	73.390,00	63.642,00	62.577,00	61.898,00	49.867,00	50.205,00	48.709,00	44.798,00	43.724,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTTD	1.690.589,00	1.693.710,00	1.724.321,00	1.608.042,00	1.611.618,00	1.532.436,00	1.136.049,00	1.114.429,00	1.069.505,00	1.060.888,00	763.700,00	781.173,00

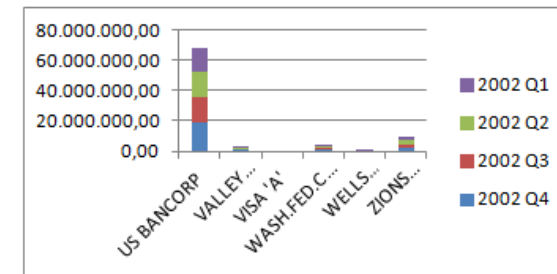
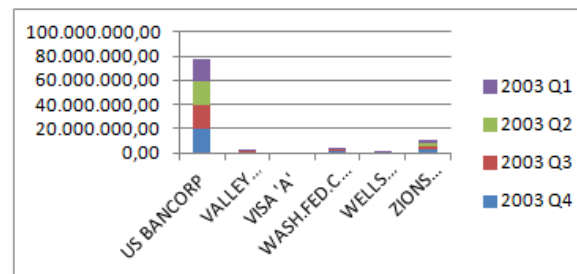
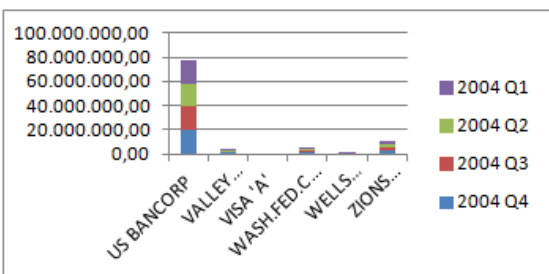


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTLT	175.565.000,00	173.244.000,00	171.609.000,00	172.693.000,00	170.229.000,00	169.248.000,00	175.378.000,00	163.369.000,00	161.591.000,00	156.488.000,00	156.306.000,00	148.853.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTLT	10.055.793,00	9.934.684,00	9.825.975,00	9.462.391,00	9.220.546,00	9.097.476,00	8.883.622,00	8.836.399,00	8.516.718,00	8.368.586,00	8.109.597,00	7.925.579,00
VISA 'A'	Banking Service	LTLT												
WASH.FED.COM.	Banking Service	LTLT	6.407.195,00	6.049.017,00	6.187.662,00	6.450.752,00	6.474.644,00	6.480.379,00	6.238.811,00	6.323.699,00	6.388.473,00	6.431.723,00	6.183.836,00	6.148.003,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTLT	389.983,00	384.869,00	384.827,00	361.912,00	353.329,00	358.417,00	337.347,00	338.875,00	318.878,00	304.176,00	285.275,00	283.182,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTLT	28.679.855,00	28.006.779,00	28.257.874,00	27.167.738,00	26.018.215,00	25.118.217,00	25.326.207,00	24.796.230,00	24.191.846,00	23.931.713,00	23.397.436,00	22.521.578,00

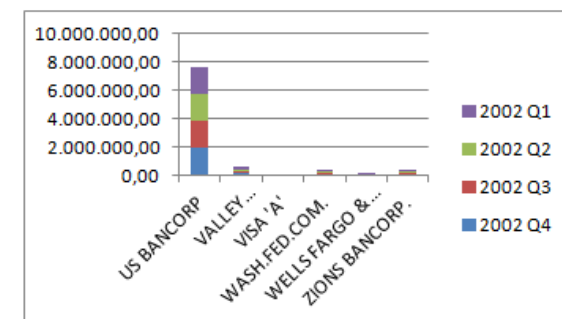
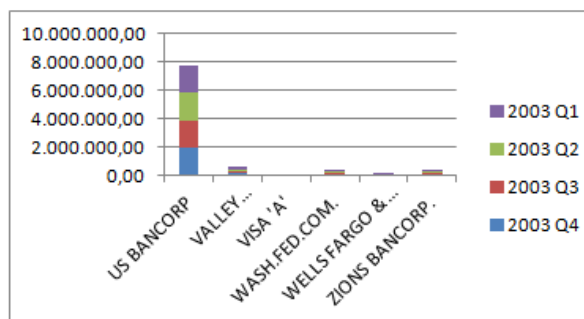
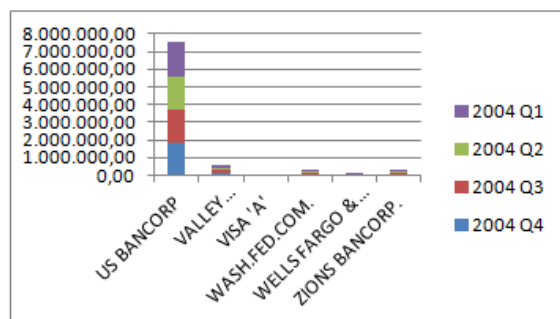


company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTLE	19.539.000,00	19.600.000,00	18.675.000,00	19.452.000,00	19.242.000,00	19.771.000,00	19.521.000,00	18.862.000,00	18.436.000,00	17.518.000,00	16.650.000,00	15.892.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	QTLE	707.598,00	696.166,00	658.563,00	676.697,00	652.789,00	638.104,00	629.134,00	626.450,00	631.738,00	653.231,00	673.120,00	655.080,00
VISA 'A'	Banking Service	QTLE												
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTLE	1.136.107,00	1.120.188,00	1.096.733,00	1.092.340,00	1.070.200,00	1.055.596,00	1.003.959,00	987.969,00	971.416,00	960.718,00	934.438,00	898.852,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTLE	37.866,00	36.680,00	35.478,00	35.442,00	34.469,00	32.333,00	32.236,00	30.732,00	30.319,00	30.074,00	29.527,00	28.327,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTLE	2.789.979,00	2.724.261,00	2.636.451,00	2.621.965,00	2.540.023,00	2.485.971,00	2.479.421,00	2.412.504,00	2.373.843,00	2.357.601,00	2.337.278,00	2.283.000,00



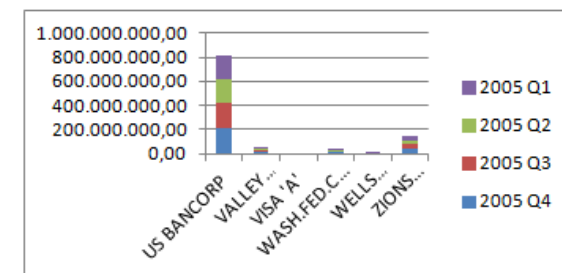
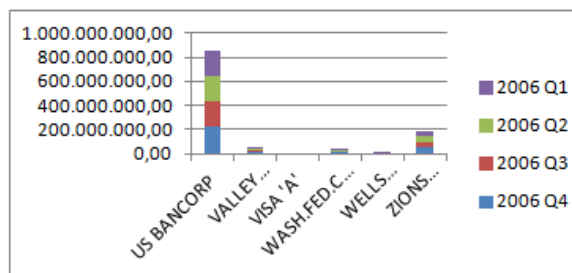
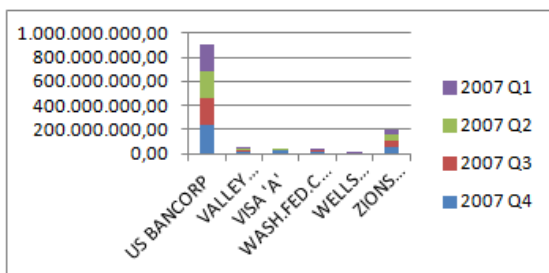
## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTCO	1.857.622,94	1.870.841,55	1.884.115,56	1.901.167,19	1.942.149,35	1.946.671,01	1.943.772,08	1.938.239,45	1.916.958,48	1.914.716,13	1.914.182,06	1.915.117,29
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	QTCO	146.054,50	145.860,22	145.826,43	153.425,66	145.685,81	145.563,16	145.435,98	146.367,83	147.452,74	149.767,20	152.325,14	153.416,42
VISA 'A'	Banking Service	QTCO												
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTCO	86.628,11	86.547,56	86.288,21	86.348,40	86.251,08	86.119,92	84.274,58	84.192,06	84.109,54	84.572,83	84.649,46	84.522,56
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTCO	3.389,18	3.380,68	3.375,94	3.394,36	3.396,22	3.354,13	3.356,78	3.349,85	3.371,81	3.396,96	3.419,25	3.417,07
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTCO	89.829,95	89.638,75	89.752,38	89.693,70	89.840,64	89.864,02	89.724,85	90.215,45	90.717,69	91.154,58	91.701,89	91.986,44



### AFTER I.F.R.S(2005-2007)

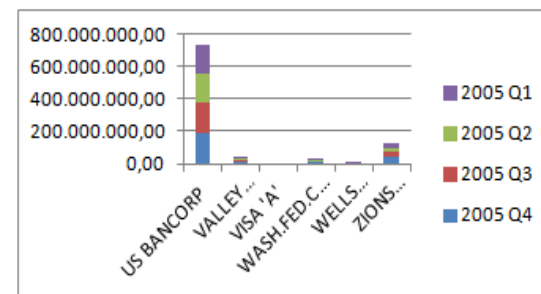
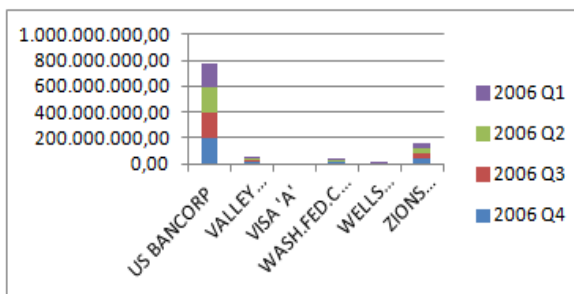
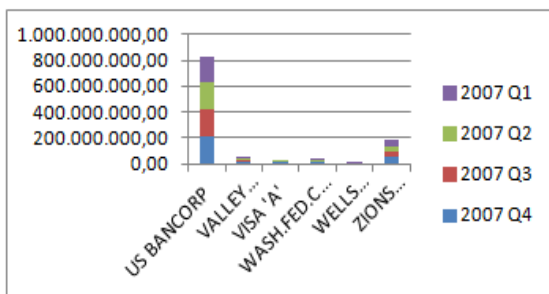
company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Service	ATOT	237.615.000,00	227.628.000,00	222.530.000,00	221.448.000,00	219.232.000,00	216.855.000,00	213.405.000,00	209.907.000,00	209.465.000,00	206.895.000,00	203.981.000,00	198.466.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	ATOT	12.748.959,00	12.439.474,00	12.319.087,00	12.302.728,00	12.395.027,00	12.438.555,00	12.429.815,00	12.317.577,00	12.436.102,00	12.483.716,00	12.267.025,00	11.407.946,00
VISA 'A'	Banking Service	ATOT	27.742.000,00	4.390.000,00	3.434.309,00									
WASH.FED.COM.	Banking Service	ATOT	10.576.641,00	10.285.417,00	9.986.125,00	9.877.795,00	9.150.828,00	9.069.020,00	8.803.135,00	8.587.552,00	8.305.301,00	8.234.450,00	7.930.456,00	7.588.459,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ATOT	575.442,00	548.727,00	539.865,00	485.901,00	481.996,00	483.441,00	499.516,00	492.428,00	481.741,00	453.494,00	434.981,00	435.643,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ATOT	52.947.414,00	50.044.686,00	48.691.445,00	48.558.866,00	46.970.226,00	45.777.747,00	45.142.086,00	43.318.029,00	42.779.639,00	33.422.701,00	32.875.294,00	31.883.486,00



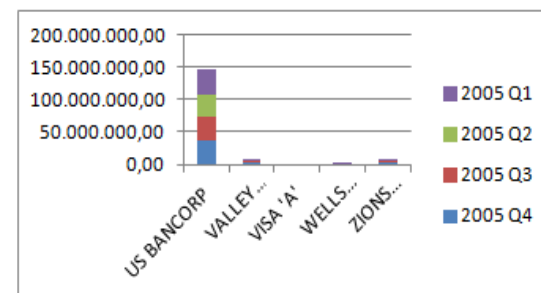
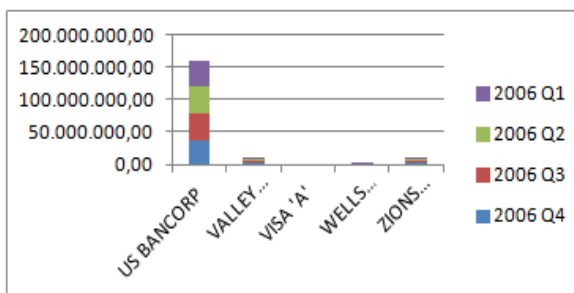
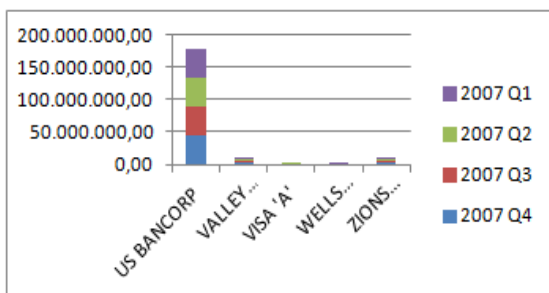


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTLL	216.569.000,00	206.942.000,00	202.200.000,00	200.648.000,00	198.035.000,00	195.929.000,00	192.990.000,00	189.651.000,00	189.379.000,00	187.031.000,00	184.080.000,00	179.258.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTLL	11.799.899,00	11.496.692,00	11.392.485,00	11.371.735,00	11.445.437,00	11.459.962,00	11.485.304,00	11.381.271,00	11.504.192,00	11.565.589,00	11.350.300,00	10.587.077,00
VISA 'A'	Banking Service	LTLL	11.026.000,00	4.891.000,00	2.242.445,00									
WASH.FED.COM.	Banking Service	LTLL	9.234.610,00	8.967.290,00	8.690.709,00	8.582.965,00	7.871.239,00	7.806.300,00	7.583.910,00	7.372.112,00	7.106.662,00	7.047.142,00	6.756.278,00	6.438.948,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTLL	527.814,00	501.161,00	492.626,00	439.828,00	436.182,00	438.579,00	457.622,00	450.467,00	441.081,00	413.659,00	395.703,00	397.166,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTLL	47.654.614,00	44.787.706,00	43.466.743,00	43.297.696,00	41.983.203,00	41.134.581,00	40.694.756,00	38.974.213,00	38.542.375,00	30.423.528,00	29.937.386,00	29.061.720,00

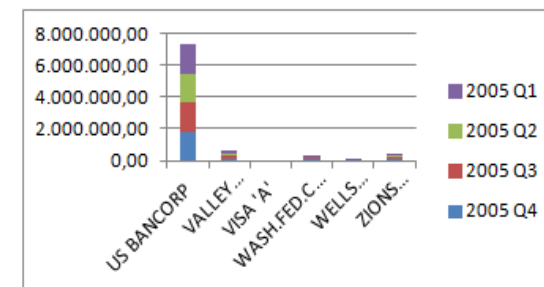
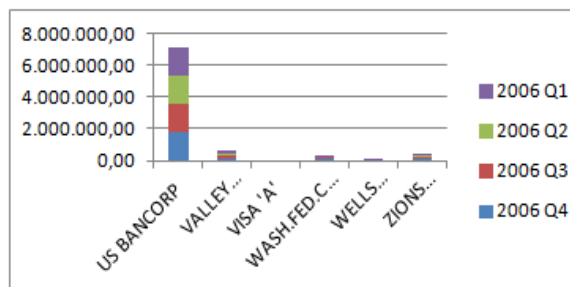
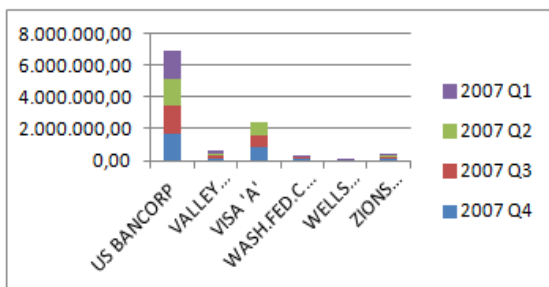


company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTTD	43.440.000,00	45.241.000,00	45.946.000,00	44.698.000,00	37.602.000,00	41.230.000,00	41.952.000,00	39.327.000,00	37.069.000,00	36.257.000,00	34.788.000,00	38.071.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTTD	2.964.428,00	2.462.614,00	2.465.138,00	2.488.560,00	2.484.914,00	2.499.205,00	2.475.377,00	2.490.473,00	2.245.570,00	2.090.128,00	1.990.142,00	1.928.788,00
VISA 'A'	Banking Service	LTTD	40.000,00	0,00	29.876,00									
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTTD	99.393,00	95.592,00	93.830,00	90.327,00	86.442,00	84.091,00	83.757,00	84.500,00	79.668,00	78.592,00	82.855,00	76.903,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTTD	2.463.254,00	2.354.317,00	2.313.015,00	2.382.173,00	2.357.721,00	2.633.759,00	2.432.903,00	2.467.476,00	2.511.366,00	1.685.683,00	1.712.381,00	1.673.974,00

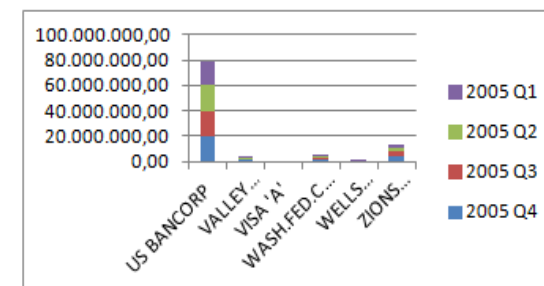
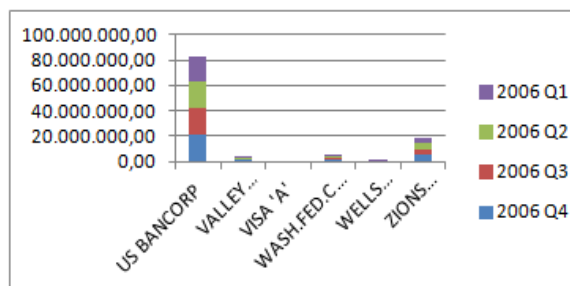
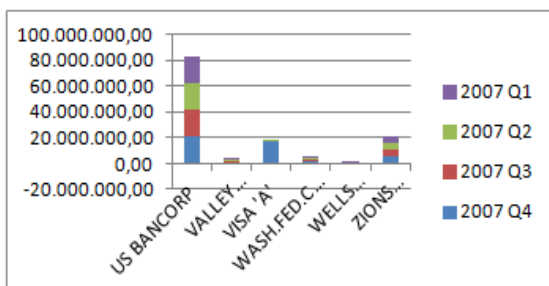


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTCO	1.727.856,97	1.725.411,50	1.727.876,33	1.742.187,86	1.764.714,25	1.763.154,17	1.782.970,52	1.783.195,94	1.814.954,00	1.817.748,06	1.828.651,52	1.842.453,37
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	QTCO	152.964,26	153.107,07	153.194,21	161.364,91	154.589,77	156.087,04	156.662,55	156.598,03	156.647,71	156.509,65	156.581,13	152.627,23
VISA 'A'	Banking Service	QTCO	805.822,98	805.822,98	805.822,98									
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTCO	87.475,27	87.441,75	87.360,75	87.326,64	87.434,48	87.338,82	87.255,60	87.187,70	87.017,79	86.933,29	86.777,36	86.707,30
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTCO	3.297,10	3.325,23	3.362,21	3.350,52	3.377,15	3.372,70	3.361,78	3.357,64	3.355,17	3.358,34	3.373,72	3.384,64
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTCO	107.116,51	106.934,36	108.034,08	109.052,15	106.720,88	106.804,61	106.611,73	106.070,05	105.147,56	90.067,02	90.062,65	89.891,15



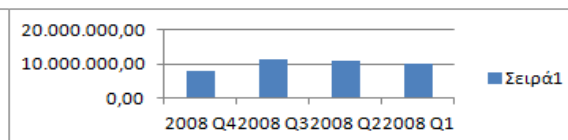
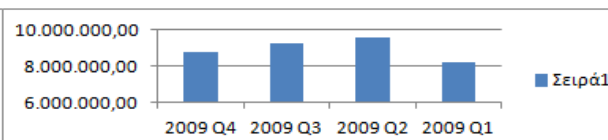
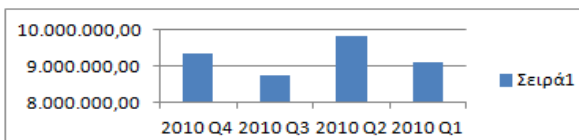
company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTLE	21.046.000,00	20.686.000,00	20.330.000,00	20.800.000,00	21.197.000,00	20.926.000,00	20.415.000,00	20.256.000,00	20.086.000,00	19.864.000,00	19.901.000,00	19.208.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	QTLE	949.060,00	942.782,00	926.602,00	930.993,00	949.590,00	978.593,00	944.511,00	936.306,00	931.910,00	918.127,00	916.725,00	820.869,00
VISA 'A'	Banking Service	QTLE	16.716.000,00	-501.000,00	1.191.864,00									
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTLE	1.342.031,00	1.318.127,00	1.295.416,00	1.294.830,00	1.279.589,00	1.262.720,00	1.219.225,00	1.215.440,00	1.198.639,00	1.187.308,00	1.174.178,00	1.149.511,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTLE	47.628,00	47.566,00	47.239,00	46.073,00	45.814,00	44.862,00	41.894,00	41.961,00	40.660,00	39.835,00	39.278,00	38.477,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTLE	5.292.800,00	5.256.980,00	5.224.702,00	5.261.170,00	4.987.023,00	4.643.166,00	4.447.330,00	4.343.816,00	4.237.264,00	2.999.173,00	2.937.908,00	2.821.766,00



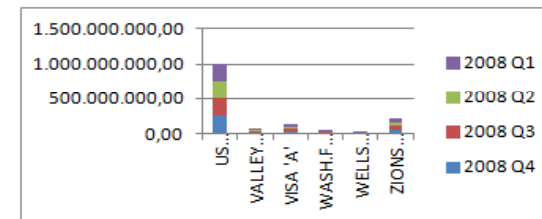
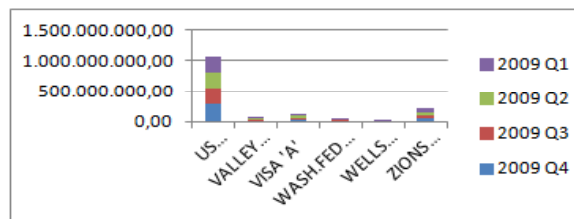
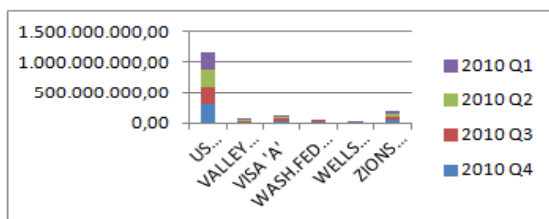
# Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

## CRISIS(2008-2010)

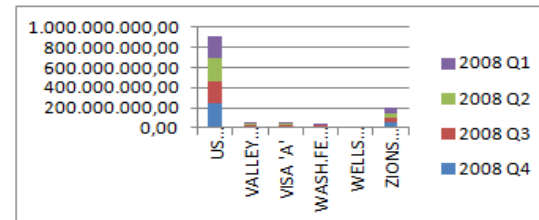
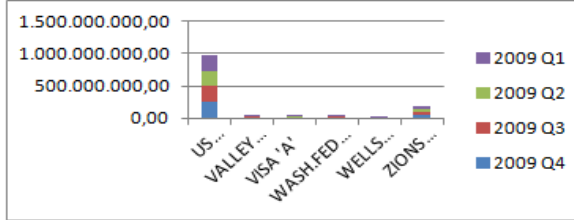
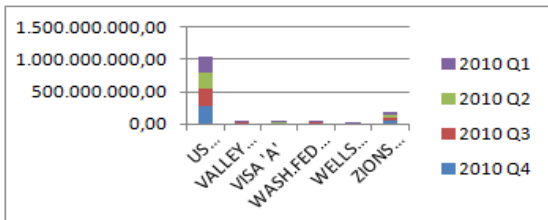
company	sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
VISA 'A'	Banking Service	ATCA	9.355.000,00	8.734.000,00	9.850.000,00	9.115.000,00	8.753.000,00	9.241.000,00	9.562.000,00	8.225.000,00	8.089.000,00	11.174.000,00	10.761.000,00	10.086.000,00



company	sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Service	ATOT	307.786.000,00	290.654.000,00	283.243.000,00	282.428.000,00	281.176.000,00	265.058.000,00	265.560.000,00	263.624.000,00	265.912.000,00	247.055.000,00	246.538.000,00	241.781.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	ATOT	14.143.826,00	14.087.611,00	14.112.481,00	14.473.796,00	14.284.153,00	14.231.870,00	14.132.031,00	14.429.597,00	14.718.129,00	14.288.151,00	12.987.718,00	12.961.211,00
VISA 'A'	Banking Service	ATOT	33.989.000,00	33.408.000,00	32.696.000,00	32.068.000,00	31.715.000,00	32.281.000,00	32.624.000,00	31.964.000,00	31.822.000,00	34.981.000,00	34.442.000,00	33.869.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	ATOT	13.427.392,00	13.486.379,00	13.709.895,00	13.802.712,00	12.662.466,00	12.582.475,00	12.042.618,00	12.262.172,00	12.521.883,00	11.830.141,00	11.795.247,00	11.739.249,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ATOT	1.258.128,00	1.220.784,00	1.225.862,00	1.223.630,00	1.243.646,00	1.228.625,00	1.284.177,00	1.285.891,00	1.309.639,00	622.361,00	609.074,00	595.221,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ATOT	51.034.886,00	51.047.776,00	52.147.295,00	51.712.981,00	51.123.007,00	53.298.150,00	52.767.954,00	54.545.012,00	55.092.791,00	53.974.168,00	54.630.883,00	53.408.293,00

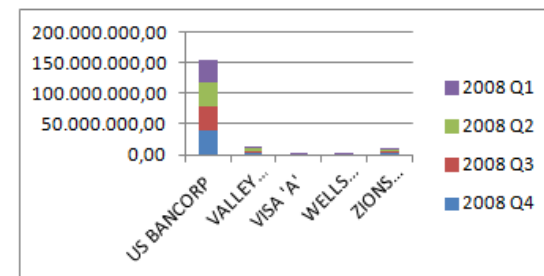
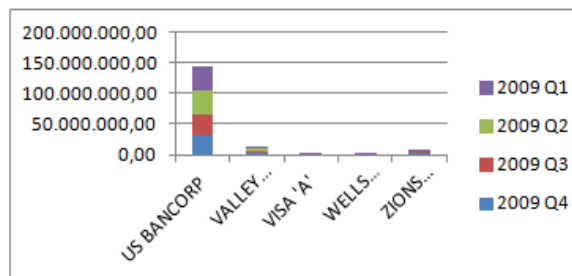
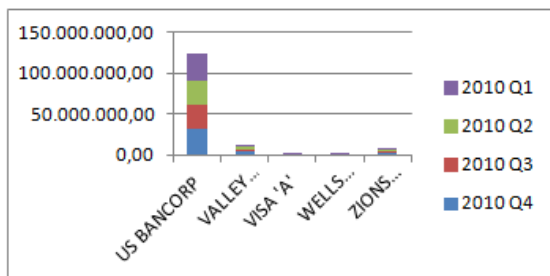


company	sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTLL	278.267.000,00	261.503.000,00	255.074.000,00	255.719.000,00	255.213.000,00	239.887.000,00	241.389.000,00	236.401.000,00	239.612.000,00	225.380.000,00	224.710.000,00	220.209.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTLL	12.848.621,00	12.809.592,00	12.843.814,00	13.214.544,00	13.031.299,00	12.947.768,00	12.813.135,00	13.042.210,00	13.354.520,00	13.199.539,00	12.036.387,00	12.002.439,00
VISA 'A'	Banking Service	LTLL	8.448.000,00	8.397.000,00	8.020.000,00	8.085.000,00	8.243.000,00	9.092.000,00	9.830.000,00	9.844.000,00	10.182.000,00	12.704.000,00	11.766.000,00	11.554.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	LTLL	11.588.792,00	11.645.232,00	11.874.148,00	11.986.074,00	10.928.716,00	10.836.990,00	10.648.537,00	10.660.314,00	10.940.176,00	10.497.467,00	10.426.853,00	10.363.185,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTLL	1.131.720,00	1.097.126,00	1.106.090,00	1.107.488,00	1.131.860,00	1.106.475,00	1.169.553,00	1.185.596,00	1.210.555,00	575.404,00	561.110,00	547.062,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTLL	44.386.607,00	44.552.344,00	45.725.453,00	45.870.775,00	45.430.349,00	47.625.442,00	47.037.280,00	48.992.006,00	48.591.095,00	48.408.141,00	49.357.353,00	48.080.492,00

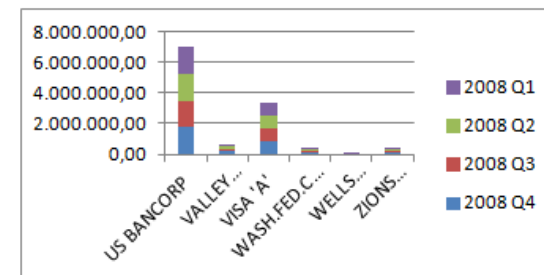
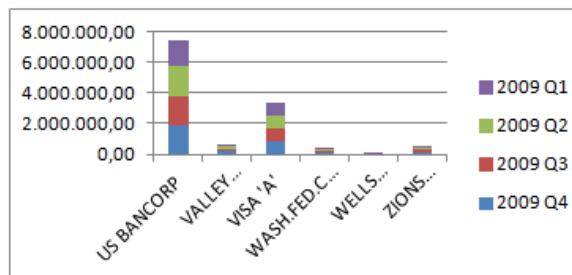
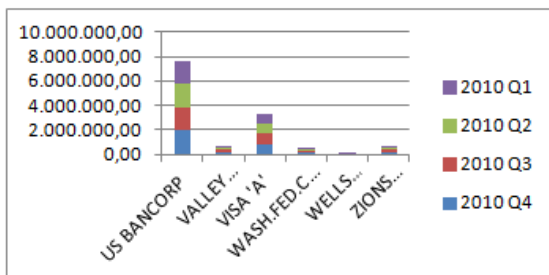


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Service	LTTD	31.537.000,00	30.353.000,00	29.137.000,00	32.399.000,00	32.580.000,00	33.249.000,00	39.196.000,00	38.825.000,00	38.359.000,00	40.110.000,00	39.943.000,00	36.229.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	LTTD	3.120.780,00	3.069.602,00	3.077.738,00	3.090.187,00	3.127.470,00	3.143.241,00	3.147.863,00	3.157.908,00	3.174.143,00	3.168.746,00	3.112.121,00	3.017.130,00
VISA 'A'	Banking Service	LTTD	29.000,00	32.000,00	35.000,00	38.000,00	41.000,00	44.000,00	46.000,00	50.000,00	53.000,00	55.000,00	98.000,00	40.000,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	LTTD	156.983,00	163.143,00	185.072,00	199.879,00	203.861,00	214.292,00	229.416,00	250.650,00	267.158,00	107.350,00	103.928,00	103.175,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	LTTD	1.942.622,00	1.939.395,00	1.934.410,00	2.016.461,00	2.017.220,00	2.324.020,00	1.917.598,00	2.715.310,00	2.493.368,00	2.334.044,00	2.462.531,00	2.518.489,00



company	sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTCO	1.920.903,41	1.917.597,21	1.916.985,67	1.916.070,83	1.912.938,81	1.912.088,39	1.911.880,25	1.758.580,40	1.755.032,33	1.753.841,24	1.741.416,70	1.738.018,50
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	QTCO	178.010,31	177.638,55	177.473,72	186.152,41	177.102,62	170.946,58	164.201,90	164.123,37	164.122,55	164.021,36	153.124,46	153.071,96
VISA 'A'	Banking Service	QTCO	833.000,00	835.000,00	839.000,00	839.000,00	842.000,00	846.000,00	846.502,48	846.114,40	845.977,49	844.855,95	845.403,13	845.405,48
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTCO	112.282,72	112.483,63	112.474,41	112.455,06	112.439,95	112.247,75	88.048,23	88.047,44	87.917,53	87.916,29	87.828,58	87.800,63
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTCO	5.262,28	5.244,38	5.231,40	5.205,71	5.178,62	4.679,20	4.668,15	4.261,40	4.228,63	3.321,22	3.311,96	3.302,35
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTCO	182.784,09	177.202,34	173.331,28	160.300,16	150.425,07	136.398,09	125.095,33	115.335,67	115.344,81	115.302,60	107.518,98	107.139,19

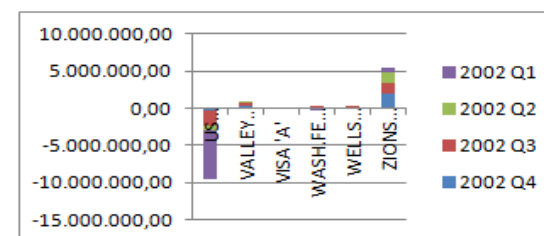
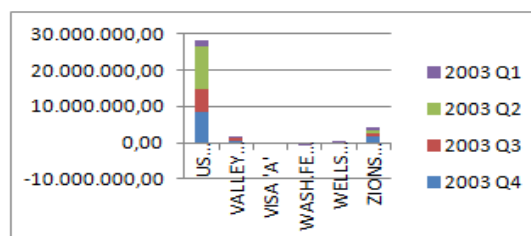
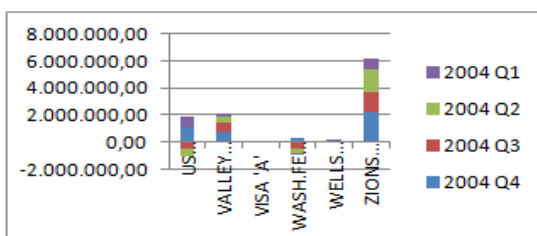


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

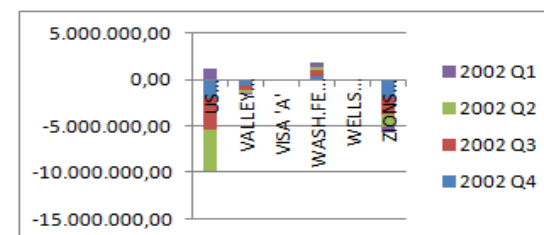
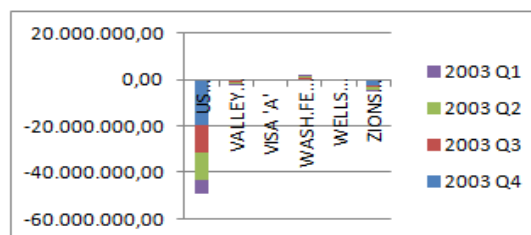
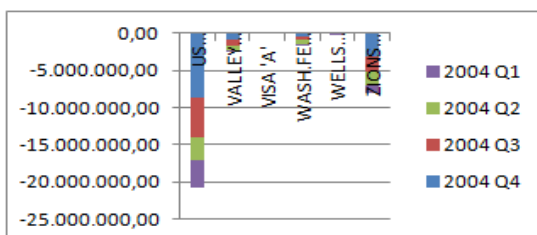
### CASH FLOW

BEFORE I.F.R.S(2002-2004)

company	sector	5είκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	FTLF	1.045.000,00	-513.700,00	-586.300,00	856.600,00	8.333.400,00	6.321.200,00	12.034.200,00	1.599.100,00	-395.400,00	-2.046.300,00	-644.100,00	-6.550.500,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	FTLF	746.414,00	643.054,00	545.341,00	117.117,00	585.020,00	508.311,00	308.665,00	268.233,00	368.552,00	294.392,00	106.928,00	-35.446,00
VISA 'A'	Banking Service	FTLF												
WASH.FED.COM.	Banking Service	FTLF	324.144,00	-478.161,00	-310.316,00	-49.239,00	-25.970,00	-277.557,00	-228.370,00	-130.294,00	-81.203,00	224.993,00	-1.302,00	-12.047,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	FTLF	30.305,00	25.079,00	25.075,00	4.908,00	29.511,00	36.478,00	14.483,00	17.226,00	27.785,00	13.190,00	-2.415,00	-2.926,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	FTLF	2.245.426,00	1.483.143,00	1.628.700,00	847.988,00	1.734.228,00	815.949,00	1.035.319,00	596.858,00	1.844.648,00	1.632.224,00	1.350.842,00	516.613,00

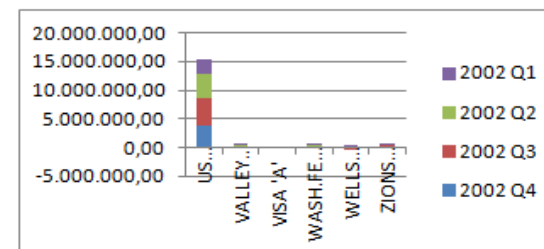
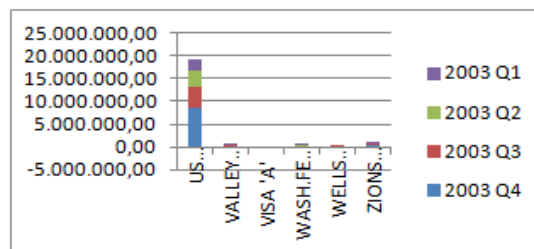
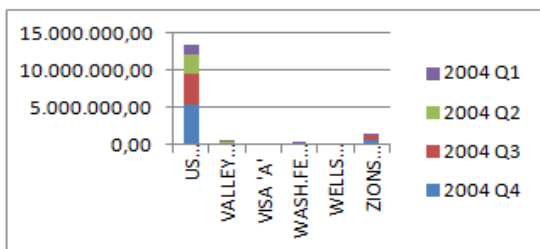


company	sector	5είκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	ITLI	-8.595.000,00	-5.395.500,00	-3.174.000,00	-3.633.700,00	-19.425.500,00	-12.325.000,00	-11.759.800,00	-5.818.900,00	-1.944.100,00	-3.438.900,00	-4.502.200,00	1.133.100,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	ITLI	-961.657,00	-755.454,00	-574.376,00	-244.184,00	-834.006,00	-665.219,00	-366.554,00	-353.667,00	-550.304,00	-495.368,00	-329.083,00	-169.077,00
VISA 'A'	Banking Service	ITLI												
WASH.FED.COM.	Banking Service	ITLI	-367.296,00	-576.459,00	-481.656,00	-254.604,00	7.860,00	618.635,00	539.918,00	406.307,00	375.187,00	582.147,00	458.415,00	476.852,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ITLI	-39.434,00	-46.259,00	-32.366,00	-11.858,00	-62.979,00	-40.790,00	-13.503,00	-11.850,00	-11.475,00	-7.939,00	-7.729,00	-4.649,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ITLI	-3.176.151,00	-2.079.978,00	-1.736.861,00	-1.029.167,00	-2.185.609,00	-1.032.644,00	-1.046.411,00	-784.960,00	-1.982.715,00	-1.801.479,00	-1.357.037,00	-597.867,00

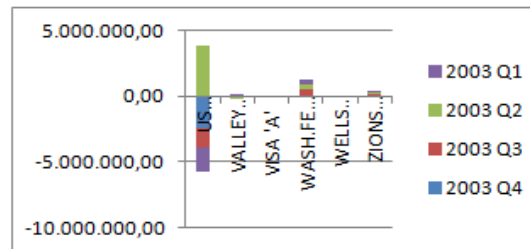
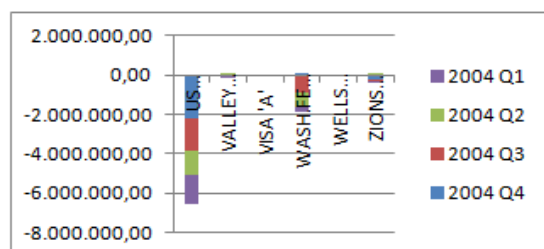


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTLO	5.305.000,00	4.257.300,00	2.587.500,00	1.239.500,00	8.682.200,00	4.534.900,00	3.540.900,00	2.391.500,00	3.786.300,00	4.929.400,00	4.045.300,00	2.708.900,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	QTLO	160.448,00	90.121,00	58.590,00	111.839,00	223.229,00	157.717,00	55.291,00	90.144,00	113.825,00	107.754,00	106.002,00	60.982,00
VISA 'A'	Banking Service	QTLO												
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTLO	55.851,00	125.773,00	75.723,00	49.526,00	37.925,00	120.977,00	101.090,00	64.139,00	55.265,00	137.682,00	100.045,00	57.351,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTLO	6.485,00	18.882,00	5.193,00	5.375,00	31.195,00	1.915,00	-2.755,00	-7.185,00	-15.458,00	-6.406,00	7.877,00	5.166,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTLO	662.372,00	544.000,00	113.642,00	120.563,00	483.436,00	298.010,00	149.112,00	188.716,00	246.754,00	216.093,00	52.364,00	9.256,00

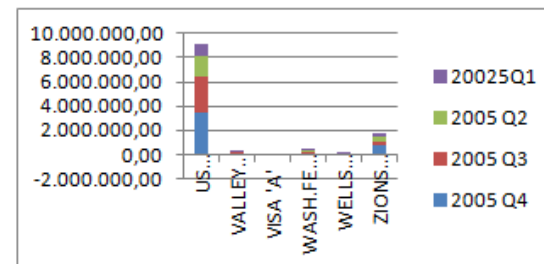
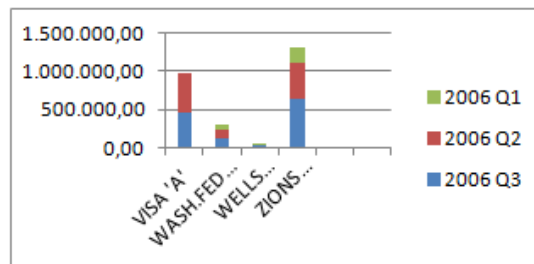
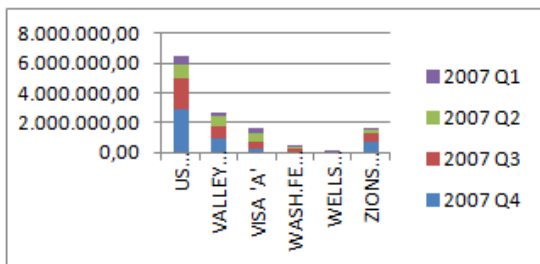


company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Service	SNCC	-2.245.000,00	-1.651.900,00	-1.172.800,00	-1.537.600,00	-2.409.900,00	-1.468.900,00	3.815.300,00	-1.828.300,00	1.446.800,00	-555.800,00	-1.101.000,00	-2.708.500,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	SNCC	-54.795,00	-22.279,00	29.555,00	-15.228,00	-25.757,00	809,00	-2.598,00	4.710,00	-67.927,00	-93.222,00	-116.153,00	-143.541,00
VISA 'A'	Banking Service	SNCC												
WASH.FED.COM.	Banking Service	SNCC	12.699,00	-928.847,00	-716.249,00	-254.317,00	19.815,00	462.055,00	412.638,00	340.152,00	349.249,00	944.822,00	557.158,00	522.156,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	SNCC	-2.644,00	-2.298,00	-2.098,00	-1.575,00	-2.273,00	-2.397,00	-1.775,00	-1.809,00	852,00	-1.155,00	-2.267,00	-2.409,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	SNCC	-268.353,00	-52.835,00	5.481,00	-60.616,00	32.055,00	81.315,00	138.020,00	614,00	108.687,00	46.838,00	46.169,00	-71.998,00

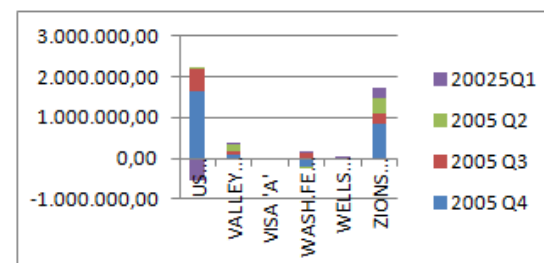
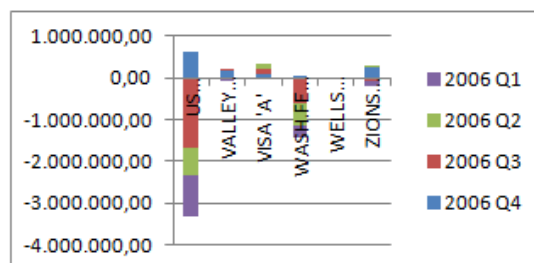
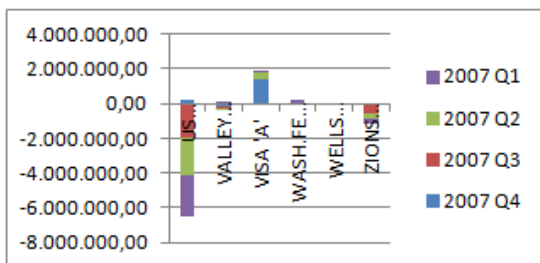


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	20025Q1
US BANCORP	Banking Service	QTLO	2.904.000,00	2.018.000,00	975.000,00	527.000,00	5.391.000,00	4.716.000,00	2.124.000,00	1.814.000,00	3.477.000,00	2.899.000,00	1.813.000,00	871.000,00
VALLEY NATIONAL BANCI	Banking Service	QTLO	981.266,00	782.796,00	622.107,00	227.567,00	230.653,00	182.642,00	140.617,00	108.477,00	116.068,00	71.301,00	17.733,00	16.619,00
VISA 'A'	Banking Service	QTLO	182.000,00	505.147,00	542.872,00	386.000,00	177.000,00	450.000,00	518.067,00					
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTLO	53.170,00	142.806,00	109.892,00	75.970,00	48.151,00	131.953,00	100.095,00	63.084,00	41.961,00	143.248,00	100.278,00	62.994,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTLO	9.286,00	852,00	7.046,00	4.833,00	27.976,00	21.772,00	20.243,00	16.657,00	-11.985,00	-5.764,00	6.172,00	5.029,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTLO	732.900,00	512.451,00	306.349,00	127.264,00	1.039.282,00	648.422,00	458.471,00	212.884,00	754.194,00	360.273,00	374.721,00	261.322,00



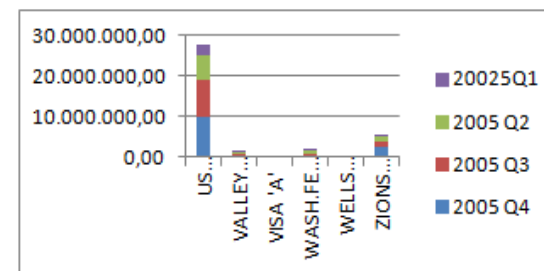
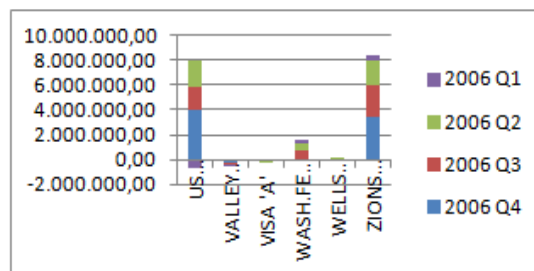
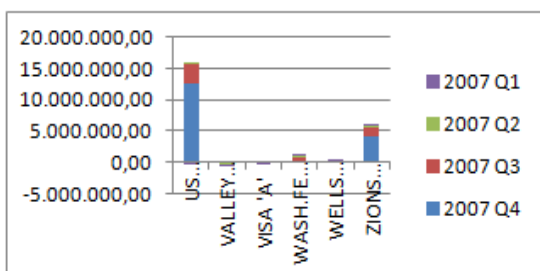
company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	20025Q1
US BANCORP	Banking Service	SNCC	245.000,00	-1.959.000,00	-2.143.000,00	-2.447.000,00	635.000,00	-1.688.000,00	-634.000,00	-1.004.000,00	1.665.000,00	506.000,00	49.000,00	-535.000,00
VALLEY NATIONAL BANCI	Banking Service	SNCC	-181.684,00	-127.982,00	-5.885,00	17.936,00	159.104,00	33.814,00	-16.380,00	-36.966,00	96.674,00	88.411,00	142.350,00	45.339,00
VISA 'A'	Banking Service	SNCC	1.423.000,00	5.255,00	319.609,00	116.000,00	96.000,00	135.000,00	100.231,00					
WASH.FED.COM.	Banking Service	SNCC	-4.599,00	15.656,00	24.638,00	163.778,00	12.307,00	-592.069,00	-572.050,00	-254.474,00	-209.206,00	129.430,00	-8.661,00	18.917,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	SNCC	-271,00	-2.828,00	-2.314,00	-2.543,00	-369,00	-2.806,00	-1.328,00	-2.173,00	2.494,00	1.028,00	1.059,00	564,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	SNCC	-83.655,00	-457.572,00	-297.864,00	-364.291,00	232.220,00	-89.680,00	67.239,00	-121.733,00	855.592,00	258.204,00	381.529,00	234.484,00



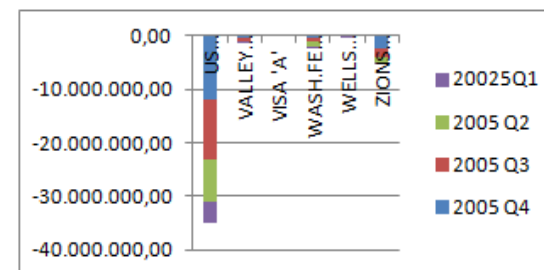
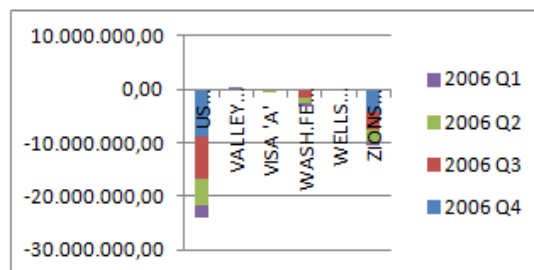
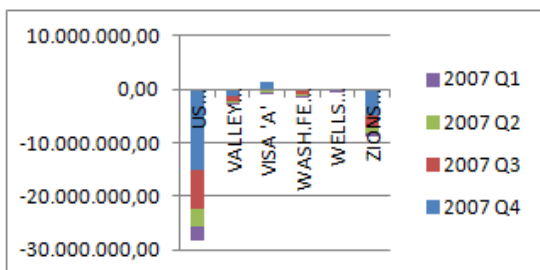
## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

### AFTER I.F.R.S(2005-2007)

company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005Q1
US BANCORP	Banking Service	FTLF	12.482.000,00	3.165.000,00	215.000,00	-213.000,00	4.061.000,00	1.712.000,00	2.149.000,00	-720.000,00	10.026.000,00	8.766.000,00	6.411.000,00	2.576.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	FTLF	191.696,00	-109.386,00	-162.476,00	-172.241,00	-207.510,00	-123.994,00	-57.670,00	-169.155,00	471.121,00	519.747,00	329.296,00	110.547,00
VISA 'A'	Banking Service	FTLF	-10.000,00	-36.651,00	-27.549,00	-19.000,00	-9.000,00	-37.000,00	-27.418,00					
WASH.FED.COM.	Banking Service	FTLF	225.933,00	599.965,00	343.983,00	243.180,00	33.389,00	703.383,00	509.388,00	307.628,00	39.030,00	944.073,00	642.072,00	377.146,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	FTLF	67.790,00	52.875,00	43.149,00	2.276,00	-11.763,00	-8.774,00	2.698,00	-4.909,00	41.896,00	15.794,00	2.985,00	3.024,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	FTLF	4.239.738,00	1.358.800,00	290.927,00	162.787,00	3.424.241,00	2.496.857,00	2.019.677,00	397.501,00	2.532.946,00	1.517.688,00	1.058.282,00	161.606,00



company	sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005Q1
US BANCORP	Banking Service	ITLI	-15.141.000,00	-7.142.000,00	-3.333.000,00	-2.761.000,00	-8.817.000,00	-8.116.000,00	-4.907.000,00	-2.098.000,00	-11.838.000,00	-11.159.000,00	-8.175.000,00	-3.982.000,00
VALLEY NATIONAL BANC	Banking Service	ITLI	-1.354.646,00	-801.392,00	-465.516,00	-37.390,00	135.961,00	-24.834,00	-99.327,00	23.712,00	-490.515,00	-502.637,00	-204.679,00	-81.827,00
VISA 'A'	Banking Service	ITLI	1.251.000,00	-463.241,00	-195.714,00	-251.000,00	-72.000,00	-278.000,00	-390.418,00					
WASH.FED.COM.	Banking Service	ITLI	-283.702,00	-727.115,00	-429.237,00	-155.372,00	-69.233,00	-1.427.405,00	-1.181.533,00	-625.186,00	-290.197,00	-957.891,00	-751.011,00	-421.223,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ITLI	-77.347,00	-56.555,00	-52.509,00	-9.652,00	-16.582,00	-15.804,00	-24.269,00	-13.921,00	-27.417,00	-9.002,00	-8.098,00	-7.489,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ITLI	-5.056.293,00	-2.328.823,00	-895.140,00	-654.342,00	-4.231.303,00	-3.234.959,00	-2.410.909,00	-732.118,00	-2.431.548,00	-1.619.757,00	-1.051.474,00	-188.444,00

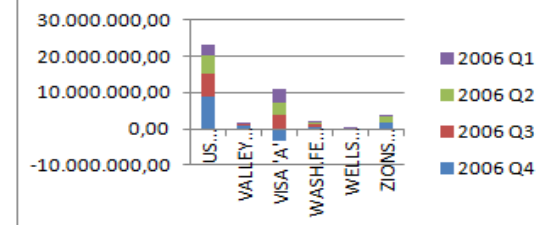
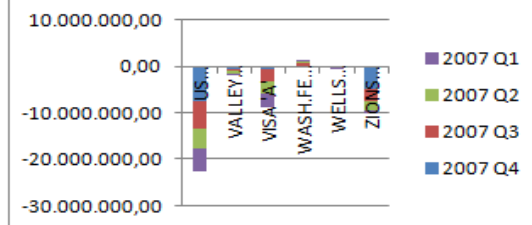
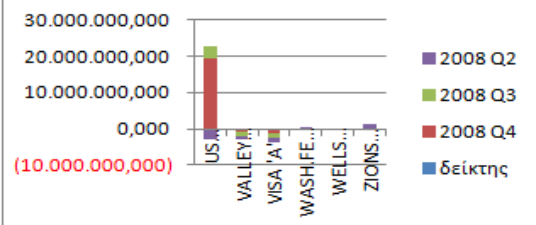




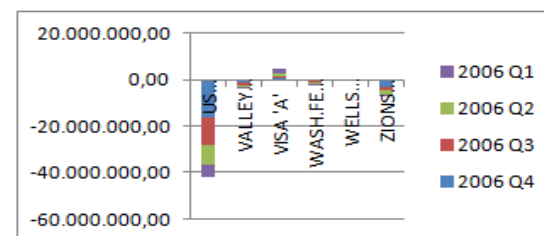
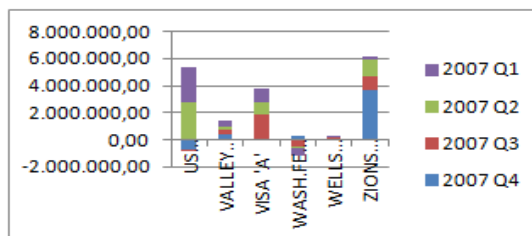
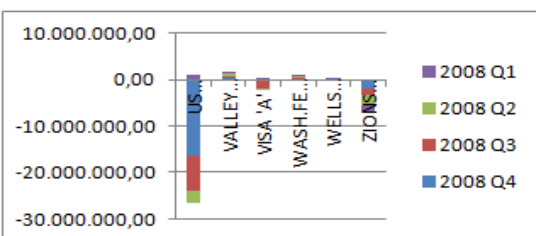
# Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

## CRISIS(2008-2010)

company	sector	δείκτης	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1
US BANCORP	Banking Service	FTLF	19.412.000,00	3.173.000,00	-2.722.000,00	-1.783.000,00	-7.534.000,00	-6.008.000,00	-4.023.000,00	-5.100.000,00	8.987.000,00	5.989.000,00	5.399.000,00	2.864.000,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	FTLF	-1.003.248,00	-981.542,00	-939.683,00	-538.796,00	-452.527,00	-492.465,00	-531.657,00	-186.250,00	714.126,00	427.134,00	205.978,00	172.212,00
VISA 'A'	Banking Service	FTLF	-1.121.000,00	-1.542.000,00	-1.202.000,00	-695.000,00	-452.000,00	-2.751.000,00	-2.491.000,00	-2.968.000,00	-3.432.000,00	3.624.000,00	3.651.000,00	3.585.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	FTLF	-43.688,00	-167.931,00	58.281,00	154.992,00	96.340,00	688.053,00	185.745,00	415.566,00	657.372,00	493.752,00	440.482,00	384.690,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	FTLF	-26.133,00	-59.415,00	-38.083,00	-32.355,00	-97.081,00	-106.934,00	-45.462,00	-36.157,00	31.955,00	43.513,00	28.125,00	17.199,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	FTLF	18.640,00	-16.753,00	1.117.031,00	652.847,00	-4.806.552,00	-2.826.731,00	-1.966.465,00	-663.927,00	1.519.136,00	160.238,00	1.710.470,00	347.619,00

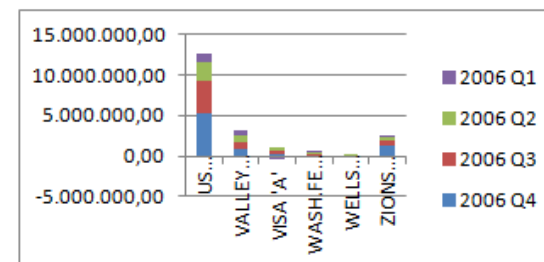
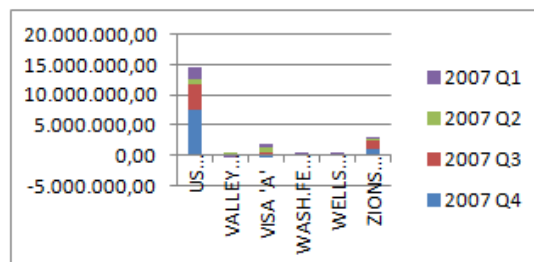
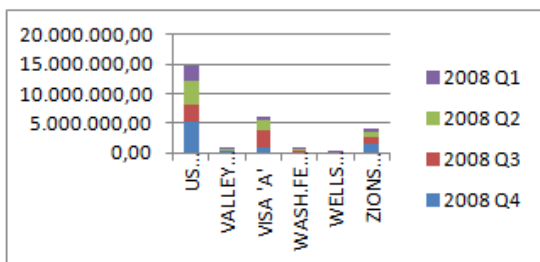


company	sector	δείκτης	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1
US BANCORP	Banking Service	ITLI	-16.372.000,00	-7.715.000,00	-2.411.000,00	1.081.000,00	-719.000,00	-55.000,00	2.771.000,00	2.548.000,00	-16.319.000,00	-11.801.000,00	-8.534.000,00	-5.563.000,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	ITLI	429.183,00	437.784,00	465.020,00	259.954,00	428.804,00	339.891,00	238.104,00	401.884,00	-1.306.453,00	-1.025.903,00	-967.001,00	-469.314,00
VISA 'A'	Banking Service	ITLI	-73.000,00	-1.904.000,00	-10.000,00	52.000,00	22.000,00	1.830.000,00	955.000,00	956.000,00	901.000,00	554.000,00	1.579.000,00	1.549.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	ITLI	-79.059,00	307.284,00	419.784,00	244.008,00	315.745,00	-456.507,00	-210.048,00	-478.254,00	-646.177,00	-634.760,00	-541.819,00	-444.124,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	ITLI	-3.675,00	25.536,00	11.720,00	12.695,00	71.785,00	75.154,00	24.482,00	18.701,00	-18.161,00	-57.610,00	-42.049,00	-18.420,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	ITLI	-1.925.697,00	-1.423.975,00	-2.177.022,00	-1.648.189,00	3.642.301,00	1.081.638,00	1.205.365,00	223.907,00	-3.082.857,00	-1.357.315,00	-2.102.481,00	-848.532,00

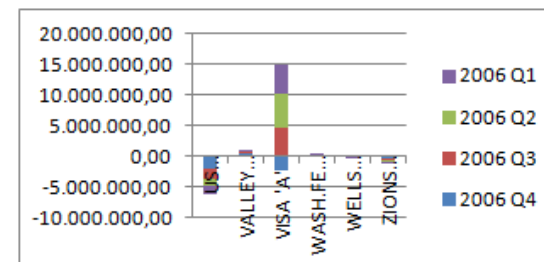
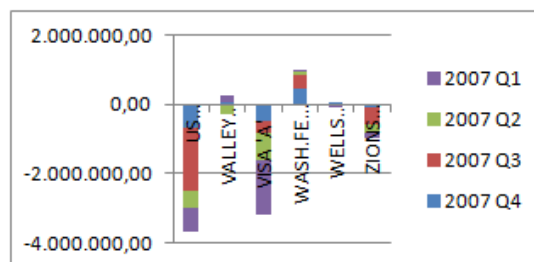
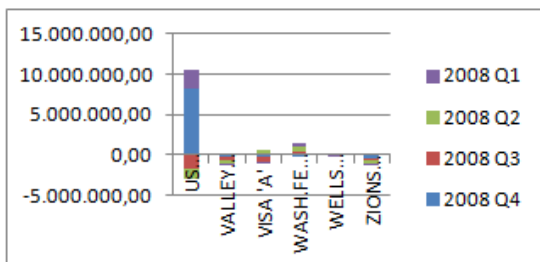


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1
US BANCORP	Banking Service	QTLO	5.241.000,00	2.806.000,00	3.960.000,00	2.876.000,00	7.600.000,00	4.220.000,00	774.000,00	1.847.000,00	5.307.000,00	4.046.000,00	2.207.000,00	1.138.000,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	QTLO	279.014,00	143.292,00	159.447,00	78.625,00	104.553,00	103.985,00	56.105,00	-17.533,00	935.369,00	860.225,00	846.539,00	480.129,00
VISA 'A'	Banking Service	QTLO	1.006.000,00	2.691.000,00	1.798.000,00	580.000,00	-29.000,00	558.000,00	767.000,00	418.000,00	185.000,00	531.000,00	257.000,00	-368.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	QTLO	77.013,00	250.881,00	152.490,00	22.437,00	26.360,00	184.242,00	107.734,00	66.667,00	59.250,00	162.230,00	110.030,00	63.452,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	QTLO	18.772,00	22.800,00	16.854,00	8.881,00	28.613,00	25.250,00	17.849,00	15.879,00	-4.788,00	12.201,00	12.777,00	-390,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	QTLO	1.460.994,00	1.131.185,00	758.557,00	670.544,00	1.058.464,00	1.262.057,00	514.329,00	286.016,00	1.184.542,00	783.879,00	288.580,00	306.297,00



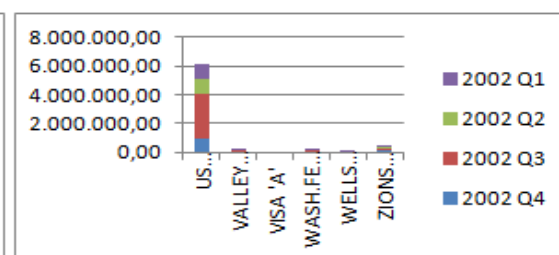
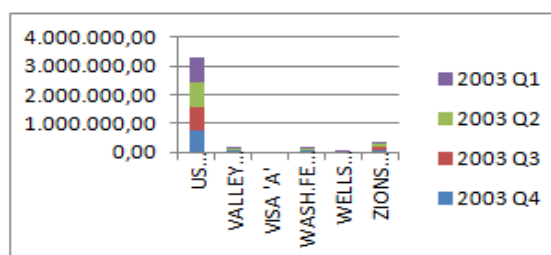
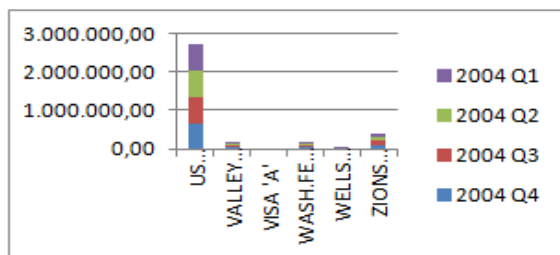
company	sector	δείκτης	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1
US BANCORP	Banking Service	SNCC	8.281.000,00	-1.736.000,00	-1.173.000,00	2.174.000,00	-653.000,00	-1.843.000,00	-478.000,00	-705.000,00	-2.025.000,00	-1.766.000,00	-928.000,00	-1.561.000,00
VALLEY NATIONAL BANCA	Banking Service	SNCC	-295.051,00	-400.466,00	-315.216,00	-200.217,00	80.830,00	-48.589,00	-237.448,00	198.101,00	343.042,00	261.456,00	85.516,00	183.027,00
VISA 'A'	Banking Service	SNCC	-183.000,00	-750.000,00	588.000,00	-57.000,00	-457.000,00	-362.000,00	-779.000,00	-1.616.000,00	-2.366.000,00	4.704.000,00	5.487.000,00	4.766.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Service	SNCC	-45.734,00	390.234,00	630.555,00	421.437,00	438.445,00	415.788,00	83.431,00	3.979,00	70.445,00	21.222,00	8.693,00	4.018,00
WELLS FARGO & CO	Banking Service	SNCC	-11.036,00	-11.079,00	-9.509,00	-10.779,00	3.317,00	-6.530,00	-3.131,00	-1.577,00	9.006,00	-1.896,00	-1.147,00	-1.611,00
ZIONS BANCORP.	Banking Service	SNCC	-446.063,00	-309.543,00	-301.434,00	-324.798,00	-105.787,00	-483.036,00	-246.771,00	-154.004,00	-379.179,00	-413.198,00	-103.431,00	-194.616,00



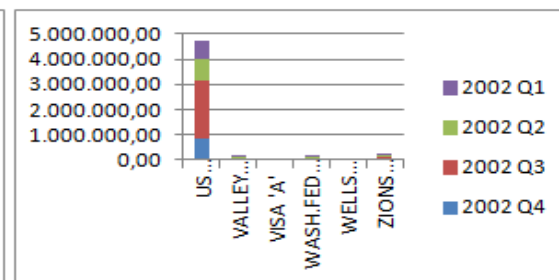
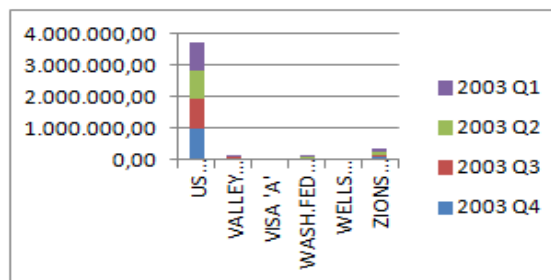
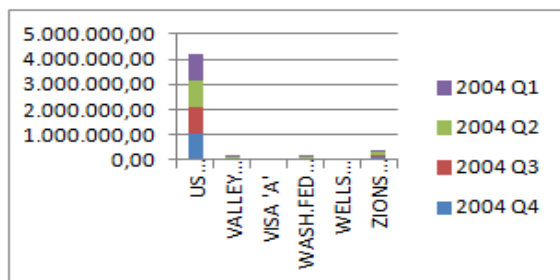
**INCOME STATEMENT**

BEFORE I.F.R.S(2002-2004)

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Services	ETOE	661.900,00	693.300,00	668.300,00	721.300,00	764.200,00	802.800,00	858.900,00	896.800,00	972.800,00	3.055.800,00	1.029.800,00	1.036.300,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	ETOE	45.322,00	44.563,00	39.135,00	35.766,00	35.146,00	40.539,00	40.226,00	38.972,00	40.462,00	39.882,00	43.517,00	43.884,00
VISA 'A'	Banking Services	ETOE												
WASH.FED.COM.	Banking Services	ETOE	42.146,00	41.251,00	40.809,00	43.406,00	44.056,00	44.699,00	47.016,00	49.715,00	54.953,00	56.935,00	57.374,00	60.274,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	ETOE	1.644,00	1.395,00	1.283,00	1.212,00	1.277,00	1.263,00	1.303,00	1.290,00	1.385,00	4.276,00	1.398,00	1.516,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	ETOE	108.086,00	97.644,00	88.535,00	80.444,00	84.786,00	90.573,00	97.734,00	100.741,00	112.820,00	127.623,00	125.343,00	126.870,00

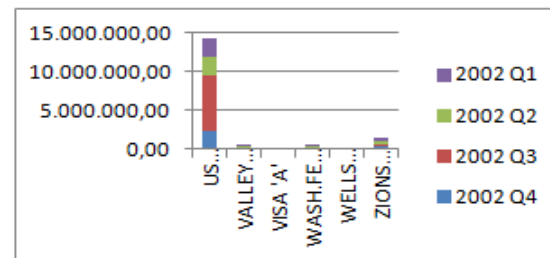
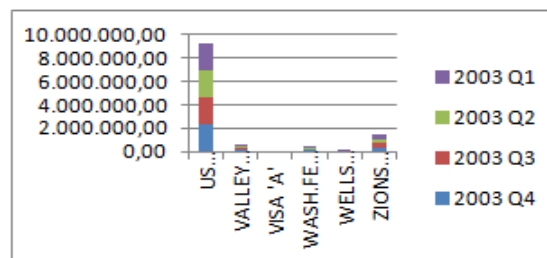
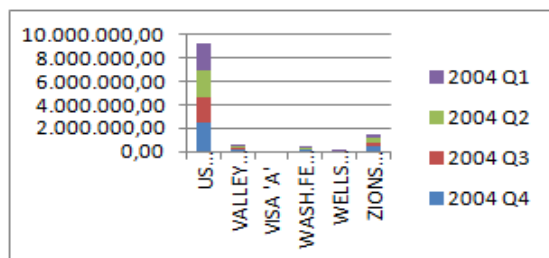


company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Services	NINC	1.056.000,00	1.065.500,00	1.036.900,00	1.008.400,00	977.000,00	950.900,00	919.900,00	884.800,00	819.700,00	2.348.400,00	823.100,00	756.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	NINC	38.268,00	39.851,00	39.386,00	36.729,00	38.432,00	38.368,00	39.336,00	37.729,00	37.982,00	37.164,00	38.956,00	39.896,00
VISA 'A'	Banking Services	NINC												
WASH.FED.COM.	Banking Services	NINC	36.259,00	31.493,00	35.032,00	32.520,00	32.823,00	33.766,00	36.411,00	37.704,00	37.118,00	36.947,00	35.883,00	35.759,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	NINC	1.785,00	1.748,00	1.714,00	1.767,00	1.624,00	1.561,00	1.525,00	1.492,00	1.472,00	3.962,00	1.420,00	1.103,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	NINC	104.981,00	102.495,00	98.842,00	99.669,00	95.610,00	62.084,00	92.425,00	87.704,00	83.611,00	39.446,00	82.075,00	47.262,00



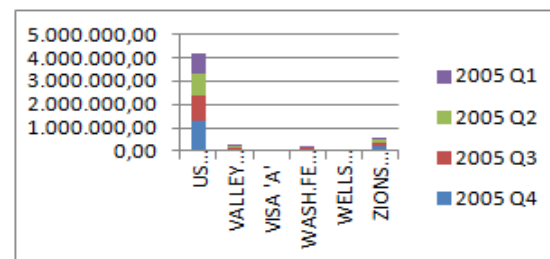
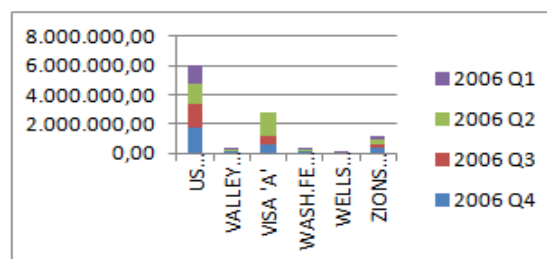
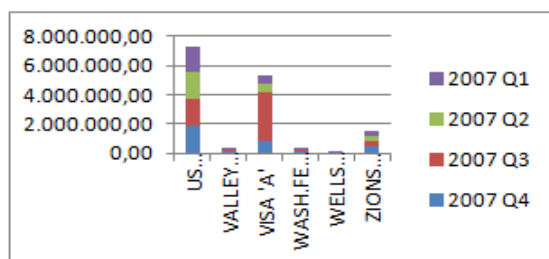
## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

company	sector	δείκτης	2004 Q4	2004 Q3	2004 Q2	2004 Q1	2003 Q4	2003 Q3	2003 Q2	2003 Q1	2002 Q4	2002 Q3	2002 Q2	2002 Q1
US BANCORP	Banking Services	RTL	2.389.400,00	2.302.800,00	2.236.200,00	2.258.100,00	2.287.700,00	2.311.300,00	2.327.800,00	2.331.200,00	2.381.400,00	7.112.500,00	2.375.600,00	2.362.600,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	RTL	139.163,00	137.304,00	132.431,00	125.676,00	123.515,00	124.187,00	120.840,00	126.040,00	126.431,00	126.651,00	131.253,00	131.357,00
VISA 'A'	Banking Services	RTL												
WASH.FED.COM.	Banking Services	RTL	107.543,00	105.198,00	103.210,00	102.682,00	102.682,00	101.200,00	109.962,00	114.326,00	122.068,00	124.198,00	124.135,00	127.072,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	RTL	5.635,00	5.405,00	5.069,00	4.858,00	4.856,00	4.979,00	4.855,00	4.728,00	4.744,00	13.715,00	4.627,00	4.681,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	RTL	404.311,00	379.396,00	359.131,00	348.622,00	347.060,00	349.392,00	353.537,00	349.399,00	355.627,00	366.620,00	368.682,00	364.990,00



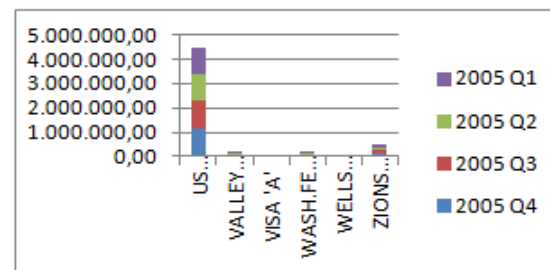
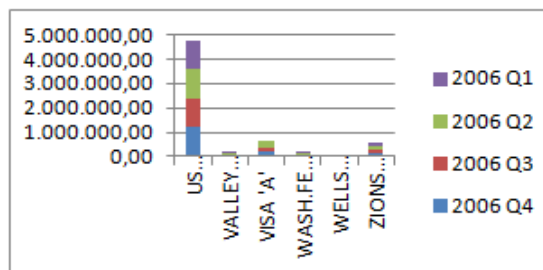
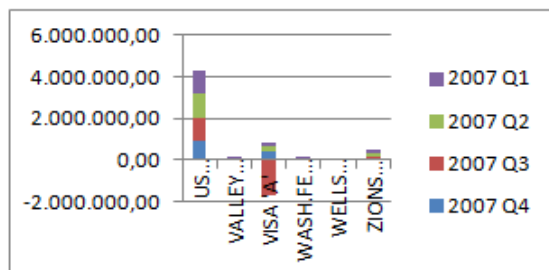
### AFTER I.F.R.S(2005-2007)

Company	Sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Services	ETOE	1.863.000,00	1.866.000,00	1.795.000,00	1.715.000,00	1.694.000,00	1.624.000,00	1.457.000,00	1.291.000,00	1.263.000,00	1.081.000,00	955.000,00	863.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	ETOE	91.109,00	91.458,00	87.763,00	87.763,00	84.867,00	90.038,00	85.226,00	79.106,00	71.150,00	70.288,00	62.236,00	53.153,00
VISA 'A'	Banking Services	ETOE	810.000,00	3.354.000,00	607.000,00	542.000,00	536.000,00	567.120,00	1.651.336,00					
WASH.FED.COM.	Banking Services	ETOE	102.299,00	96.755,00	93.201,00	86.959,00	83.137,00	78.753,00	71.376,00	63.268,00	60.499,00	56.303,00	51.114,00	45.563,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	ETOE	6.366,00	4.835,00	4.097,00	3.844,00	3.907,00	3.965,00	3.525,00	3.095,00	3.108,00	2.610,00	2.118,00	2.005,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	ETOE	418.616,00	396.459,00	338.030,00	322.479,00	328.933,00	299.405,00	267.311,00	230.320,00	183.699,00	154.732,00	136.225,00	117.273,00

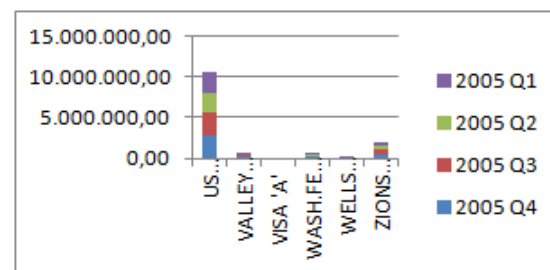
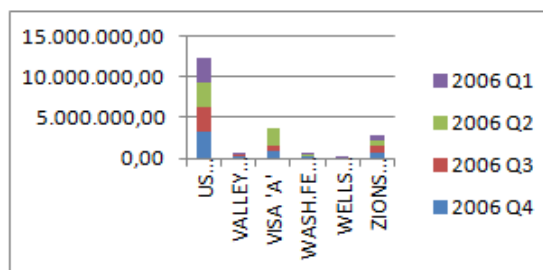
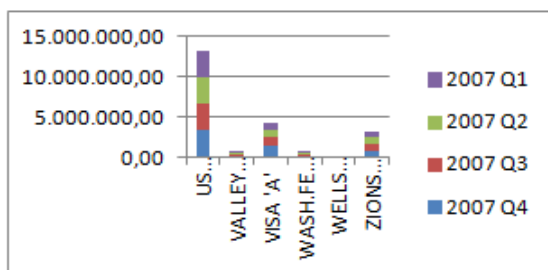


## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

Company	Sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Services	NINC	942.000,00	1.096.000,00	1.156.000,00	1.130.000,00	1.194.000,00	1.203.000,00	1.201.000,00	1.153.000,00	1.143.000,00	1.154.000,00	1.121.000,00	1.071.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	NINC	27.661,00	36.454,00	39.679,00	39.679,00	49.434,00	38.112,00	43.882,00	40.786,00	40.911,00	44.248,00	41.942,00	38.991,00
VISA 'A'	Banking Services	NINC	424.000,00	-1.684.000,00	223.000,00	180.000,00	205.000,00	114.399,00	340.162,00					
WASH.FED.COM.	Banking Services	NINC	33.048,00	33.885,00	34.265,00	33.483,00	33.384,00	35.279,00	35.337,00	36.340,00	36.146,00	34.389,00	34.281,00	40.961,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	NINC	1.361,00	2.173,00	2.279,00	2.244,00	2.181,00	2.194,00	2.027,00	2.018,00	1.930,00	1.975,00	1.910,00	1.856,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	NINC	45.541,00	135.732,00	159.214,00	153.258,00	146.508,00	153.674,00	145.310,00	137.633,00	128.107,00	122.970,00	118.810,00	110.234,00



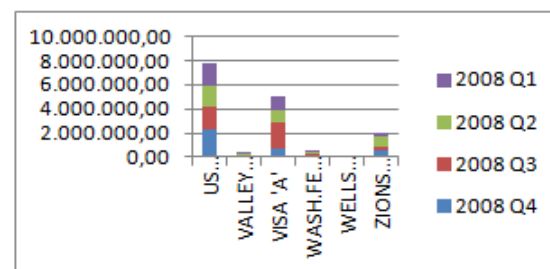
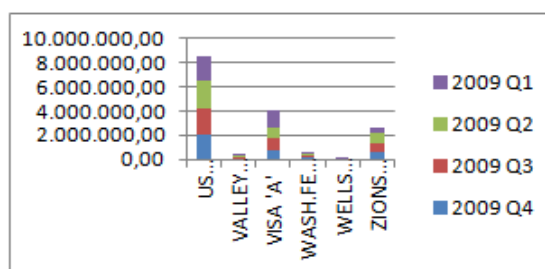
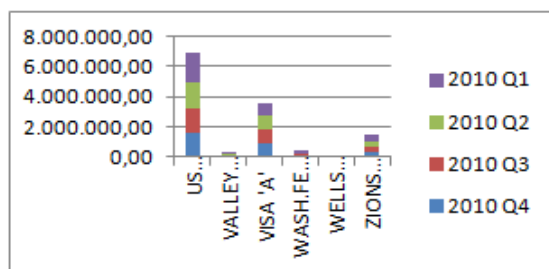
Company	Sector	δείκτης	2007 Q4	2007 Q3	2007 Q2	2007 Q1	2006 Q4	2006 Q3	2006 Q2	2006 Q1	2005 Q4	2005 Q3	2005 Q2	2005 Q1
US BANCORP	Banking Services	RTL	3.379.000,00	3.334.000,00	3.236.000,00	3.187.000,00	3.205.000,00	3.149.000,00	3.018.000,00	2.891.000,00	2.833.000,00	2.718.000,00	2.565.000,00	2.435.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	RTL	181.563,00	183.159,00	181.156,00	181.156,00	179.129,00	183.483,00	181.165,00	174.326,00	168.397,00	169.854,00	163.999,00	152.068,00
VISA 'A'	Banking Services	RTL	1.488.000,00	991.000,00	941.000,00	813.000,00	845.000,00	744.707,00	2.203.419,00					
WASH.FED.COM.	Banking Services	RTL	166.592,00	162.584,00	158.620,00	152.002,00	145.476,00	141.780,00	134.882,00	128.659,00	124.562,00	118.176,00	114.002,00	122.180,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	RTL	9.242,00	9.223,00	8.573,00	8.139,00	8.231,00	8.399,00	8.077,00	7.532,00	7.244,00	6.645,00	6.200,00	5.873,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	RTL	827.519,00	817.742,00	789.614,00	770.451,00	761.297,00	731.553,00	686.616,00	638.655,00	548.402,00	483.277,00	455.736,00	422.841,00



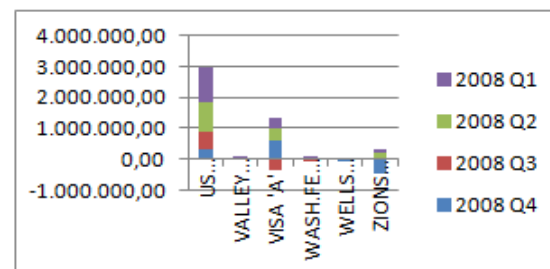
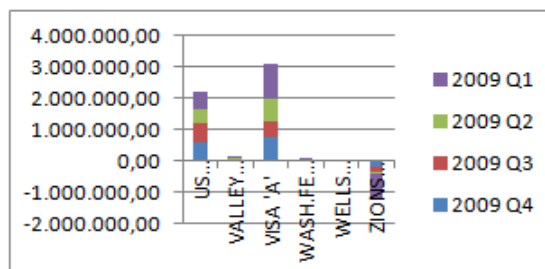
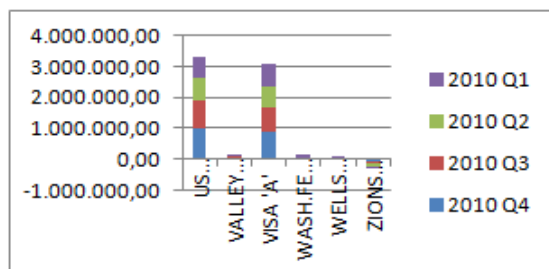
# Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

## CRISIS(2008-2010)

Company	Sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Services	ETOE	1.559.000,00	1.648.000,00	1.777.000,00	1.951.000,00	2.052.000,00	2.206.000,00	2.181.000,00	2.138.000,00	2.287.000,00	1.872.000,00	1.736.000,00	1.887.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	ETOE	67.048,00	62.160,00	66.599,00	67.709,00	71.663,00	74.935,00	80.772,00	83.492,00	90.836,00	82.618,00	79.121,00	84.602,00
VISA 'A'	Banking Services	ETOE	872.000,00	1.004.000,00	892.000,00	837.000,00	743.000,00	1.010.000,00	824.000,00	1.539.000,00	773.000,00	2.152.000,00	965.000,00	1.104.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Services	ETOE	86.856,00	91.116,00	88.822,00	131.417,00	137.655,00	123.666,00	127.748,00	136.686,00	123.526,00	130.047,00	113.033,00	112.779,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	ETOE	4.895,00	5.477,00	6.012,00	7.408,00	8.105,00	8.395,00	7.623,00	7.495,00	10.448,00	4.888,00	5.281,00	5.117,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	ETOE	340.412,00	314.727,00	399.055,00	390.400,00	539.956,00	725.552,00	906.662,00	462.551,00	501.947,00	400.255,00	748.320,00	395.939,00



Company	Sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Services	NINC	974.000,00	908.000,00	766.000,00	669.000,00	602.000,00	603.000,00	471.000,00	529.000,00	330.000,00	576.000,00	950.000,00	1.090.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	NINC	38.158,00	32.639,00	33.010,00	27.363,00	32.098,00	31.582,00	14.997,00	37.384,00	16.930,00	3.595,00	41.483,00	31.583,00
VISA 'A'	Banking Services	NINC	884.000,00	774.000,00	716.000,00	713.000,00	763.000,00	514.000,00	729.000,00	1.110.000,00	574.000,00	-356.000,00	422.000,00	314.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Services	NINC	24.530,00	15.963,00	12.668,00	82.111,00	7.911,00	9.605,00	6.033,00	11.016,00	21.518,00	-39.337,00	33.169,00	35.452,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	NINC	3.414,00	3.339,00	3.062,00	2.547,00	2.823,00	3.235,00	3.172,00	3.045,00	-2.734,00	1.637,00	1.753,00	1.999,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	NINC	-72.200,00	-47.325,00	-112.993,00	-60.210,00	-184.064,00	-155.277,00	-50.729,00	-826.041,00	-482.976,00	37.760,00	178.947,00	106.749,00



## Η ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ.

Company	Sector	δείκτης	2010 Q4	2010 Q3	2010 Q2	2010 Q1	2009 Q4	2009 Q3	2009 Q2	2009 Q1	2008 Q4	2008 Q3	2008 Q2	2008 Q1
US BANCORP	Banking Services	RTL	3.093.000,00	3.077.000,00	2.995.000,00	2.993.000,00	2.974.000,00	2.857.000,00	2.840.000,00	2.867.000,00	3.141.000,00	3.057.000,00	3.015.000,00	3.205.000,00
VALLEY NATIONAL BANCORP	Banking Services	RTL	165.090,00	170.586,00	171.187,00	169.949,00	171.007,00	177.281,00	180.821,00	183.075,00	186.611,00	191.000,00	175.899,00	176.184,00
VISA 'A'	Banking Services	RTL	2.238.000,00	2.117.000,00	2.029.000,00	1.959.000,00	1.960.000,00	1.879.000,00	1.646.000,00	3.386.000,00	1.739.000,00	1.709.000,00	1.613.000,00	1.453.000,00
WASH.FED.COM.	Banking Services	RTL	165.590,00	165.485,00	167.371,00	165.034,00	165.670,00	167.266,00	169.801,00	176.168,00	178.539,00	177.504,00	180.481,00	176.852,00
WELLS FARGO & CO	Banking Services	RTL	12.969,00	13.130,00	13.472,00	13.225,00	13.692,00	13.968,00	14.301,00	14.313,00	8.728,00	8.774,00	8.547,00	8.849,00
ZIONS BANCORP.	Banking Services	RTL	574.038,00	581.934,00	583.738,00	580.135,00	606.126,00	631.802,00	637.696,00	639.702,00	725.200,00	735.652,00	1.513.047,00	790.115,00

