

CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΩΝ ΤΕΛΙΚΩΝ ΕΛΕΓΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σε συνέχεια της ανακοίνωσής της με ημερομηνία 19 Απριλίου, 2012, η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») ανακοινώνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, σε σημερινή του συνεδρία, ενέκρινε τις Τελικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Τα Τελικά Ελεγμένα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 διαφέρουν από τα Προκαταρκτικά Αποτελέσματα που ανακοινώθηκαν στις 29 Φεβρουαρίου, 2012 μόνο ως αποτέλεσμα της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της επίπτωσης σχετικά με τη συμμετοχή στο πρόγραμμα ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI+).

Τα Προκαταρκτικά Αποτελέσματα συμπεριλάμβαναν το ποσό των €1.969 εκ. ζημιά απομείωσης για τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε ο Όμιλος, που αντιπροσωπεύει το 65% της ονομαστικής τους αξίας. Σύμφωνα με την τελική λογιστική απεικόνιση για το πρόγραμμα PSI+, το ποσό αυτό έχει αυξηθεί σε €2.331 εκ., αντιπροσωπεύοντας το 76,4% της ονομαστικής τους αξίας.

Σαν αποτέλεσμα, η ζημιά για το έτος και η ζημιά που αναλογεί στους μετόχους έχει αυξηθεί κατά €315,5 εκ., καθαρά από φόρους, σε σύγκριση με τα ήδη ανακοινωθέντα Προκαταρκτικά Αποτελέσματα.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, η οποία περιλαμβάνει και τις Οικονομικές Καταστάσεις, θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Ομίλου (www.laiki.com), στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (www.cse.com.cy), καθώς και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr). Αντίγραφα θα διατίθενται στο Τμήμα Μετοχών και Χρεογράφων του Ομίλου, Λεωφόρος Στροβόλου 124 (4^{ος} όροφος), 2042 Στρόβολος, Λευκωσία.

CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Στέλιος Χατζηϊωσήφ
Γραμματέας

Λευκωσία, 30 Απριλίου, 2012

CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ΟΜΙΛΟΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου Cyprus Popular Bank Public Co Ltd
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011

Οικονομικές Καταστάσεις Cyprus Popular Bank Public Co Ltd
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011

Πίνακας Αντιστοιχίας Παραπομπών με τις πληροφορίες τις οποίες η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd
κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό την περίοδο 1 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι 30 Απριλίου, 2012

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Μιχάλης Σαρρής	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Βασίλης Θεοχαράκης		
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Κρις Παύλου		
Στέλιος Στυλιανού		
Μάρκος Φόρος		
Fadel Al Ali		
Hesham Al Qassim		
Peter Baltussen		

Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου

Χρίστος Στυλιανίδης	-	Πρόεδρος
Παναγιώτης Κουννής		
Ροδούλα Χατζήκυριακου		
Σαμουήλ Δαβίδ		
Αννίτα Φιλιππίδου		

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Αννίτα Φιλιππίδου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Κύπρος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

PricewaterhouseCoopers Limited

Grant Thornton (Cyprus) Limited

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την έκθεσή του και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (ο «Όμιλος») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου συνεχίζουν να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Επίσης ο Όμιλος προσφέρει ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσω συνδεδεμένης εταιρείας (Σημείωση 27).

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών εταιρειών, υποκαταστημάτων και γραφείων αντιπροσωπείας, στην Κύπρο και το εξωτερικό.

Αναδιοργάνωση Ομίλου και επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Στις 28 Φεβρουαρίου, 2011 ολοκληρώθηκε η πώληση ποσοστού 85% της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ, στην Bank of Beirut s.a.l. Η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») θα παραμείνει ως μειοψηφικός μέτοχος στην Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ τουλάχιστον έως το Φεβρουάριο του 2013. Μετά την ημερομηνία αυτή η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να πωλήσει το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής της στην Bank of Beirut s.a.l.

Η Διασυννοριακή Συγχώνευση της Τράπεζας και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα, όπως αποφασίσθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια και εγκρίθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο Τραπεζών ολοκληρώθηκε στις 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12:00 μ.μ.).

Το Δεκέμβριο 2011, η Τράπεζα σύνηψε συμφωνία με την Ουκρανική εταιρεία Ukrselhosprom PCF LLC για την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της ύψους 70,54% στη θυγατρική της στην Εσθονία, Marfin Pank Eesti AS, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Μαρτίου, 2012.

Περισσότερες λεπτομέρειες για την αναδιοργάνωση του Ομίλου και τις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στη Σημείωση 51 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων για το έτος και προοπτικές

Ο Όμιλος κατέγραψε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 κέρδος πριν από απομειώσεις ύψους € 388 εκ., αυξημένο κατά 3,2% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν σε € 799 εκ., αυξημένα κατά 12,6%. Το σύνολο των εσόδων άγγιξε τα € 1.037 εκ., σημειώνοντας άνοδο μόνο 1,5% λόγω ζημιών σε επενδυτικές θέσεις οι οποίες δεν αναμένεται να είναι επαναλαμβανόμενες. Τα λειτουργικά έσοδα, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων προσωπικού, συγκρατήθηκαν στα ίδια επίπεδα. Το κέρδος πριν από απομειώσεις που προέρχεται από τις τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο ανήλθε σε € 312 εκ., σημειώνοντας αύξηση 55,3% και αποτελεί το 80,4% του συνόλου.

Η κλιμάκωση της κρίσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους και οι εξελίξεις στην Ελλάδα είχαν καθοριστική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το 2011. Η διαφανής και περιεκτική αναγνώριση των επιπτώσεων της Ελληνικής κρίσης σε όλα τα επίπεδα είχε ως αποτέλεσμα τα ακόλουθα:

- *Ομολογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ):* Τα ετήσια αποτελέσματα συμπεριλαμβάνουν ζημιά απομείωσης ύψους € 2.331 εκ. για το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου σε ΟΕΔ, αντιπροσωπεύοντας το 76,4% της ονομαστικής τους αξίας. Ο Όμιλος κατείχε ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 3.052 εκ. Αυτή η ζημιά απομείωσης των ΟΕΔ είναι αποτέλεσμα του προγράμματος ιδιωτικής συμμετοχής (PSI+) το οποίο ανακοινώθηκε στις 24 Φεβρουαρίου, 2012. Τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του Ομίλου που ανακοινώθηκαν στις 29 Φεβρουαρίου, 2012 συμπεριλάμβαναν ζημιά απομείωσης ύψους € 1.969 εκ. για το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου σε ΟΕΔ, αντιπροσωπεύοντας το 65% της ονομαστικής τους αξίας. Μετά την ανακοίνωση της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της συμμετοχής στο PSI+ αυτό το ποσό αυξήθηκε σε € 2.331 εκ.
- *Προβλέψεις για το δανειακό χαρτοφυλάκιο:* Με αυτόβουλη ανάθεση σε δύο ανεξάρτητους εξειδικευμένους οίκους ολοκληρώθηκε προαιρετική διαγνωστική αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, με στόχο την έγκαιρη διάγνωση και διαφύλαξη της ποιότητας του από ενδεχόμενες επισφάλειες. Η διαγνωστική αξιολόγηση αποτέλεσε τη βάση για την ενίσχυση των αποθεματικών προβλέψεων και η τρέχουσα θέση αντανάκλα ένα σενάριο παρατεταμένης παραμονής στις σημερινές αρνητικές συνθήκες. Οι προβλέψεις για το δανειακό χαρτοφυλάκιο στο δ' τρίμηνο του 2011 άγγιξαν τα € 868 εκ. και στο σύνολο του έτους 2011 τα € 1.151 εκ. (σε σχέση με € 266 εκ. το 2010). Οι σωρευτικές προβλέψεις διαμορφώθηκαν σε € 1.930 εκ. και καλύπτουν το 52% των μη εξυπηρετούμενων δανείων σε σχέση με 46% το γ' τρίμηνο του 2011.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ο Όμιλος κατέγραψε ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας ύψους € 2.830 εκ.

- *Απομείωση υπεραξίας για τις Ελληνικές δραστηριότητες:* Ως συνέπεια των συνεχιζόμενων δυσμενών μακροοικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Ελλάδα, ο Όμιλος, κατόπιν ανάθεσης σε ανεξάρτητο εξειδικευμένο οίκο, έχει αναθεωρήσει τη λογιστική υπεραξία (goodwill) που προέκυψε από την τριπλή συγχώνευση των Τραπεζών Εγνατίας, Marfin και Λαϊκής το 2006. Ως αποτέλεσμα, καταγράφηκε απομείωση ύψους € 796 εκ. στο δ' τρίμηνο του 2011. Σημειώνεται ότι η απομείωση της υπεραξίας δεν έχει καμία επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τις κανονιστικές ρυθμίσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων για το έτος και προοπτικές (συνέχεια)

Λαμβάνοντας υπόψη και την απομείωση της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων, η ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας αυξάνεται σε € 3.650 εκ.

Η νέα έκδοση κεφαλαίων που απαιτείται για τη συμμόρφωση του Ομίλου με τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων ύψους 9%, μέχρι τις 30 Ιουνίου, 2012 όπως έχει καθορισθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, συμπεριλαμβάνεται στο πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο έχει κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και έχει ήδη συμφωνηθεί μαζί τους και με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης περιλαμβάνει μια σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων η ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου, η μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και η έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Πιο συγκεκριμένα, το πλάνο προνοεί τα ακόλουθα:

- Μέχρι € 1,8 δισ. με έκδοση κοινών μετοχών, μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.
- € 600 εκ. περίπου από την ανταλλαγή σε κύρια βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια μέρους των αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
- € 400 εκ. περίπου, μέσω της διαχείρισης του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της αποεπένδυσης από μη κύριες επενδύσεις.

Για την εφαρμογή του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης το Διοικητικό Συμβούλιο υπέβαλε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, την οποία είχε συγκαλέσει στις 2 Απριλίου, 2012, συγκεκριμένα σχετικά Ψηφίσματα. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε τα Ψηφίσματα όπως αναφέρονται στη Σημείωση 52 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Η διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά πως στους αμέσως επόμενους μήνες θα αποσαφηνιστεί το επενδυτικό ενδιαφέρον για επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί για την κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου. Η επιτυχής ολοκλήρωση του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης, που προγραμματίζεται για τον Ιούνιο 2012, θα καταστήσει την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου σύμφωνη με τις ρυθμιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιοτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση της αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Τράπεζα επανατοποθετείται στρατηγικά με την έδρα της στην Κύπρο να αποτελεί την πλατφόρμα ανάπτυξης του Ομίλου. Η αναθεωρημένη στρατηγική κατεύθυνση περιλαμβάνει ελεγχόμενη έκθεση σε συγκεντρωμένο κίνδυνο, σταθερά αποτελέσματα από τους κύριους επιχειρηματικούς τομείς, εστίαση στη χρηματοδότηση του πυρήνα της οικονομίας, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, αλλά και ανάπτυξη με βάση το ιδιαίτερα επιτυχημένο μοντέλο δραστηριοποίησής του Ομίλου στη διεθνή τραπεζική και τις διεθνείς δραστηριότητες. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα αναδιοργανώνονται, ώστε να βελτιώσουν την απόδοση και να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου, με σκοπό να υπάρξει όφελος από μελλοντική ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας.

Ένα ολοκληρωμένο οργανωτικό μοντέλο, με έμπειρα στελέχη επικεφαλής χωρών και αναβαθμισμένες τοπικές και ενδο-ομιλικές διαδικασίες ελέγχων έχει ήδη τεθεί σε λειτουργία από τον Δεκέμβριο του 2011 για να φέρει εις πέρας τη νέα στρατηγική κατεύθυνση του Ομίλου.

Μια εκτενής σειρά από λειτουργικές πρωτοβουλίες έχει τεθεί σε εφαρμογή, με στόχο να ενισχύσει την διαχείριση των ενδεχόμενων και σταθμισμένων κινδύνων και να βελτιώσει το προφίλ λειτουργικής απόδοσης. Οι πρωτοβουλίες αυτές εστιάζονται μεταξύ άλλων στα ακόλουθα:

- *Διαχείριση Ενεργητικού και Παθητικού (Asset & Liability Management):* Συνεχής εξορθολογισμός του χαρτοφυλακίου, περιορισμός των κινδύνων από μη στρατηγικές θέσεις, συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων επιχειρηματικών δανείων και ενεργός διαχείριση απόδοσης ενεργητικού και καταθέσεων, ώστε να ενισχυθούν τα καθαρά έσοδα από τόκους.
- *Συστηματικές δράσεις για εξορθολογισμό και μείωση των δαπανών:* Εκτεταμένος έλεγχος κόστους, περιλαμβανομένου και εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων, προσαρμογής του κόστους στα τρέχοντα επίπεδα δραστηριότητας, μείωση κόστους και διαδικασίες αναδιοργάνωσης, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων για το έτος και προοπτικές (συνέχεια)

Σε έναν ορίζοντα τριών με πέντε ετών, ο Όμιλος στοχεύει σε καθαρό επιτοκιακό περιθώριο άνω του 2,75%, δείκτη κόστους προς έσοδα κάτω του 50% και απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων περί το 15% νοουμένου ότι οι οικονομικές συνθήκες δεν επιδεινωθούν.

Υπογραμμίζοντας και σηματοδοτώντας τη νέα στρατηγική κατεύθυνση του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να αλλάξει την εμπορική επωνυμία του Ομίλου στην Κύπρο σε «Λαϊκή Τράπεζα» και να εισηγηθεί για έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αλλαγή της εγγεγραμμένης επωνυμίας του Ομίλου σε «Cyprus Popular Bank Public Co Ltd». Η αλλαγή της εγγεγραμμένης επωνυμίας εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 2 Απριλίου, 2012.

Μέρισμα

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 18 Μαΐου, 2011 ενέκρινε την πληρωμή μερίσματος € 0,10 ανά μετοχή υπό μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1 ανά μετοχή σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 29 Μαρτίου, 2011. Το μέρισμα που ανήλθε σε € 147.028.000 πληρώθηκε στις 17 Ιουνίου, 2011 και η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών ξεκίνησε στις 27 Ιουνίου, 2011.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 14 Φεβρουαρίου, 2011 η Τράπεζα έκδωσε 488.168.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, οι οποίες προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή μετρητών και με την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου, 2010, ως ισχύει. Τα δικαιώματα προτίμησης εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν στους παλαιούς μετόχους σε αναλογία ένα δικαίωμα προτίμησης για κάθε μία συνήθη μετοχή και κάθε δύο δικαιώματα προτίμησης που ασκούντο με συνολική τιμή άσκησης € 1 μετατρέπονταν σε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 23 Φεβρουαρίου, 2011.

Τον Ιούνιο 2011, η Τράπεζα έκδωσε 140.827.000 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή μερίσματος για το έτος 2010 σε μορφή μετοχών με τιμή έκδοσης € 1 ανά μετοχή. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 27 Ιουνίου, 2011.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 31 Μαΐου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.776.500.000 σε € 1.870.000.000 με τη δημιουργία 110.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.870.000.000 σε € 2.465.000.000 με τη δημιουργία 700.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 2 Απριλίου, 2012, εγκρίθηκε όπως το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας το οποίο ανερχόταν σε € 2.465.000.000 και ήταν διαιρεμένο σε 2.900.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η κάθε μία, όσο και το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας το οποίο ανερχόταν σε € 1.369.444.000 και ήταν διαιρεμένο σε 1.611.111.000 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η κάθε μία, μειωθούν, το μεν εγκεκριμένο σε € 290.000.000 διαιρεμένο σε 2.900.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία, το δε εκδομένο σε € 161.111.000 διαιρεμένο σε 1.611.111.000 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία και όπως η μείωση αυτή πραγματοποιηθεί με τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από € 0,85 η κάθε μία σε € 0,10 η κάθε μία, για σκοπούς διαγραφής ζημιών ή/και λόγω απώλειας κεφαλαίου. Αμέσως μετά την πιο πάνω μείωση, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξήθηκε στο ποσό € 2.465.000.000 το οποίο είναι διαιρεμένο σε 24.650.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία.

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν καθορίζει περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών της Τράπεζας.

Το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρατίθενται στη Σημείωση 38 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Οι μέτοχοι της Τράπεζας οι οποίοι κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου αναφέρονται στη Σημείωση 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Συμφωνίες Μετόχων

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές.

Σημαντικές Συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν κατόπιν δημοσίας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημοσίας πρότασης.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Συμφωνίες με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υφίστανται συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισής τους από τον Όμιλο επεξηγούνται στη Σημείωση 45 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 52 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφέρονται στη σελίδα 3.

Οι Ανδρέας Βγενόπουλος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Βασίλης Θεοχαράκης, Ευθύμιος Μπουλούτας, Χρίστος Στυλιανίδης, Παναγιώτης Κουνής, Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Πλάτων Ε. Λανίτης, Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Στέλιος Στυλιανού, Μάρκος Φόρος, Abdulrazaq Al Jassim, Fadel Al Ali και Hesham Al Qassim, επανεκλέγηκαν από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 18 Μαΐου, 2011.

Στις 18 Μαΐου, 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο επαναδιόρισε τον Ανδρέα Βγενόπουλο ως Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο και τους Νεοκλή Λυσάνδρου και Βασίλη Θεοχαράκη ως Μη Εκτελεστικούς Αντιπροέδρους.

Ο Abdulrazaq Al Jassim παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 3 Νοεμβρίου, 2011. Την ίδια μέρα το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέο μέλος, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, τον Peter Baltussen ο οποίος προσφέρεται για επανεκλογή από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Ο Ανδρέας Βγενόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Μη Εκτελεστικού Προέδρου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις 4 Νοεμβρίου, 2011. Την ίδια μέρα το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέο Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο τον Κωνσταντίνο Μυλωνά.

Ο Ευθύμιος Μπουλούτας παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις 5 Δεκεμβρίου, 2011. Την ίδια μέρα το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε ως νέο Διευθύνοντα Σύμβουλο το Χρίστο Στυλιανίδη.

Στις 12 Δεκεμβρίου, 2011 το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού διόρισε ως νέα Μέλη τους Μιχάλη Σαρρή και Κρις Παύλου οι οποίοι προσφέρονται για επανεκλογή από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Την ίδια ημέρα το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον Μιχάλη Σαρρή ως νέο Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο από την 1^η Ιανουαρίου, 2012.

Ο Ελευθέριος Χιλιαδάκης παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Στις 18 Ιανουαρίου, 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε τους Κωνσταντίνο Μυλωνά και Νεοκλή Λυσάνδρου στις θέσεις των Αντιπροέδρων.

Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στη Σημείωση 49 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συμμετοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αναφέρονται στη Σημείωση 47 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Δήλωση αναφορικά με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζει τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ εκτός από τη διάταξη Α2.3 που αναφέρεται στον αριθμό των ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία ο Κώδικας επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης και επίσης εξουσιοδοτεί το Συμβούλιο του ΧΑΚ όπως παραχωρεί στις εταιρείες εύλογο χρονικό διάστημα για την εφαρμογή της, που δεν ξεπερνά τους δώδεκα μήνες. Η Τράπεζα έχει απευθυνθεί στο Συμβούλιο του ΧΑΚ ώστε να της παραχωρηθεί περίοδος συμμόρφωσης.

Η Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου για το 2011 που έχει ετοιμασθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κώδικα του ΧΑΚ, περιλαμβάνει την πιο πάνω αναφερόμενη επεξήγηση καθώς επίσης και τις πληροφορίες που αναφέρονται στο Άρθρο 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Η Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου παρουσιάζεται στις σελίδες 9 μέχρι 15.

Η Τράπεζα δεν έχει τίτλους που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή που έχουν οποιουδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton (Cyprus) Limited έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Θα κατατεθεί ψήφισμα στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για τον επαναδιορισμό τους και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για τον καθορισμό της αμοιβής τους.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Μιχάλης Σαρρής

Πρόεδρος

Λευκωσία, 30 Απριλίου, 2012

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Μέρος Α

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) υιοθέτησε το Σεπτέμβριο του 2002 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ. Σύμφωνα με τον Κώδικα, οι εισηγμένες εταιρείες έχουν υποχρέωση να συμπεριλάβουν στην Ετήσια Έκθεσή τους Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (ο «Ομίλος») έλαβε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

Το ΧΑΚ εξέδωσε τον Ιανουάριο του 2007 αναθεωρημένο Κώδικα (2^η Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του ΧΑΚ το Σεπτέμβριο του 2002, καθώς επίσης και την προσθήκη στον Κώδικα που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2003.

Το ΧΑΚ εξέδωσε το Σεπτέμβριο του 2009 νέο αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (3^η Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί τον Ιανουάριο του 2007. Τον Μάρτιο του 2011 το ΧΑΚ εξέδωσε την Αναθεωρημένη 3^η Έκδοση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd δηλώνει ότι υιοθετεί πλήρως την Αναθεωρημένη 3^η Έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ και εφαρμόζει τις Αρχές του, εκτός από τη Διάταξη Α2.3 για τον αριθμό των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία Κώδικας επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd δηλώνει ότι τηρεί τις διατάξεις του Κώδικα εκτός από τη Διάταξη Α2.3 όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Στη συνέχεια παρατίθενται περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή και τήρηση του Κώδικα.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά διαστήματα (το 2011 συνήλθε είκοσι δύο φορές), ώστε να δίδεται στους Συμβούλους η δυνατότητα να εξετάζουν, μεταξύ άλλων, τη στρατηγική, τον προϋπολογισμό και τα αποτελέσματα της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών, τις εξαγορές, τις κύριες κεφαλαιουχικές δαπάνες και άλλες σημαντικές συναλλαγές.

Οι Σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για όλες τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν στη διάθεσή τους όλα τα έγγραφα σχετικά με την κάθε συνεδρία. Όλοι οι Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε δεκατρία και είναι υπόχρεα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Τα ονόματα των Συμβούλων, που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή, συνοδεύονται από επαρκή βιογραφικά στοιχεία.

Τα υφιστάμενα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγηκαν από την Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 18 Μαΐου, 2011 εκτός από τον Peter Baltussen, ο οποίος διορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Νοέμβριο του 2011, και τους Μιχάλη Σαρρή και Κρις Παύλου οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο το Δεκέμβριο του 2011.

Συνολικά, τα άτομα που απαρτίζουν το Διοικητικό Συμβούλιο είναι τα ακόλουθα:

- Μιχάλης Σαρρής, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
- Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
- Νεοκλής Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
- Χρίστος Στυλιανίδης, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
- Παναγιώτης Κουνής, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
- Βασίλης Θεοχαράκης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Πλάτων Ε. Λανίτης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Κρις Παύλου, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Στέλιος Στυλιανού, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Μάρκος Φόρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Fadel Al Ali, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Hesham Al Qassim, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Peter Baltussen, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Τέσσερις μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, οι Μιχάλης Σαρρής, Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Κρις Παύλου και Hesham Al Qassim, τηρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που έχουν καθοριστεί στον Κώδικα του ΧΑΚ. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

Βεβαιώνεται ότι υπάρχει σαφής διαχωρισμός των θέσεων, ευθυνών και αρμοδιοτήτων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη την συνεχιζόμενη αναδιοργάνωση των εργασιών του Ομίλου πιστεύει ότι η παρούσα του σύνθεση από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη, η οποία περιλαμβάνει συνολικά έντεκα μη εκτελεστικούς συμβούλους, εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μετόχων και του Ομίλου γενικότερα. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει τις ενέργειες που πρέπει να γίνουν για την εφαρμογή της διάταξης Α2.3 και έχει απευθυνθεί στο Συμβούλιο του ΧΑΚ για παραχώρηση εύλογου χρονικού διαστήματος, σύμφωνα με την 3^η Έκδοση του Κώδικα για συμμόρφωση.

Πληροφορίες για το δανεισμό προς τους Συμβούλους της Τράπεζας και στα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα αναφέρονται στη Σημείωση 49 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι οι σχετικές συναλλαγές διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία εργασιών της Τράπεζας και με συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Βεβαιώνεται επίσης ότι εκτός από το δανεισμό όπως αναφέρεται πιο πάνω δεν υπάρχουν ποσά εισπρακτέα από εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Σύμβουλος ή συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο.

Επιπρόσθετα, κανένας από τους Συμβούλους δεν έχει σημαντικό οικονομικό συμφέρον, άμεσα ή έμμεσα, σε σημαντικό συμβόλαιο με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της εταιρείες.

Διορισμός και Αντικατάσταση Διοικητικών Συμβούλων

Ο διορισμός και αντικατάσταση των Διοικητικών Συμβούλων καθορίζονται από το Καταστατικό της Τράπεζας ως ακολούθως:

- Σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση το ένα τρίτο των Συμβούλων αποχωρεί από το αξίωμα του Συμβούλου. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Συμβούλων διαιρούμενος με τον αριθμό τρία δεν απολήγει σε ακέραιο αριθμό, ο αριθμός των Συμβούλων που αποχωρεί στρογγυλοποιείται προς τον πλησιέστερο μεγαλύτερο ακέραιο αριθμό.
- Σύμβουλοι που αποχωρούν ως αναφέρεται πιο πάνω δικαιούνται σε επανεκλογή.
- Στη Συνέλευση κατά την οποία ένας Σύμβουλος έχει αποχωρήσει με τον πιο πάνω τρόπο, η Τράπεζα θα μπορεί να πληρώσει τη θέση που κενώθηκε εκλέγοντας κάποιο πρόσωπο για την θέση αυτή, και αν παραλείψει να το κάνει, ο Σύμβουλος που αποχωρεί θα θεωρείται, δεδομένου ότι θα έχει προσφέρει τον εαυτό του για επανεκλογή, ότι έχει επανεκλεγεί, εκτός αν στη Συνέλευση αυτή αποφασισθεί ρητά να μην πληρωθεί η θέση που κενώθηκε ή εκτός αν ψήφισμα για την επανεκλογή του Συμβούλου αυτού είχε προταθεί στη Συνέλευση και απορριφθεί.
- Κανένα πρόσωπο άλλο από Σύμβουλο που είχε αποχωρήσει σε Συνέλευση δε θα είναι εκλέξιμο για το αξίωμα του Συμβούλου σε οποιαδήποτε Γενική Συνέλευση χωρίς να έχει τη σύσταση των Συμβούλων, εκτός αν τουλάχιστο τρεις και όχι πέραν των είκοσι μία ημερών πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συνέλευση, είχε δοθεί από εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από μέλος που έχει τα απαιτούμενα προσόντα για να παραστεί και ψηφίσει στη συνέλευση για την οποία δόθηκε η ειδοποίηση, με την οποία να εκφράζει την πρόθεσή του να προτείνει το πρόσωπο τούτο για εκλογή, μαζί με την γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από εκείνο το πρόσωπο ότι δέχεται να εκλεγεί.
- Η Τράπεζα μπορεί από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα να αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων, και μπορεί επίσης να καθορίζει τον τρόπο της περιτροπής και να αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων που θα αποχωρούν με τον τρόπο τούτο. Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 8 Μαΐου, 1996 ο αριθμός των Συμβούλων δε θα είναι μικρότερος των εννέα και δε θα είναι μεγαλύτερος των δεκαπέντε.
- Οι Σύμβουλοι θα μπορούν οποτεδήποτε και από καιρό σε καιρό, να διορίζουν οποιοδήποτε πρόσωπο στο αξίωμα του Συμβούλου, είτε προς το σκοπό πλήρωσης θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε επιπρόσθετα προς τους υπάρχοντες Συμβούλους, με τρόπο όμως που ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων να μην υπερβαίνει κατά οποιοδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας. Σύμβουλος που έχει διορισθεί με τον τρόπο αυτό, θα κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση, οπότε θα δικαιούται σε επανεκλογή, αλλά δε θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που θα αποχωρούν εκ περιτροπής κατά τη Συνέλευση εκείνη.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Εξουσίες Διοικητικού Συμβουλίου

Οι εξουσίες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας επαναγοράς μετοχών του εκδότη καθορίζονται από το Καταστατικό της Τράπεζας και τη Νομοθεσία.

Ειδικά για την έκδοση μετοχών, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να εκδώσει μετοχές που θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους κατ' αναλογία (pro-rata) της συμμετοχής τους στο κεφάλαιο της Τράπεζας σε συγκεκριμένη ημερομηνία που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο. Απαραίτητη προϋπόθεση για την υλοποίηση της εξουσίας αυτής, είναι η διαθεσιμότητα του αναγκαίου εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου.

Τροποποίηση του Καταστατικού

Το Καταστατικό της Τράπεζας δύναται να τροποποιηθεί μόνο με Ειδικό Ψήφισμα σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ικανοποιημένο ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιωτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε την δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διορισμών, Επιτροπή Αμοιβών και Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, όπως προνοεί ο Κώδικας του ΧΑΚ.

Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε για πρώτη φορά Επιτροπή Ελέγχου, με γραπτούς όρους εντολής, πολύ πριν από την εφαρμογή του Κώδικα. Τα μέλη της Επιτροπής είναι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι εκ των οποίων η πλειοψηφία είναι ανεξάρτητοι. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Κρις Παύλου (Πρόεδρος)
- Κωνσταντίνο Μυλωνά
- Νεοκλή Λυσάνδρου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, όπως αυτή κρίνει σκόπιμο. Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ή σε άλλη συχνότητα που αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, υποβάλλει έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή Ελέγχου συνήλθε οκτώ φορές και επιπρόσθετα συνήλθε σε δύο κοινές Συνεδρίες με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων για την εξέταση σημαντικών θεμάτων που αφορούν τις δύο Επιτροπές.

Οι κύριοι όροι εντολής είναι οι ακόλουθοι:

- Μελετά το διορισμό και τον τερματισμό του διορισμού των εξωτερικών ελεγκτών, την αμοιβή τους, τις αρμοδιότητές τους, την αποτελεσματικότητά τους (σε σχέση με την αμοιβή τους) και επιλαμβάνεται όλων των σχετικών θεμάτων.
- Αξιολογεί την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των εξωτερικών ελεγκτών, παρακολουθώντας, μεταξύ άλλων, τη φύση και την έκταση οποιονδήποτε άλλων υπηρεσιών προσφέρουν (είτε απευθείας, είτε μέσω συνδεδεμένων με αυτούς εταιρειών) και οι οποίες δεν σχετίζονται με θέματα ελέγχου.
- Ελέγχει, μαζί με την Ανώτατη Διεύθυνση του Ομίλου και τους εξωτερικούς ελεγκτές, την Ετήσια Έκθεση και τις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και επιβεβαιώνει ότι όλες οι πληροφορίες, που περιέχονται σε αυτά, είναι ορθά καταχωρημένες και συνάδουν πλήρως με τα εγκεκριμένα λογιστικά πρότυπα, περιλαμβανομένων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Standards – IFRSs).

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

- Υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσθετες διαβεβαιώσεις (τις οποίες ευλόγως ζητά το Διοικητικό Συμβούλιο) σχετικά με την αξιοπιστία των οικονομικών πληροφοριών που του υποβάλλονται, καθώς και τις οικονομικές καταστάσεις που ετοιμάζονται από τον Όμιλο.
- Διαβουλεύεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου για θέματα που αφορούν τη γενική τους προσέγγιση και τις αρμοδιότητές τους, περιλαμβανομένων μη επιλυθέντων, σοβαρών λογιστικών προβλημάτων, προβλημάτων που αφορούν τον έλεγχο, επιφυλάξεις που εκπηγάζουν από τον ενδιάμεσο και τον τελικό έλεγχό τους, καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα ήθελαν εγείρει οι εξωτερικοί ελεγκτές (στην απουσία αξιωματούχων του Ομίλου, όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο).
- Ελέγχει την Έκθεση που υποβάλλουν οι εξωτερικοί ελεγκτές προς τη Διεύθυνση (Management Letter) καθώς και την απάντηση της Διεύθυνσης στην εν λόγω Έκθεση.
- Αναθέτει, τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια, σε εξωτερικούς ελεγκτές τη διεξαγωγή γενικής επιθεώρησης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου τα οποία πρέπει να συνάδουν πλήρως με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Διασφαλίζει ότι ο Όμιλος, οι θυγατρικές του εταιρείες και οι συνεργάτες του, στους οποίους προσφέρει διοικητικές υπηρεσίες, συμμορφώνονται πλήρως με όλες τις εποπτικές και κανονιστικές οδηγίες που τους αφορούν.
- Εξετάζει την Έκθεση των Εσωτερικών Ελεγκτών του Ομίλου, όσον αφορά τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, πριν από την υποβολή της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Γενικά ελέγχει το ισχύον στον Όμιλο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αξιολογεί την αποτελεσματικότητά του και εξετάζει τα κύρια ευρήματα των εσωτερικών ερευνών, καθώς και την ανταπόκριση της Διεύθυνσης.
- Επικοινωνεί με τις Επιτροπές Ελέγχου των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες πρέπει να υποβάλλουν σε αυτήν, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, έκθεση σχετικά με τα δικά τους συστήματα εσωτερικού ελέγχου.
- Επιβλέπει το πρόγραμμα εσωτερικών ελέγχων, διασφαλίζει το συντονισμό μεταξύ εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και την επάρκεια των αρμοδιοτήτων και της στελέχωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Διασφαλίζει ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Ανώτεροι Διευθυντές, ο Γραμματέας, οι εξωτερικοί ελεγκτές και οι κύριοι μέτοχοι δεν απολαμβάνουν ευνοϊκής μεταχείρισης στις συναλλαγές τους με τον Όμιλο.
- Συντάσσει την Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Εκτελεί οποιαδήποτε άλλα σχετικά καθήκοντα της αναθέτει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων επιβλέπει όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου που έχουν σχέση με τη διαχείριση κινδύνων, με σκοπό τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση όλων των κύριων επιχειρησιακών κινδύνων.

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνήλθε πέντε φορές και επιπρόσθετα συνήλθε σε δύο κοινές Συνεδρίες με την Επιτροπή Ελέγχου για την εξέταση σημαντικών θεμάτων που αφορούν τις δύο Επιτροπές.

Η Επιτροπή βεβαιώνεται για την ύπαρξη συστημάτων, πολιτικής και διαδικασιών για τη διαχείριση των κινδύνων και επίσης ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την ύπαρξη σοβαρών τέτοιων κινδύνων.

Η σύνθεση της Επιτροπής περιλαμβάνει ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό σύμβουλο και ένα εκτελεστικό σύμβουλο και αποτελείται από τους:

- Κρις Παύλου (Πρόεδρος)
- Νεοκλή Λυσάνδρου
- Μάρκο Φόρο
- Χρίστο Στυλιανίδη

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Διορισμών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται όταν κρίνεται απαραίτητο. Το 2011 η Επιτροπή συνήλθε τέσσερις φορές.

Οι κύριοι όροι εντολής της Επιτροπής είναι οι ακόλουθοι:

- Εξευρίσκει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψηφίους για την πλήρωση κενών θέσεων.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την απόδοση του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο για οποιεσδήποτε αλλαγές.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση τις δεξιότητες, τη γνώση και την εμπειρογνομοσύνη των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Εξετάζει ζητήματα που σχετίζονται με το σχεδιασμό της διαδοχής συμπεριλαμβανομένης και της Ανώτατης Διεύθυνσης του Ομίλου.

Η Επιτροπή υποβάλλει τις εισηγήσεις της προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη λήψη των σχετικών αποφάσεων, οι οποίες υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Τα Μέλη της Επιτροπής Διορισμών είναι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι, ένας εκ των οποίων είναι ανεξάρτητος. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Μιχάλη Σαρρή (Πρόεδρος)
- Πλάτων Ε. Λανίτη
- Μάρκο Φόρο
- Νεοκλή Λυσάνδρου
- Fadel Al Ali

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται όταν κρίνεται απαραίτητο. Το 2011 η Επιτροπή συνήλθε τρεις φορές.

Οι κύριοι όροι εντολής της Επιτροπής είναι οι ακόλουθοι:

- Καθορίζει και συμφωνεί με το Διοικητικό Συμβούλιο την Πολιτική Αμοιβών που ισχύει για όλους τους υπαλλήλους του Ομίλου.
- Εξετάζει σε ετήσια βάση την Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου και επιβεβαιώνει την εφαρμογή της. Στο πλαίσιο της συμφωνημένης πολιτικής, εξετάζει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο το συνολικό πακέτο αμοιβών των Εκτελεστικών Συμβούλων και άλλων Μελών της Διεύθυνσης (Εκτελεστική Διεύθυνση) όπως καθορίζονται από την Πολιτική Αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων όπου εφαρμόζεται αποδοχών συνδεδεμένων με την απόδοση, δηλαδή φιλοδογημάτων (bonuses) και σχεδίων αμοιβών με μετοχές.
- Επιβεβαιώνει ότι η αμοιβή της Εκτελεστικής Διεύθυνσης και άλλου σημαντικού προσωπικού συνάδει με την κουλτούρα, τους στρατηγικούς στόχους και το εποπτικό περιβάλλον όπως αναφέρονται στην Πολιτική Αμοιβών.
- Επιβεβαιώνει στην εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο, ότι η αμοιβή της Εκτελεστικής Διεύθυνσης είναι ικανοποιητική για την προσέλκυση, διατήρηση και παροχή κινήτρων σε άτομα που έχουν τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία αποφεύγοντας ταυτόχρονα να πληρώνουν περισσότερα από όσα χρειάζεται για το σκοπό αυτό.
- Εξετάζει σε ετήσια βάση τα σχέδια αποδοχών συνδεδεμένα με την απόδοση ώστε να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητά τους.
- Έχει πρόσβαση σε εσωτερικές και εξωτερικές συμβουλευτικές υπηρεσίες ώστε να αξιολογήσει με σύνεση τη θέση της Τράπεζας για θέματα αμοιβών σε σχέση με άλλες εταιρείες.

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι εκ των οποίων η πλειοψηφία είναι ανεξάρτητοι. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρο)
- Κρις Παύλου
- Πλάτων Ε. Λανίτη

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

- Hesham Al Qassim

Πολιτική Αμοιβών

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου ενέκρινε αναθεωρημένη Πολιτική Αμοιβών για την Ανώτατη Διεύθυνση και το προσωπικό του Ομίλου, η οποία συνάδει με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ώστε οι αμοιβές να ευθυγραμμίζονται κατάλληλα με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων.

Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αναφέρει ότι για τον καθορισμό των αμοιβών των Εκτελεστικών Συμβούλων λαμβάνονται υπόψη τα προσόντα, οι εμπειρίες, οι ευθύνες και η προσωπική απόδοση, οι αμοιβές παρόμοιων θέσεων στην αγορά και η επικερδότητα του Ομίλου με γνώμονα την προσέλευση και διατήρηση υψηλού επιπέδου Εκτελεστικών Συμβούλων.

Οι αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αποτελούνται από μισθό και όπου εφαρμόζεται φιλοδώρημα (bonus) και άλλα ωφελήματα εκτός από μετρητά (non-cash benefits), όπως και του υπόλοιπου προσωπικού του Ομίλου.

Οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν έχουν ξεχωριστό συμβόλαιο εργοδότησης για τις υπηρεσίες τους και συμμετέχουν σε σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων εισφορών όπως και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα λειτουργούσε στην Κύπρο σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο μετατράπηκε από την 1 Ιανουαρίου, 2012 σε σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων εισφορών.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων είναι ανάλογες με τα καθήκοντα και τις ευθύνες και το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών που συμμετέχουν και εγκρίνονται από τη Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε στις 17 Απριλίου, 2007 τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Η τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος καθορίστηκε σε € 10.

Στις 9 Μαΐου, 2007 το Διοικητικό Συμβούλιο καθόρισε τους ειδικότερους όρους του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών και παραχώρησε Δικαιώματα σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπαλλήλους του Ομίλου.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 τροποποίησε την τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος σε € 4,50 και παράτεινε το Πρόγραμμα μέχρι το έτος 2013 και η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 31 Μαΐου, 2011 τροποποίησε περαιτέρω την τιμή εξάσκησης σε € 1,80.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 18 Μαΐου, 2011 ενέκρινε Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου. Το Σχέδιο προνοεί την αγορά μετοχών της Τράπεζας επ' ονόματι των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου οι οποίες αποδεσμεύονται σταδιακά βάσει απόδοσης και δεν μπορούν να πωληθούν για ένα έτος από την παραχώρησή τους.

Πληροφορίες για τις αμοιβές των Συμβούλων αναφέρονται στη Σημείωση 49 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη τήρησης ενός υγιούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που να διασφαλίζει, μεταξύ άλλων, τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και των πελατών του, την ορθότητα και εχεμύθεια των συναλλαγών, την εγκυρότητα των οικονομικών στοιχείων και τη συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

Προς το σκοπό αυτό, η Διεύθυνση της κάθε επιχειρησιακής μονάδας του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την εισαγωγή και λειτουργία του συστήματος ελέγχου, που να συνάδει με τη φύση και το εύρος των εργασιών της.

Επιπρόσθετα, σε επίπεδο Ομίλου λειτουργούν υπηρεσίες διαχείρισης σημαντικών κινδύνων, οι οποίες υποβοηθούν την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων καθώς επίσης και την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού / Παθητικού (ALCO) στη χάραξη συγκεκριμένης πολιτικής ανάληψης κινδύνων και στην παρακολούθηση και διαχείρισή τους σε συνολική βάση. Ειδικά για τους ποσοτικά μετρήσιμους κινδύνους, οι διαδικασίες προνοούν τον καθορισμό και παρακολούθηση των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων ανάληψης κινδύνου.

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση και όχι στην εξάλειψη των κινδύνων και μπορεί να δώσει λογική αλλά όχι απόλυτη διαβεβαίωση ότι δε θα προκύψει σημαντική ζημιά.

Η καταλληλότητα και εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων ελέγχου των επιμέρους εργασιών αξιολογείται περιοδικώς από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η οποία παρουσιάζει τα ευρήματά της στην Επιτροπή Ελέγχου. Η τελευταία ενημερώνει για σημαντικά θέματα το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλει έκθεση προς το Συμβούλιο πάνω σε ετήσια βάση, με την οποία αποφαινεται συνολικά για την επάρκεια των ελέγχων του Ομίλου. Οι ετήσιες εκθέσεις που ετοιμάζονται επιβεβαιώνουν την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Με βάση τα πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο με την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις και άλλες γνωστοποιήσεις που παρέχονται στους μετόχους και επενδυτές.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει σε γνώση του, οποιαδήποτε παράβαση των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει, επίσης, διορίσει το Γραμματέα της Τράπεζας Στέλιο Χατζηζιώσηφ, Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Σχέσεις με τους μετόχους

Ο Όμιλος αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής και πλήρους ενημέρωσης των μετόχων ανακοινώνει τα αποτελέσματά του κάθε τριμηνία.

Τα αποτελέσματα και άλλες σχετικές πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται σε τηλεδιασκέψεις στις οποίες δύνανται να συμμετέχουν αναλυτές, δημοσιογράφοι, μέτοχοι και επενδυτές.

Η Τράπεζα ενθαρρύνει την παρουσία των μετόχων στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και οι σχέσεις της με αυτούς διέπονται από τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπρόσθετα, η Έβελυν Βουγιέση έχει διορισθεί Σύνδεσμος Επικοινωνίας των Επενδυτών με τον Όμιλο (Investor Relations Officer).

Βιογραφικά σημειώματα

Βιογραφικά σημειώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου που προσφέρονται για επανεκλογή:

Μιχάλης Σαρρής

Απέκτησε το πτυχίο BSc στα Οικονομικά από το London School of Economics και συνέχισε τις σπουδές του στις Ηνωμένες Πολιτείες, όπου απέκτησε διδακτορικό στα οικονομικά. Το 1972 προσλήφθηκε στο Τμήμα Ερευνών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Στις αρχές του 1974 προσλήφθηκε στην Τράπεζα Κύπρου για να εργαστεί στον προγραμματισμό και ανάλυση έργων. Από το 1975, ο Μιχάλης Σαρρής εργάστηκε στην Παγκόσμια Τράπεζα. Στη διάρκεια της σταδιοδρομίας του, η εργασία του κάλυψε ένα ευρύ φάσμα θεμάτων στην Αμερική, τη Λατινική Αμερική και Ανατολική Ασία. Τα καθήκοντά του περιλάμβαναν την επίβλεψη του γενικού σχεδιασμού, τη στρατηγική της Τράπεζας για κάθε χώρα, την παροχή συμβουλών σε θέματα πολιτικής για οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη, την επεξεργασία προγραμμάτων για διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις και την ανάπτυξη οικονομικού διαλόγου μεταξύ της Τράπεζας και των εθνικών αρχών των χωρών που ζητούσαν τη βοήθεια της Παγκόσμιας Τράπεζας. Στο τέλος του 2004, αφυπηρέτησε από την Παγκόσμια Τράπεζα ως Διευθυντής Τμήματος. Το Σεπτέμβριο του 2005, διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας, όπου υπηρέτησε μέχρι το Μάρτιο του 2008. Κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας του, η Κύπρος προετοίμασε και εισήγαγε με επιτυχία το Ευρώ ως εθνικό της νόμισμα.

Κρις Πάουλο

Σπούδασε Business Studies στο Λονδίνο. Το 1966 προσλήφθηκε στην Τράπεζα Barclays στο Λονδίνο και ανελίχθηκε μέχρι τη θέση του Αναπληρωτή Πρώτου Διευθυντή. Εργάστηκε για πέντε χρόνια στη Νέα Υόρκη ως Ανώτερος Αντιπρόεδρος στη Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Χρηματαγορών στη Βόρεια Αμερική. Το Φεβρουάριο του 1987 προσλήφθηκε στην Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd (HSBC) ως Πρώτος Διευθυντής της Υπηρεσίας Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury), υπεύθυνος για όλες τις δραστηριότητές της. Τον Αύγουστο του 1992 διορίστηκε Διευθυντής της Υπηρεσίας Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury) της HSBC με ευθύνη για όλα τα κέντρα της Υπηρεσίας στην Ασία και της Τράπεζας Hang Seng. Το 1995 η HSBC αναγνωρίστηκε ως η ηγετική Τράπεζα στις εργασίες Treasury, με εξαίρεση την Ιαπωνία. Το 1995 τοποθετήθηκε στο Τόκιο ως Υπεύθυνος του Treasury της HSBC-Midland για να αναπτύξει τις εργασίες της. Μέσα σε τρία χρόνια, ο στόχος αυτός επετεύχθη και το Μάιο του 1998 συνταξιοδοτήθηκε. Με τη συνταξιοδότησή του, προσελήφθη στη Λαϊκή Τράπεζα (η HSBC κατείχε το 23% της Λαϊκής) ως Σύμβουλος και κατόπιν ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Απεχώρησε το τέλος του 2004. Το 2006, προσλήφθηκε στην TFI, μια χρηματοοικονομική εταιρεία με έδρα την Κύπρο, και ύστερα από επιτυχή υπηρεσία, απεχώρησε τον Οκτώβριο του 2009, αλλά παρέμεινε μη Εκτελεστικός Πρόεδρος μέχρι το Μάιο του 2011. Διετέλεσε επίσης μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου). Είναι μη εκτελεστικός σύμβουλος και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της TEMENOS, εταιρείας ανάπτυξης τραπεζικών λογισμικών συστημάτων που εδρεύει στη Γενεύη και της PROSAFE, που κατέχει ηγετική θέση ως ιδιοκτήτης και λειτουργός semi-submersible accommodation και service rigs. Είναι επίτιμο μέλος του ACI, μέλος του Guild of International Bankers και Freeman του City of London.

Peter Baltussen

Είναι κάτοχος πτυχίου Masters in Business Economics από το Πανεπιστήμιο Erasmus στο Ρότερνταμ, Ολλανδίας. Ξεκίνησε την καριέρα του το 1998 με την ABNO Amro Bank ως international management trainee και εργάστηκε σε διάφορες υπηρεσίες και χώρες και στη συνέχεια ως Regional Manager, Private Banking. Το 2002 διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος της Saudi Hollandi Bank, εισηγμένη Τράπεζα η οποία ανήκει κατά 40% στην ABNO Amro Bank και με έδρα τη Riyadh της Σαουδικής Αραβίας. Το 2005 διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος της Banque de Neufilze OBC, η οποία ανήκει 100% στην ABNO Amro Bank, και επίσης Μέλος του Top Executive Group της ABNO Amro Bank. Τα καθήκοντά του περιλάμβαναν την εφαρμογή της συγχώνευσης δύο Γαλλικών Τραπεζών, ώστε να δημιουργηθεί η μεγαλύτερη ιδιωτική Τράπεζα στη Γαλλία. Το 2006 διορίστηκε Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Commercial Bank of Dubai, Τράπεζας που είναι εισηγμένη στο Dubai Financial Market. Είναι επίσης Πρόεδρος των Επιτροπών Management, Business, Credit, ALCO, IT Steering και Investment της Commercial Bank of Dubai.



ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ΟΜΙΛΟΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και
Οικονομικού Διευθυντή Ομίλου

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Ενοποιημένος Ισολογισμός

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΟΜΙΛΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 9(7) του Νόμου 190(Ι)/2007 που προνοεί για τις προϋποθέσεις διαφάνειας αναφορικά με πληροφορίες που αφορούν εκδότη του οποίου οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, εμείς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») επιβεβαιώνουμε εξ όσων γνωρίζουμε ότι:

- (α) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Άρθρο 9(4) του Νόμου 190(Ι)/2007 και εν γένει την εφαρμοστέα Κυπριακή Νομοθεσία και παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης και των ενοποιημένων αποτελεσμάτων της Τράπεζας και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ως σύνολο.
- (β) Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης των εργασιών καθώς και της θέσης της Τράπεζας και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ως σύνολο, μαζί με την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου:

Μιχάλης Σαρρής	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κρις Παύλου	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Fadel Al Ali	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Hesham Al Qassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Peter Baltussen	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων:

Αννίτα Φιλιππίδου	-	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου
-------------------	---	-------------------------------

30 Απριλίου, 2012

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (μαζί με την Τράπεζα, ο «Ομίλος») στις σελίδες 21 μέχρι 138 οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, και τις ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λουπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση θέματος

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις σημαντικές επιπτώσεις στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου από τις ζημιές απομείωσης από τα Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα και από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης και τη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να παράσχει την αναγκαία στήριξη στην Τράπεζα, αν χρειαστεί, για να μπορέσει η Τράπεζα να συνεχίσει τις δραστηριότητές της ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (συνέχεια)

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 4 μέχρι 8 συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας, και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Στέλιος Κ. Κωνσταντίνου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
PricewaterhouseCoopers Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Σταύρος Ιωάννου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
Grant Thornton (Cyprus) Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 30 Απριλίου, 2012

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από τόκους	4	1.704.553	1.553.320
Έξοδα από τόκους	4	(905.867)	(843.777)
Καθαρά έσοδα από τόκους		798.686	709.543
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	218.660	243.091
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(38.959)	(42.610)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		179.701	200.481
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	23.670	49.335
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		29.927	34.091
Άλλα έσοδα	7	5.314	28.304
Έσοδα από εργασίες		1.037.298	1.021.754
Έξοδα προσωπικού	8	(390.714)	(386.202)
Αποσβέσεις	9	(56.225)	(56.162)
Λειτουργικά έξοδα	10	(202.266)	(203.403)
Κέρδος πριν από απομειώσεις		388.093	375.987
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(1.151.112)	(266.146)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	12	(2.527.082)	(9.344)
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων	28	(820.457)	-
(Ζημιά)/κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες		(4.110.558)	100.497
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	27	9.774	14.177
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία		(4.100.784)	114.674
Φορολογία	13	454.482	(25.446)
(Ζημιά)/κέρδος έτους		(3.646.302)	89.228
Αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	39	(3.650.380)	87.080
Δικαιώματα μειοψηφίας		4.078	2.148
		(3.646.302)	89.228
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή – για την (ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας			
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή – σεντ	14	(246,0)	10,0

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 μέχρι 138 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Σημ.	2011		2010	
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
(Ζημιά)/κέρδος έτους		(3.646.302)		89.228
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος		(717)		11.588
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		142.789	(159.870)	
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί		8.564	7.453	
Καθαρή επίδραση από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		151.353		(152.417)
Επανεκτίμηση ακινήτων		(381)		11
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		91		(543)
Μερίδιο άλλων συνολικών εισοδημάτων συνδεδεμένων εταιρειών		(809)		(872)
Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	15	(12.097)		16.402
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος, μετά τη φορολογία		137.440		(125.831)
Συνολική ζημιά για το έτος		(3.508.862)		(36.603)
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τράπεζας		(3.511.511)		(39.529)
Δικαιώματα μειοψηφίας		2.649		2.926
		(3.508.862)		(36.603)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 μέχρι 138 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	16	1.034.086	713.579
Οφειλές από άλλες τράπεζες	17	689.569	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	234.505	229.336
Χορηγήσεις	20	24.778.623	26.417.333
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	22	1.769.185	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23	1.791.205	2.278.411
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	24	889.455	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	25	693.234	535.782
Φορολογικές απαιτήσεις	26	59.061	34.056
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	37	580.246	127.185
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	27	115.741	113.600
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28	797.780	1.634.734
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	38.056	68.322
Ακίνητα και εξοπλισμός	30	291.232	291.202
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		33.761.978	42.580.486
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	31	10.301.370	10.649.850
Καταθέσεις πελατών	32	20.160.804	25.508.361
Ομολογιακά δάνεια	33	376.107	477.637
Δανειακό κεφάλαιο	34	1.333.727	1.267.931
Άλλες υποχρεώσεις	35	557.136	592.516
Φορολογικές υποχρεώσεις	36	14.673	23.203
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37	120.621	134.634
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	296.982	284.980
Σύνολο υποχρεώσεων		33.161.420	38.939.112
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας			
Μετοχικό κεφάλαιο	38	1.369.444	834.799
Αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38	2.334.583	2.252.897
Αποθεματικά	39	(3.209.867)	447.815
Δικαιώματα μειοψηφίας		494.160	3.535.511
		106.398	105.863
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		600.558	3.641.374
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		33.761.978	42.580.486

Μιχάλης Σαρρής, Πρόεδρος
Χρίστος Στυλιανίδης, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Αννίτα Φιλιππίδου, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 μέχρι 138 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας				Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Αποθεματικά δίκαιης αξίας συναλ- λαγματικών διαφορών και άλλα € '000	Αποθεματικά προσόδου € '000	€ '000	€ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010						
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	38,39,50	8.613	4.965	(67.390)	-	(53.812)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	38,39,50	105.256	73.952	(187.551)	-	(8.343)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	39	-	-	34	71	105
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	-	(5.166)	-	-	(5.166)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	39	-	-	(2.017)	2.017	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	39	-	-	-	2.480	19
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές		-	-	-	(1.735)	(1.735)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές	39	-	-	-	4.240	(18.739)
Λουπές αλλαγές	39	-	-	-	(315)	(315)
		834.799	2.252.897	(214.177)	701.521	102.937
Κέρδος έτους		-	-	-	87.080	2.148
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία		-	-	(126.609)	-	778
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος		-	-	(126.609)	87.080	2.926
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 / 1 Ιανουαρίου 2011	834.799	2.252.897	(340.786)	788.601	105.863	3.641.374
Έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	38	414.942	73.226	-	-	488.168
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	38,39,50	119.703	21.124	(147.028)	-	(6.201)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	-	(12.664)	-	-	(12.664)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	39	-	-	(425)	(207)	(632)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	39	-	-	(176)	176	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	39	-	-	-	1.383	9
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές		-	-	-	(2.212)	(2.212)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές	39	-	-	-	(41)	296
Λουπές αλλαγές	39	-	-	-	(60)	(60)
		1.369.444	2.334.583	(340.962)	642.606	103.749
(Ζημιά)/κέρδος έτους		-	-	-	(3.650.380)	4.078
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος, μετά τη φορολογία		-	-	138.929	(60)	(1.429)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος		-	-	138.929	(3.650.440)	2.649
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	1.369.444	2.334.583	(202.033)	(3.007.834)	106.398	600.558

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 μέχρι 138 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά για εργασίες	41	(4.452.046)	(305.664)
Φορολογία που πληρώθηκε		(59.427)	(49.802)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(4.511.473)	(355.466)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού	30	(30.486)	(31.818)
Αγορές λογισμικών προγραμμάτων	28	(10.514)	(10.232)
Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα	29	(20.879)	(13.257)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	30	835	692
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		447	1.121
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(1.102.945)	(1.118.474)
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		(376.799)	(1.358.538)
Εισπράξεις από πωλήσεις και εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		1.377.583	2.101.641
Εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		716.989	1.287.861
Τόκοι που εισπράχθηκαν από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		234.922	183.612
Μέρισμα που εισπράχθηκε από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		-	3.819
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	27	6.736	12.829
Πώληση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		36.772	246
Καθαρά μετρητά από επενδυτικές δραστηριότητες		832.661	1.059.502
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρικές εταιρείες προς δικαιώματα μειοψηφίας		(2.212)	(1.317)
Μέρισμα που πληρώθηκε		-	(62.155)
Άμυνα σε μέρισμα που πληρώθηκε		(6.201)	-
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(82.698)	(68.981)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	(12.664)	(5.166)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		68.108	318.022
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		(117.298)	(1.022.870)
Εισπράξεις από την έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης	38	488.168	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές εταιρείες		-	(14.937)
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		335.203	(857.404)
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(282)	10.513
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3.343.891)	(142.855)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		4.127.458	4.270.313
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	42	783.567	4.127.458

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 μέχρι 138 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες	28
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	28
3. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	53
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	56
5. Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	56
6. Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	56
7. Άλλα έσοδα	57
8. Έξοδα προσωπικού	57
9. Αποσβέσεις	59
10. Λειτουργικά έξοδα	59
11. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	60
12. Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	60
13. Φορολογία	60
14. (Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή	61
15. Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	61
16. Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	62
17. Οφειλές από άλλες τράπεζες	62
18. Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	62
19. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	64
20. Χορηγήσεις	65
21. Συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	65
22. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	66
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	67
24. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	68
25. Άλλα περιουσιακά στοιχεία	68
26. Φορολογικές απαιτήσεις	69
27. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	69
28. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	70
29. Επενδύσεις σε ακίνητα	72

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

	Σελίδα
30. Ακίνητα και εξοπλισμός	73
31. Οφειλές σε άλλες τράπεζες	74
32. Καταθέσεις πελατών	75
33. Ομολογιακά δάνεια	75
34. Δανειακό κεφάλαιο	76
35. Άλλες υποχρεώσεις	78
36. Φορολογικές υποχρεώσεις	78
37. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	79
38. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	80
39. Αποθεματικά	82
40. Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	83
41. Μετρητά για εργασίες	85
42. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	85
43. Ανάλυση κατά τομέα	86
44. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	89
45. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	90
46. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	128
47. Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	130
48. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	130
49. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	130
50. Μέρισμα	134
51. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	135
52. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	136
53. Έγκριση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	138

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

Η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») συστάθηκε το 1901 στην Κύπρο με το όνομα «Λαϊκό Ταμειυτήριο Λεμεσού». Το 1924 εγγράφηκε ως η πρώτη δημόσια εταιρεία στην Κύπρο με την ονομασία «Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λτδ». Το 1967 η Τράπεζα άλλαξε το όνομά της σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λτδ» και στις 26 Μαΐου, 2004 μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ». Στις 31 Οκτωβρίου, 2006 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, εγκρίθηκε ομόφωνα η αλλαγή του ονόματός της σε «Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Στις 2 Απριλίου, 2012 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας εγκρίθηκε η αλλαγή του ονόματός της σε «Cyprus Popular Bank Public Co Ltd». Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας είναι στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Επίσης ο Όμιλος προσφέρει ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσω συνδεδεμένης εταιρείας (Σημείωση 27).

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (περιλαμβανομένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όλα τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου, 2011 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση», σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και την ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως δύο ξεχωριστές καταστάσεις, τον ενοποιημένο ισολογισμό, την ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών και τις σημειώσεις.

Ο Όμιλος ταξινομεί τα έξοδά του χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της φύσης των εξόδων.

Ο Όμιλος παρουσιάζει τον ισολογισμό του γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στις αντίστοιχες σημειώσεις των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

Οι γνωστοποιήσεις για κινδύνους από χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στη Σημείωση 45 «Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων».

Η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών παρουσιάζει τις αλλαγές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που προκύπτουν στο έτος από εργασίες, επενδυτικές δραστηριότητες και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Η Σημείωση 42 παρουσιάζει σε ποιο στοιχείο του ενοποιημένου ισολογισμού συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι ταμειακές ροές από εργασίες καθορίζονται χρησιμοποιώντας την έμμεση μέθοδο. Ως εκ τούτου, τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα είναι αναπροσαρμοσμένα για στοιχεία που δεν αφορούν μετρητά, όπως κέρδη και ζημιές από αποτιμήσεις, αλλαγές σε προβλέψεις, όπως και αλλαγές από εισπρακτέα και υποχρεώσεις. Επιπλέον, όλα τα έσοδα και έξοδα από ταμειακές συναλλαγές που σχετίζονται με επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες αναπροσαρμόζονται. Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες καθορίζονται χρησιμοποιώντας την άμεση μέθοδο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου. Αλλαγές στις παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις στην περίοδο όπου έγιναν οι αλλαγές αυτές. Η διεύθυνση πιστεύει ότι οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται είναι κατάλληλες και ως εκ τούτου οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζουν δίκαια τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Κατά την εξέταση της ικανότητας του Ομίλου να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη την επίδραση των ακόλουθων.

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της Ελληνικής και Κυπριακής οικονομίας κατά τη διάρκεια του 2011, στην οποία ο Όμιλος είναι σημαντικά εκτεθειμένος, έχει επηρεάσει αρνητικά τις εργασίες του Ομίλου και παρουσιάζει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις. Αυτή τη στιγμή υπάρχει μεγάλος αριθμός σημαντικών οικονομικών, πολιτικών κινδύνων και κινδύνων αγοράς και αβεβαιότητες που επηρεάζουν το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Οι κυριότεροι κίνδυνοι πηγάζουν από το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, τις εξελίξεις στην κρίση χρέους των χωρών/κυβερνήσεων της ευρωζώνης και τις επιτυχίες, ή όχι, προσπάθειες για σημαντικές δημοσιονομικές αναπροσαρμογές και τις επιπτώσεις τους στην Ελληνική και Κυπριακή οικονομία. Η πρόοδος που σημειώθηκε μέχρι σήμερα μπορεί να τεθεί σε κίνδυνο από εξωτερικά πλήγματα από την παγκόσμια οικονομία, καθώς και από κινδύνους εφαρμογής, τη μεταρρυθμιστική κόπωση και την πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης μετά την επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος PSI+, η προσέλκυση νέων επενδύσεων και η ανάκαμψη της οικονομικής ανάπτυξης παραμένουν οι βασικές προκλήσεις της Ελληνικής οικονομίας.

Ο Όμιλος έχει υποστεί σημαντική ζημιά απομείωσης ως αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους (PSI+) (Σημ. 12), όπως και αυξημένη ζημιά απομείωσης στο δανειακό χαρτοφυλάκιο (Σημ. 11). Οι ζημιές αυτές είχαν αντίστοιχο αντίκτυπο στα αποτελέσματα και στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, τα οποία δεν πληρούσαν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (Σημ. 45). Όσον αφορά τη ρευστότητά του, ο Όμιλος έχει αυξανόμενη εξάρτηση από χρηματοδοτικές διευκολύνσεις του Ευρωσυστήματος.

Στις 26 Οκτωβρίου, 2011 η κεφαλαιακή άσκηση που προτάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο απαιτούσε από τις τράπεζες να ενισχύσουν την κεφαλαιακή τους θέση με τη δημιουργία αποθέματος κεφαλαίου έναντι ανοιγμάτων σε δημόσιο χρέος για να αντικατοπτρίζει τρέχουσες τιμές αγοράς. Επιπρόσθετα, απαιτούσε τη δημιουργία τέτοιου αποθέματος ώστε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων να φτάσει το 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου, 2012.

Ο Όμιλος έλαβε μέρος στην κεφαλαιακή άσκηση της EAT. Το ποσό του κεφαλαιακού ελλείμματος υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου, 2011 και το εκτιμημένο κεφαλαιακό έλλειμμα του Ομίλου υπολογίστηκε σε € 1,97 δισ. Ο Όμιλος θα πρέπει να εξασφαλίσει ότι μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα ανέλθει στο 9%. Στις 20 Ιανουαρίου, 2012 ο Όμιλος, μέσα στα πλαίσια της κεφαλαιακής άσκησης, κατέθεσε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ένα ολοκληρωμένο πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης με το οποίο ο Όμιλος διασφαλίζει τη συμμόρφωση του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 9%, μετά τη ζημιά που προκύπτει από την απομείωση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και τις προβλέψεις για απομείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το κεφαλαιακό πλάνο που κατατέθηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει συμφωνηθεί με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, οι οποίες και θα παρακολουθούν την υλοποίησή του.

Το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης περιλαμβάνει μια σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αζιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Γενικά, το πλάνο προνοεί τα ακόλουθα:

- Μέχρι € 1,8 δισ. με έκδοση κοινών μετοχών, μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.
- € 600 εκ. περίπου από την ανταλλαγή σε κύρια βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια, μέρους των αζιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
- € 400 εκ. περίπου μέσω της διαχείρισης του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της αποεπένδυσης από μη κύριες επενδύσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (συνέχεια)

Με την επίτευξη των πιο πάνω, ο Όμιλος θα επαναφέρει την ισχυρή κεφαλαιακή του βάση με υγιείς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας για την υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει εξουσιοδότηση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 2 Απριλίου, 2012, για την υλοποίηση του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης (Σημ. 52).

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητες του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιοτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Οι λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί είναι οι ίδιες όπως αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους εκτός από την υιοθέτηση από τον Όμιλο όλων των εφαρμόσιμων νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ, όλων των αναθεωρημένων Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και όλων των νέων και αναθεωρημένων διερμηνειών τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου, 2011 όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2011

- (α) **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32, Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προτίμησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου, 2010)**
Η τροποποίηση δηλώνει ότι εάν τα δικαιώματα προτίμησης που προσφέρθηκαν σε ξένο νόμισμα εκδόθηκαν κατ' αναλογία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της οντότητας στην ίδια κατηγορία για συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος, τότε πρέπει να κατηγοριοποιηθούν στα ίδια κεφάλαια, και όχι στις υποχρεώσεις παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, ανεξάρτητα από το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η τιμή εξάσκησης.
- (β) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 19, Εξάλειψη Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Μετοχικούς Τίτλους (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2010)**
Η διερμηνεία ορίζει τη λογιστική που πρέπει να ακολουθηθεί από μια οντότητα όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης επαναδιαπραγματεύονται και καταλήγουν στην οντότητα να εκδίδει μετοχικούς τίτλους σε πιστωτή της οντότητας για να εξαιρεθεί όλο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.
- (γ) **Τροποποιήσεις στη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 14, Προπληρωμές Ελάχιστης Χρηματοδοτικής Απαιτήσης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011)**
Η τροποποίηση αφορά οντότητες που υπόκεινται σε ελάχιστη χρηματοδοτική απαίτηση και κάνουν πρόωρη πληρωμή συνεισφορών για να καλύψουν αυτές τις απαιτήσεις. Η τροποποίηση επιτρέπει σε μια τέτοια οντότητα να χειρίζεται το πλεονέκτημα μιας τέτοιας πρόωρης πληρωμής ως περιουσιακό στοιχείο.
- (δ) **Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24, Γνωστοποιήσεις για Συγγενικά Μέρη (ισχύει αναδρομικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011)**
Το αναθεωρημένο πρότυπο απλοποιεί τον ορισμό του συγγενικού μέρους, ξεκαθαρίζοντας το νόημα και εξαλείφοντας ανακολουθίες από τον ορισμό. Επιπλέον, παρέχει και μερική εξαίρεση από τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.
- (ε) **Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ**
Επιπρόσθετες «Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ» εκδόθηκαν τον Μάιο 2010. Περιέχουν τροποποιήσεις σε έξι πρότυπα και μια διερμηνεία, συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 7, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 34 και Διερμηνεία 13.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- (ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από τον Όμιλο**

Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους του Ομίλου που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2012 ή μεταγενέστερες περιόδους, και ο Όμιλος δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

- (α) **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2011)**
Η τροποποίηση στοχεύει στην βελτίωση των γνωστοποιήσεων αναφορικά με μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- (β) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, Αναβαλλόμενη Φορολογία: Ανάκτηση Περιουσιακών Στοιχείων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2012)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και αφορούν τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας σε επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία.
- (γ) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση Στοιχείων Άλλων Συνολικών Εισοδημάτων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2012)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και απαιτούν από τις οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα, σε αυτά που δεν θα επαναταξινομηθούν μετέπειτα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και σε αυτά που θα επαναταξινομηθούν μετέπειτα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων εφόσον συγκεκριμένες προϋποθέσεις ικανοποιηθούν. Οι τροποποιήσεις δεν καθορίζουν ποια στοιχεία παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα αλλά αλλάζουν τη δομή του τρόπου παρουσίασής τους.
- (δ) **ΔΛΠ 19 (Αναθεωρημένο 2011), Ωφελήματα υπαλλήλων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στοχεύει στην βελτίωση του τρόπου αναγνώρισης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των σχεδίων καθορισμένων παροχών. Η αναθεώρηση θα έχει συγκεκριμένη επίδραση στα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στα άλλα συνολικά εισοδήματα, απαιτώντας την άμεση αναγνώριση όλων των εκτιμώμενων αλλαγών στο κόστος παροχής καθορισμένων παροχών και όλων των αλλαγών στην αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, εξαλείφοντας έτσι την μέθοδο κατά την οποία αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αποσβένονται κατά την διάρκεια της ωφέλιμης οικονομικής ζωής των μελών του σχεδίου (γνωστή ως μέθοδος «corridor»).
- (ε) **ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο 2011), Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο 2011) περιλαμβάνει τις πρόνοιες των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων οι οποίες απέμειναν μετά την συμπερίληψη των απαιτήσεων σχετικά με τον έλεγχο και τις διαδικασίες ενοποίησης του ΔΛΠ 27 στο καινούργιο ΔΠΧΑ 10.
- (στ) **ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο 2011), Συνδεδεμένες εταιρείες και Κοινοπραξίες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο 2011) περιλαμβάνει τις απαιτήσεις που πρέπει να ικανοποιηθούν, ούτως ώστε να χρησιμοποιηθεί η λογιστική μέθοδος της καθαρής θέσης σε κοινοπραξίες και συνδεδεμένες εταιρείες, σύμφωνα με την έκδοση του ΔΠΧΑ 11.
- (ζ) **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμοί Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στόχος τους είναι να βοηθήσουν τους επενδυτές και άλλους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα την επίδραση ή την πιθανή επίδραση συμψηφισμών στη χρηματοοικονομική κατάσταση της εταιρείας.
- (η) **ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Βασίζεται σε υφιστάμενες αρχές καθορίζοντας την αρχή άσκησης ελέγχου ως καθοριστικό παράγοντα στο κατά πόσο μια οντότητα θα συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει επιπρόσθετες οδηγίες για τον καθορισμό του ελέγχου στις περιπτώσεις όπου είναι

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

δύσκολο να υπολογιστεί. Ο Όμιλος εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 10 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 10 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- (ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από τον Όμιλο (συνέχεια)**
- (θ) **ΔΠΧΑ 11, Κοινές Διευθετήσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Αποτελεί μια πιο ρεαλιστική απεικόνιση των κοινών διευθετήσεων και επικεντρώνεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της κοινής διευθέτησης παρά στη νομική της μορφή. Υπάρχουν δύο τύποι κοινής διευθέτησης: κοινές εργασίες και κοινοπραξίες. Οι κοινές εργασίες προκύπτουν όταν το κάθε μέρος της κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που σχετίζονται με την κοινή διευθέτηση και συνεπώς ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει στους λογαριασμούς του το ποσοστό συμφέροντός του στα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα. Οι κοινοπραξίες προκύπτουν όταν το κάθε μέρος της κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της κοινής διευθέτησης και συνεπώς ακολουθεί τη λογιστική μέθοδο της καθαρής θέσης στους λογαριασμούς του. Η κατ' αναλογία ενοποίηση δεν είναι πλέον αποδεκτή για κοινοπραξίες.
- (ι) **ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις για όλες τις μορφές συμμετοχών σε άλλες οντότητες, συμπεριλαμβανομένων των κοινών διευθετήσεων, συνδεδεμένων εταιρειών, εταιρειών ειδικού σκοπού και άλλων εταιρειών εκτός του ισολογισμού. Ο Όμιλος εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 12 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.
- (κ) **ΔΠΧΑ 13, Αποτίμηση Δίκαιης Αξίας (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Σκοπός του προτύπου αυτού είναι η βελτίωση της συνέπειας και η μείωση της πολυπλοκότητας, καθορίζοντας ένα ακριβή ορισμό και μία μοναδική πηγή αποτίμησης της δίκαιης αξίας καθώς και τις γνωστοποιήσεις που θα χρησιμοποιούνται από όλα τα ΔΠΧΑ. Οι απαιτήσεις, οι οποίες είναι κατά μεγάλο ποσοστό ευθυγραμμισμένες μεταξύ ΔΠΧΑ και των ευρέως αποδεκτών λογιστικών προτύπων στις ΗΠΑ (US GAAP), δεν επεκτείνουν τη χρήση της λογιστικής που βασίζεται στη δίκαιη αξία, αλλά παρέχουν οδηγίες για την εφαρμογή της στις περιπτώσεις όπου η χρήση της απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ ή ευρέως αποδεκτά λογιστικά πρότυπα στις ΗΠΑ (US GAAP). Ο Όμιλος εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 13 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 13 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.
- (λ) **ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2015)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Αντικαθιστά εκείνα τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την κατηγοριοποίηση και την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι κύριες πρόνοιες του νέου προτύπου είναι ως εξής:
- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απαιτείται να ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες αποτίμησης: αυτά που θα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε δίκαιη αξία, και αυτά που θα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος. Η ταξινόμηση πρέπει να αποφασίζεται κατά την αρχική αναγνώριση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας ως προς τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών μέσων της και από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού μέσου.
 - Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος μόνο εάν είναι χρεόγραφα και ο σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου της οντότητας είναι η διακράτηση του περιουσιακού στοιχείου για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου (δηλαδή έχει μόνο «βασικά χαρακτηριστικά δανείου»). Όλα τα υπόλοιπα χρεόγραφα που δεν πληρούν τα κριτήρια αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
 - Όλοι οι μετοχικοί τίτλοι αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε δίκαιη αξία. Μετοχικοί τίτλοι προς εμπορία αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Για τους υπόλοιπους μετοχικούς τίτλους μπορεί να γίνει μια αμετάκλητη εκλογή κατά την αρχική αναγνώριση, σύμφωνα με την οποία πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές θα αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η μεταφορά κερδών και ζημιών δίκαιης αξίας από τα συνολικά εισοδήματα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων απαγορεύεται. Αυτή η εκλογή μπορεί να γίνει σε επίπεδο χρηματοοικονομικού μέσου. Τα μερίσματα παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εφόσον αντιπροσωπεύουν απόδοση στις επενδύσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

- Η υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 είναι η 1 Ιανουαρίου, 2015 αλλά επιτρέπεται η εφαρμογή του νωρίτερα.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- (ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από τον Όμιλο (συνέχεια)**
- (λ) **ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2015) (συνέχεια)**
Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις του προτύπου, την επίδραση στον Όμιλο και την ημερομηνία εφαρμογής του, που υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ.
- (μ) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32, Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2014)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και αφορούν τις ασυνέπειες στον τρόπο εφαρμογής των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του «υφιστάμενου νομικά ισχυρού δικαιώματος συμψηφισμού» και ότι κάποια συστήματα μεικτού διακανονισμού μπορεί να θεωρηθούν ισάξια με καθαρό διακανονισμό.

Ενοποίηση

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών που ενοποιούνται οι οποίες χρησιμοποιούνται για την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν ετοιμαστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς της μητρικής εταιρείας.

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, έχει τη δύναμη να διοικεί την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική και μπορεί να ασκεί έλεγχο πάνω σε αυτές ώστε να επωφελείται από τις εργασίες τους. Συνήθως στις εταιρείες αυτές κατέχεται πέραν του 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη και η επίδραση πιθανών δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν λαμβάνονται υπόψη όταν αξιολογείται κατά πόσο ο Όμιλος ελέγχει μια άλλη εταιρεία. Ο Όμιλος επίσης αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου στις περιπτώσεις όπου δεν κατέχει περισσότερο από 50% των δικαιωμάτων ψήφου αλλά είναι σε θέση να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές εξασκώντας ουσιαστικό έλεγχο. Ουσιαστικός έλεγχος μπορεί να προκύψει στις περιπτώσεις όπου το μέγεθος των δικαιωμάτων ψήφου του Ομίλου σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος και τη διασπορά των συμμετοχών των άλλων μετόχων δίνει στον Όμιλο τη δύναμη να καθορίζει τις οικονομικές και λειτουργικές πολιτικές, κλπ. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενοποιούν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων εταιρειών ειδικού σκοπού κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο. Η ενοποίηση σταματά από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος της εταιρείας παύει να υφίσταται.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της αγοράς για να αναγνωρίσει επιχειρηματικές συνενώσεις. Το κόστος απόκτησης της θυγατρικής υπολογίζεται στη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρήθηκαν, των υποχρεώσεων που δημιουργήθηκαν και των μετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν από τον Όμιλο. Το κόστος απόκτησης περιλαμβάνει τη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δύναται να προκύψουν λόγω συμφωνιών που αφορούν ενδεχόμενες αναπροσαρμογές στο κόστος απόκτησης. Έξοδα που σχετίζονται με την απόκτηση αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όπως προκύπτουν. Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτούνται με την εξαγορά αποτιμούνται αρχικά στη δίκαιη αξία την ημερομηνία της απόκτησης. Ξεχωριστά για κάθε απόκτηση, ο Όμιλος αναγνωρίζει τα δικαιώματα μειοψηφίας στη θυγατρική που αποκτήθηκε είτε στη δίκαιη αξία είτε ως μερίδιο που αναλογεί στα δικαιώματα μειοψηφίας στα αναγνωρίσιμα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αποτιμούνται σε κόστος μείον απομείωση. Το κόστος αναπροσαρμόζεται για να αντικατοπτρίσει αλλαγές στο τίμημα απόκτησης που προκύπτουν λόγω ύπαρξης συμφωνιών αναπροσαρμογής του τιμήματος. Το κόστος περιλαμβάνει επίσης έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την επένδυση.

Εάν η επιχειρηματική συνένωση επιτυγχάνεται σταδιακά, η δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία αγοράς του ποσοστού επένδυσης που κατείχε μέχρι την ημερομηνία αυτή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας που θα πωληθεί, αναθεωρείται στην δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία αγοράς μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οποιοδήποτε ενδεχόμενο τίμημα απόκτησης που θα καταβληθεί από τον Όμιλο αναγνωρίζεται σε δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Μετέπειτα αλλαγές στη δίκαιη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος απόκτησης οι οποίες αφορούν είτε περιουσιακά στοιχεία είτε υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται με βάση το ΔΛΠ 39 είτε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων είτε ως αλλαγή στα άλλα συνολικά

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

εισοδήματα. Το ενδεχόμενο τίμημα απόκτησης το οποίο ταξινομείται στα ίδια κεφάλαια δεν επανεκτιμείται και η μετέπειτα διευθέτησή του λογίζεται στα ίδια κεφάλαια.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ενοποίηση (συνέχεια)

(α) Θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Η υπεραξία αρχικά αναγνωρίζεται ως το πλεόνασμα του κόστους απόκτησης και της δίκαιης αξίας του δικαιώματος μειοψηφίας πάνω στα αναγνωρίσιμα καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν. Εάν το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο της δίκαιης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εξαγορασθείσας θυγατρικής που αποκτήθηκε, η διαφορά αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές, υπόλοιπα, έσοδα και έξοδα σε συναλλαγές που προκύπτουν μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν σε συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου και οι οποίες αναγνωρίζονται στα περιουσιακά στοιχεία επίσης απαλείφονται. Οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου είναι αναγκαίο, για να διασφαλιστεί συνέπεια με τις πολιτικές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

Η ενσωμάτωση των θυγατρικών στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένη σε συνεπείς μεθόδους λογιστικής και αποτίμησης σε παρόμοιες συναλλαγές και άλλα συμβάντα παρόμοιων περιστάσεων.

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού ενοποιούνται σύμφωνα με τη Διερμηνεία 12, όταν ελέγχονται από οικονομικής άποψης από τον Όμιλο, έστω κι εάν δεν υπάρχει μετοχική σχέση.

Όταν ο Όμιλος εξακριβώνει κατά πόσο ελέγχει μια εταιρεία ειδικού σκοπού, αξιολογεί, πέρα από τα κριτήρια του ΔΛΠ 27, μια σειρά παραγόντων που περιλαμβάνουν κατά πόσο:

- οι εργασίες της εταιρείας ειδικού σκοπού διεξάγονται εκ μέρους του Ομίλου σύμφωνα με τις συγκεκριμένες επιχειρηματικές του ανάγκες ώστε ο Όμιλος να επωφελείται από τις εργασίες της εταιρείας ειδικού σκοπού,
- ο Όμιλος έχει την εξουσία να παίρνει αποφάσεις για να λαμβάνει την πλειοψηφία των κερδών των εργασιών της εταιρείας ειδικού σκοπού, ή ο Όμιλος έχει υπαναθέσει την εξουσία αυτή δημιουργώντας ένα μηχανισμό «αυτόματου πιλότου», ή
- ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να λαμβάνει την πλειοψηφία των κερδών των εργασιών της εταιρείας ειδικού σκοπού και επομένως μπορεί να εκτίθεται σε κινδύνους συναφείς με τις εργασίες αυτές, ή
- ο Όμιλος διατηρεί την πλειοψηφία των εναπομείναντων κινδύνων ή των κινδύνων ιδιοκτησίας που σχετίζονται με την εταιρεία ειδικού σκοπού ή με τα περιουσιακά της στοιχεία για να λαμβάνει τα κέρδη από τις εργασίες της.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί την ενοποίηση όποτε υπάρχει αλλαγή στην ουσία της σχέσης του μαζί με την εταιρεία ειδικού σκοπού. Ενδείξεις για επαναξιολόγηση της ενοποίησης είναι αλλαγές στην ιδιοκτησία της εταιρείας ειδικού σκοπού, αλλαγές στους συμβατικούς διακανονισμούς και αλλαγές στη χρηματοοικονομική δομή.

(β) Συναλλαγές με δικαιώματα μειοψηφίας

Ο Όμιλος χειρίζεται τις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας οι οποίες δεν έχουν ως αποτέλεσμα να χαθεί ο έλεγχος, ως συναλλαγές με κατόχους μετοχικών τίτλων του Ομίλου. Για αγορές από τα δικαιώματα μειοψηφίας, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος αγοράς και του μεριδίου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της θυγατρικής που αποκτήθηκε καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια. Πωλήσεις προς τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν ως αποτέλεσμα κέρδη ή ζημιές για τον Όμιλο να αναγνωρίζονται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών

Όταν ο Όμιλος παύσει να έχει τον έλεγχο, τυχόν συμφέρον που παραμένει στην οντότητα αναπροσαρμόζεται στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία παύσης του ελέγχου και η αλλαγή στην λογιστική αξία αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η δίκαιη αξία γίνεται η αρχική λογιστική αξία για σκοπούς μελλοντικής αποτίμησης για το συμφέρον που απομένει ως συνδεδεμένη εταιρεία, κοινή επιχείρηση ή ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επιπρόσθετα, ποσά που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα άλλα συνολικά εισοδήματα σε σχέση με την οντότητα λογίζονται ώσαν και ο Όμιλος είχε πωλήσει απ' ευθείας τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις. Αυτό μπορεί να σημαίνει ότι ποσά που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα άλλα συνολικά εισοδήματα μεταφέρονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ενοποίηση (συνέχεια)

(δ) Συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο

Για συνενώσεις επιχειρήσεων που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο, ο Όμιλος εφαρμόζει μέθοδο ενοποίησης με βάση προηγούμενες αξίες. Με βάση αυτή τη μέθοδο, όταν μια υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου μεταφερθεί εντός του Ομίλου, οι προηγούμενες αξίες που εφαρμόζονται για λογιστικοποίηση της συναλλαγής που αφορά οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο είναι οι αξίες που συμπεριλήφθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου όταν η θυγατρική αρχικά εξαγοράστηκε. Δεν προκύπτει υπεραξία με βάση τη λογιστική μέθοδο προηγούμενων αξιών. Οποιαδήποτε διαφορά προκύπτει κατά την ενοποίηση, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Σύμφωνα με τη λογιστική μέθοδο προηγούμενων αξιών, ο Όμιλος ακολουθεί την πολιτική όπου οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τα αποτελέσματα της αποκτηθείσας οντότητας από την ημερομηνία της συναλλαγής και δεν αναπροσαρμόζονται οι συγκριτικές πληροφορίες.

(ε) Συνδεδεμένες εταιρείες

Συνδεδεμένες είναι όλες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή αλλά δεν τις ελέγχει. Συνήθως στις εταιρείες αυτές, ο Όμιλος κατέχει συμμετοχή μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με την μέθοδο καθαρής θέσης, η επένδυση αναγνωρίζεται αρχικά σε κόστος και η λογιστική αξία αυξάνεται ή μειώνεται ούτως ώστε να αναγνωρισθεί το μερίδιο του επενδυτή στο κέρδος ή τη ζημιά της εταιρείας στην οποία γίνεται η επένδυση μετά την ημερομηνία απόκτησης. Οι επενδύσεις στις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνουν υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την απόκτηση.

Εάν το συμφέρον ιδιοκτησίας σε μια συνδεδεμένη εταιρεία μειωθεί αλλά ο Όμιλος εξακολουθεί να ασκεί σημαντική επιρροή, τότε τα ποσά που αναγνωρίστηκαν προηγούμενως στα άλλα συνολικά εισοδήματα επαναταξινομούνται αναλογικά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το μερίδιο του Ομίλου στο κέρδος ή τη ζημιά της συνδεδεμένης εταιρείας μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, και το μερίδιό του στις αλλαγές στα άλλα συνολικά εισοδήματα μετά την απόκτηση αναγνωρίζεται στην κατάσταση άλλων συνολικών εισοδημάτων με αντίστοιχη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία της επένδυσης. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημιές της συνδεδεμένης εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει το συμφέρον στη συνδεδεμένη εταιρεία, περιλαμβανομένου οποιουδήποτε εισπρακτέου χωρίς εγγύηση, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός εάν έχει δημιουργήσει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ή έκανε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης εταιρείας.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ο Όμιλος καθορίζει κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η επένδυση στη συνδεδεμένη εταιρεία έχει απομειωθεί. Εάν αυτό ισχύει, τότε ο Όμιλος υπολογίζει το ποσό της απομείωσης ως τη διαφορά μεταξύ της ανακτήσιμης αξίας και της λογιστικής αξίας της συνδεδεμένης εταιρείας και αναγνωρίζει το ποσό στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες».

Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και της συνδεδεμένης εταιρείας αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μόνο στο βαθμό που αφορά επενδυτές που δεν σχετίζονται με τον Όμιλο. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται εκτός κι εάν από την συναλλαγή προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που μεταφέρεται. Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων εταιρειών έχουν αναπροσαρμοστεί για να διασφαλιστεί συνέπεια με τις λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο.

Αναπροσαρμοσμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου που λογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης παρουσιάζονται στη Σημείωση 27.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις κάθε οντότητας του Ομίλου υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η οντότητα («νόμισμα λειτουργίας»).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας. Όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος (συνέχεια)

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών ή αποτίμησης όπου γίνεται επανεκτίμηση των στοιχείων.

Χρηματικά στοιχεία που είναι σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την τιμή κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Μη χρηματικά στοιχεία σε ξένα νομίσματα που αποτιμούνται σε ιστορικό κόστος, μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τιμές συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Μη χρηματικά στοιχεία σε ξένα νομίσματα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τιμές συναλλάγματος κατά την ημερομηνία που ορίστηκε η δίκαιη αξία.

Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους των χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα, αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις κατάλληλων αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης και κατάλληλων αντισταθμίσεων ταμειακών ροών, στις οποίες συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Όλα τα συναλλαγματικά κέρδη και οι ζημιές που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται καθαρά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μέσα στο στοιχείο που αφορούν. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές σε στοιχεία άλλων συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα μέσα στο στοιχείο που αφορούν.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, περιλαμβάνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

(γ) Εταιρείες Ομίλου

Τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση όλων των εταιρειών του Ομίλου (εκ των οποίων καμιά δεν έχει το νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας) που έχουν νόμισμα λειτουργίας διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης, μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης ως ακολούθως:

- Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για κάθε ισολογισμό μετατρέπονται με τις ισοτιμίες κλεισίματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του σχετικού ισολογισμού.
- Έσοδα και δαπάνες για κάθε κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μετατρέπονται με τη μέση ισοτιμία της περιόδου (εκτός εάν αυτή η μέση ισοτιμία δεν αποτελεί λογικό υπολογισμό της συγκεντρωτικής επίδρασης των τιμών που επικρατούσαν κατά τις ημερομηνίες συναλλαγής, οπότε τα έσοδα και οι δαπάνες μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τις τιμές κατά τις ημερομηνίες συναλλαγής).
- Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την πιο πάνω διαδικασία αναφέρονται στα ίδια κεφάλαια και συγκεκριμένα στα «Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών».

Κατά την ενοποίηση, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μιας καθαρής επένδυσης σε ξένες δραστηριότητες και από την μετατροπή οφειλών και άλλων χρηματικών μέσων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση τέτοιων επενδύσεων, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Όταν η ξένη δραστηριότητα πωληθεί ή πωληθεί μερικώς με απώλεια του ελέγχου, συναλλαγματικές διαφορές που καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος του κέρδους ή ζημιάς από την πώληση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος (συνέχεια)

(γ) Εταιρείες Ομίλου (συνέχεια)

Η υπεραξία και οι αναπροσαρμογές δίκαιης αξίας που προέκυψαν από απόκτηση ξένων θυγατρικών θεωρούνται περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της ξένης θυγατρικής και μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος. Όποιες συναλλαγματικές διαφορές προκύψουν αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση, παρουσιάζονται στη χαμηλότερη της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας μείον έξοδα για πώληση. Αυτές οι πρόνοιες αποτίμησης δεν ισχύουν για αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις (ΔΛΠ 12), χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπύπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 και επενδύσεις σε ακίνητα που λογίζονται σύμφωνα με το μοντέλο δίκαιης αξίας του ΔΛΠ 40.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση ταξινομούνται ως κρατούμενα προς πώληση αν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι μέσω συνεχιζόμενης χρήσης. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι πληρείται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα του κατάσταση σύμφωνα με όρους που είναι συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων περιουσιακών στοιχείων. Η διεύθυνση πρέπει να είναι δεσμευμένη στην πώληση και πρέπει να προωθεί ενεργά το περιουσιακό στοιχείο προς πώληση σε τιμή λογική ως προς την τρέχουσα δίκαιη αξία. Η πώληση θα πρέπει να αναμένεται να πληρεί τα κριτήρια για αναγνώριση ολοκληρωμένης πώλησης σε λιγότερο από ένα χρόνο από την ημερομηνία ταξινόμησης. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να είναι ένα μέρος μιας οντότητας, ομάδας διάθεσης ή ένα ατομικό μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο.

Μια μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα είναι ένα μέρος μιας οντότητας που είτε έχει διατεθεί, ή έχει ταξινομηθεί ως κρατούμενη προς πώληση και: (α) αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό σημαντικό επιχειρηματικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή δραστηριοτήτων, (β) είναι μέρος ενός συντονισμένου σχεδίου για διάθεση ενός ξεχωριστού σημαντικού επιχειρηματικού τομέα ή γεωγραφικής περιοχής δραστηριοτήτων, ή (γ) είναι μια θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με σκοπό την επαναπώληση. Οι μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το καθαρό κέρδος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνει το καθαρό συνολικό λειτουργικό κέρδος ή ζημιά πριν τη φορολογία από εργασίες, συμπεριλαμβανομένου του καθαρού κέρδους ή ζημιάς από πώληση πριν τη φορολογία ή αποτίμηση σε δίκαιη αξία μείον έξοδα πώλησης και φόρο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ένα μέρος μιας οντότητας αποτελείται από εργασίες και ταμειακές ροές οι οποίες μπορούν εύκολα να διαχωριστούν λειτουργικά και για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς, από τις υπόλοιπες εργασίες και ταμειακές ροές του Ομίλου. Αν μια οντότητα ή ένα μέρος μιας οντότητας ταξινομείται ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, ο Όμιλος αναπροσαρμόζει τις προηγούμενες περιόδους στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών.

Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, με βάση τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από χορηγήσεις, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και την απόσβεση του υπό το άρτιο και υπέρ το άρτιο σε σχέση με χρεόγραφα και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η μέθοδος πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και καταμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη σχετική περίοδο. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμημένες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθόλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, ή όπου αρμόζει, μικρότερη περίοδο στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου ο Όμιλος υπολογίζει ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου (για παράδειγμα, προαιρετικές προπληρωμές), χωρίς όμως να λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Ο υπολογισμός συμπεριλαμβάνει όλες τις αμοιβές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, έξοδα συναλλαγής και όλα τα άλλα υπό το άρτιο και υπέρ το άρτιο.

Από τη στιγμή που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα από παρόμοια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει απομειωθεί, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση όταν προσφέρονται οι υπηρεσίες. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες, με αναφορά στη συμπλήρωση της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένη με βάση τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν.

Δικαιώματα σχετικά με δάνεια που πιθανόν να αναληφθούν αναβάλλονται και (μαζί με σχετικά άμεσα έξοδα) αναγνωρίζονται ως αναπροσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Δικαιώματα σχετικά με κοινοπρακτικά δάνεια αναγνωρίζονται ως εισοδήματα όταν η σύσταση κοινοπραξίας έχει συμπληρωθεί και ο Όμιλος δεν έχει διατηρήσει οποιοδήποτε μέρος του δανείου για τον ίδιο ή έχει παρακρατήσει ένα μέρος στο ίδιο πραγματικό επιτόκιο όπως και οι άλλοι συμμετέχοντες. Δικαιώματα και προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγμάτευση, ή από συμμετοχή σε διαπραγμάτευση, μιας συναλλαγής για τρίτο μέρος, όπως ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων, ή η αγορά ή πώληση επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται κατά τη συμπλήρωση της συναλλαγής αυτής. Δικαιώματα χαρτοφυλακίου και άλλα διαχειριστικά συμβουλευτικά δικαιώματα και δικαιώματα υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση τα εφαρμόσιμα συμβόλαια υπηρεσιών, συνήθως με βάση αναλογία χρόνου. Δικαιώματα από διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σχετικά με επενδυτικά ταμεία αναγνωρίζονται κατ' αναλογία κατά τη διάρκεια της περιόδου που παρέχονται οι υπηρεσίες. Η ίδια αρχή χρησιμοποιείται για διαχείριση περιουσίας και για υπηρεσίες θεματοφυλακής οι οποίες παρέχονται συνέχεια για μεγάλη χρονική διάρκεια. Δικαιώματα συνηφασμένα με την απόδοση ή επί μέρους δικαιώματα αναγνωρίζονται όταν πληρούνται τα κριτήρια απόδοσης.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Άλλα εισοδήματα» όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα του Ομίλου να λάβει πληρωμή.

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που απαιτούν ο εκδότης να πραγματοποιήσει συγκεκριμένες πληρωμές για να αποζημιώσει το δικαιούχο για ζημιά που υφίσταται από συγκεκριμένο χρεώστη που αδυνατεί να πραγματοποιήσει οφειλόμενες πληρωμές, σύμφωνα με τους όρους κάποιου χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις δίδονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους οργανισμούς εκ μέρους πελατών για εξασφάλιση δανείων, παρατραβηγμάτων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δόθηκε η εγγύηση. Η δίκαιη αξία μιας χρηματοοικονομικής εγγύησης κατά τη στιγμή της υπογραφής της είναι μηδέν, αφού όλες οι εγγυήσεις συμφωνούνται με όρους καθαρών εμπορικών συναλλαγών και η αξία της συμφωνημένης αμοιβής αντιστοιχεί στην αξία της εγγυημένης υποχρέωσης. Δεν αναγνωρίζονται εισπρακτέα για μελλοντικές αμοιβές.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις του Ομίλου σύμφωνα με τέτοιες εγγυήσεις αποτιμούνται στο μεγαλύτερο από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης, μείον απόσβεση δικαιωμάτων που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 και της καλύτερης εκτίμησης του ποσού που απαιτείται για να διακανονιστεί η εγγύηση. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάσει εμπειρίας με παρόμοιες συναλλαγές και βάσει ιστορικού παρελθοντικών ζημιών, συμπληρωμένες από την κρίση της διεύθυνσης.

Τα δικαιώματα αναγνωρίζονται ως εισοδήματα σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της εγγύησης.

Οποιαδήποτε αύξηση στην υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα άλλα λειτουργικά έξοδα.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η φορολογική επιβάρυνση για την περίοδο αποτελείται από τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός στο βαθμό που σχετίζεται με στοιχεία που έχουν ήδη αναγνωρισθεί στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

(α) Τρέχουσα φορολογία

Η τρέχουσα φορολογία υπολογίζεται στη βάση φορολογικών νομοθεσιών που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού στις χώρες όπου η Τράπεζα, οι θυγατρικές της και τα υποκαταστήματα της λειτουργούν και δημιουργούν φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις φορολογικές δηλώσεις στις περιπτώσεις όπου ο εφαρμόσιμος φορολογικός νόμος σε μια χώρα μπορεί να ερμηνευτεί με διάφορους τρόπους. Η Διεύθυνση καθορίζει τις σχετικές πρόνοιες για τα ποσά τα οποία αναμένεται να είναι πληρωτέα στις φορολογικές αρχές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

(β) Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν οι σχετικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πραγματοποιηθούν ή όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις διακανονιστούν.

Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απόσβεση ακινήτων και εξοπλισμού, απομείωση και επανεκτίμηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων συμβολαίων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, προβλέψεις για συντάξεις και άλλα ωφελήματα μετά την αφυπηρέτηση και μεταφορές, και σε σχέση με εξαγορές, στη διαφορά μεταξύ των δίκαιων αξιών των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που εξαγοράστηκαν και τη φορολογική τους βάση. Παρόλα αυτά δεν αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις εάν προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας. Επίσης δε λογίζεται αναβαλλόμενη φορολογία αν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε συναλλαγή εκτός από συνενώσεις επιχειρήσεων, η οποία τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται βάσει προσωρινών διαφορών που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες, εκτός από τις περιπτώσεις όπου ο χρόνος αντιλογισμού της προσωρινής διαφοράς ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανόν ότι η διαφορά δε θα αντιλογιστεί στο προβλεπτό μέλλον.

Οι φορολογικές επιδράσεις των μεταφορών φορολογικών ζημιών ή φορολογικών πιστώσεων που δε χρησιμοποιήθηκαν αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα για συμψηφισμό με αυτές τις ζημιές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με την αποτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και την αντιστάθμιση ταμειακών ροών, τα οποία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα, επίσης αναγνωρίζεται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα για συμψηφισμό των τρέχουσων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή, είτε για την ίδια φορολογική οντότητα, είτε για διαφορετικές φορολογικές οντότητες, όταν υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό σε καθαρή βάση.

Ωφελήματα υπαλλήλων

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Οι εταιρείες του Ομίλου λειτουργούν διάφορα σχέδια αφυπηρέτησης. Ο Όμιλος έχει τόσο σχέδια καθορισμένων παροχών όσο και καθορισμένων εισφορών. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα λειτουργούσε στην Κύπρο σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών, το οποίο από την 1 Ιανουαρίου, 2012, μετατράπηκε σε σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων εισφορών (Σημ. 52).

Ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών είναι σχέδιο αφυπηρέτησης στο οποίο ο Όμιλος πληρώνει πάγιες εισφορές σε ξεχωριστό ταμείο. Για ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος δεν έχει καμιά νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει περαιτέρω εισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων περιόδων.

Ένα σχέδιο καθορισμένων παροχών είναι σχέδιο αφυπηρέτησης το οποίο δεν είναι σχέδιο καθορισμένων εισφορών. Συνήθως τα σχέδια καθορισμένων παροχών καθορίζουν ποσό ωφελήματος αφυπηρέτησης, εξαρτώμενο συνήθως από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως τα χρόνια υπηρεσίας και οι απολαβές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων (συνέχεια)

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό σε σχέση με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών την ημερομηνία του ενοποιημένου ισολογισμού μείον η δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, μαζί με αναπροσαρμογές για αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που δεν αναγνωρίστηκαν και κόστος προϋπηρεσίας. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετήσια από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεβημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής ποιότητας που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο θα πληρωθούν τα ωφελήματα και που έχουν όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αφυπηρέτησης.

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές που υπερβαίνουν το μεγαλύτερο από το 10% της δίκαιης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου ή το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών χρεώνονται ή πιστώνονται στα έσοδα στο διάστημα του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργάσιμης ζωής των υπαλλήλων.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται αμέσως στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός εάν οι αλλαγές στο σχέδιο αφυπηρέτησης έχουν ως προϋπόθεση οι υπάλληλοι να παραμείνουν σε υπηρεσία για συγκεκριμένη χρονική περίοδο (περίοδος κατοχύρωσης). Σε αυτή την περίπτωση, το κόστος προϋπηρεσίας αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης.

Ένα σχέδιο καθορισμένων παροχών θεωρείται διακανονισμένο όταν μια οντότητα μπαίνει σε συναλλαγή κατά την οποία εξαλείφονται όλες οι περαιτέρω νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις για μέρος ή το σύνολο των παροχών που προβλέπονται κάτω από το σχέδιο καθορισμένων παροχών, για παράδειγμα, όπου μια εφάπαξ πληρωμή γίνεται σε, ή εκ μέρους, μελών του σχεδίου, σε αντάλλαγμα των δικαιωμάτων τους για να λάβουν συγκεκριμένες παροχές κατά την αφυπηρέτησή τους. Ο διακανονισμός γίνεται με διακοπή του σχεδίου, όταν ένα σχέδιο τερματίζεται με τρόπο κατά τον οποίο η υποχρέωση διακανονίζεται και το σχέδιο παύει να υπάρχει. Για τον υπολογισμό της επίδρασης της διακοπής ή του διακανονισμού του σχεδίου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση (και τα σχετιζόμενα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου, αν υπάρχουν) χρησιμοποιώντας τρέχουσες αναλογιστικές παραδοχές (συμπεριλαμβανομένων των τρέχοντων επιτοκίων αγοράς και άλλων τρέχουσων αγοραίων τιμών). Ο Όμιλος αναγνωρίζει κέρδη και ζημιές από την διακοπή ή τον διακανονισμό ενός σχεδίου καθορισμένων παροχών όταν προκύπτει η διακοπή ή ο διακανονισμός. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τη διακοπή ή τον διακανονισμό αποτελούνται από: (α) την αλλαγή που προκύπτει στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, (β) την αλλαγή που προκύπτει στην δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, και (γ) τυχόν σχετιζόμενα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και κόστος προϋπηρεσίας που δεν αναγνωρίστηκαν.

Για τα σχέδια καθορισμένων εισφορών, ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρεώσεις για πληρωμή όταν πληρωθούν οι εισφορές. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη ωφελημάτων υπαλλήλων όταν είναι οφειλόμενες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στην έκταση που υπάρχει επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές πληρωμές.

Γίνονται επίσης εισφορές στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων της κάθε χώρας σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, όπου εφαρμόζεται.

(β) Ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών

Τα ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών είναι πληρωτέα όταν η εργοδότηση τερματίζεται από τον Όμιλο πριν από την καθορισμένη ημερομηνία αφυπηρέτησης, ή οποτεδήποτε ένας υπάλληλος αποδέχεται εθελοντικά να θεωρηθεί πλεονάζων προσωπικό με αντάλλαξη τα ωφελήματα αυτά. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών όταν είναι αποδεδειγμένα δεσμευμένος είτε στον τερματισμό εργοδότησης υφιστάμενων υπαλλήλων σύμφωνα με ένα λεπτομερές σχέδιο χωρίς πιθανότητα απόσυρσης, είτε στην παροχή ωφελημάτων τερματισμού υπηρεσιών ως αποτέλεσμα προσφοράς που έγινε για ενθάρρυνση εθελοντικής αποχώρησης ως πλεονάζων προσωπικό. Τα ωφελήματα που είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών του Ομίλου, είναι πρόγραμμα όπου η αμοιβή καθορίζεται από την αξία των μετοχών και διακανονίζεται με μετοχικούς τίτλους σε σχέση με υπηρεσίες που λαμβάνονται από συγκεκριμένους υπαλλήλους.

Η δίκαιη αξία των υπηρεσιών που λήφθηκαν αποτιμάται σε σχέση με τη δίκαιη αξία των μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχωρήθηκαν, κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Το κόστος των υπηρεσιών των υπαλλήλων που λήφθηκαν σε σχέση με τις μετοχές ή τα δικαιώματα προαίρεσης που παραχωρήθηκαν αναγνωρίζεται ως έξοδο στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο στην οποία οι υπηρεσίες λήφθηκαν, η οποία είναι η περίοδος κατοχύρωσης, με αντίστοιχη πίστωση στα ίδια κεφάλαια. Το συνολικό ποσό που θα χρεωθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης προσδιορίζεται με αναφορά στη δίκαιη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν.

Η δίκαιη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων, που λαμβάνουν υπόψη την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης, την τρέχουσα τιμή της μετοχής, το άνευ κινδύνου επιτόκιο, την αναμενόμενη διακύμανση μετοχής κατά τη διάρκεια της περιόδου του δικαιώματος προαίρεσης και άλλους σχετικούς παράγοντες. Εκτός από αυτές που περιλαμβάνουν όρους σχετικούς με συνθήκες αγοράς, οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που συμπεριλαμβάνονται στους όρους παραχώρησης δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της δίκαιης αξίας.

Κατά την τροποποίηση ενός προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών βάσει της οποίας η τροποποίηση αυξάνει τη δίκαιη αξία των παραχωρηθέντων μετοχικών τίτλων (π.χ. μειώνοντας την τιμή άσκησης), που επιμετράται αμέσως πριν και μετά την τροποποίηση, ο Όμιλος περιλαμβάνει την επιπρόσθετη δίκαιη αξία που παραχωρήθηκε στην επιμέτρηση του ποσού που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για τους παραχωρηθέντες μετοχικούς τίτλους.

Η παραχωρηθείσα επιπρόσθετη δίκαιη αξία είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τροποποιημένου μετοχικού τίτλου και εκείνης του αρχικού μετοχικού τίτλου, με εκτίμηση αμφοτέρων κατά την ημερομηνία της τροποποίησης. Αν η τροποποίηση γίνει κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που παραχωρείται περιλαμβάνεται στην επιμέτρηση του ποσού που αναγνωρίζεται για υπηρεσίες ληφθείσες κατά την περίοδο από την ημερομηνία της τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των τροποποιημένων μετοχικών τίτλων, επιπρόσθετα του ποσού που βασίζεται στην ημερομηνία της παραχώρησης των αρχικών μετοχικών τίτλων, που αναγνωρίζεται κατά το εναπομένον διάστημα της αρχικής περιόδου κατοχύρωσης.

Κατά την τροποποίηση ενός προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, βάσει της οποίας η τροποποίηση μειώνει τη συνολική δίκαιη αξία της συμφωνίας πληρωμής που βασίζεται στην αξία των μετοχών, ή που δεν ωφελεί με άλλο τρόπο τον εργαζόμενο, ο Όμιλος θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει λογιστικά τις ληφθείσες υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για τους παραχωρηθέντες μετοχικούς τίτλους, ως αν η τροποποίηση αυτή δεν είχε γίνει.

Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς περιλαμβάνονται στις παραδοχές για τον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Λαμβάνονται υπόψη αναπροσαρμόζοντας τον αριθμό των μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης που περιλαμβάνεται στην αποτίμηση του κόστους των υπηρεσιών των υπαλλήλων ώστε τελικά το ποσό που αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύει τον αριθμό των κατοχυρωμένων μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης. Όπου οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης σχετίζονται με συνθήκες αγοράς, οι χρεώσεις για τις υπηρεσίες που λήφθηκαν αναγνωρίζονται ανεξάρτητα από το εάν πληρείται η προϋπόθεση κατοχύρωσης που έχει σχέση με τις συνθήκες αγοράς, από τη στιγμή που πληρούνται οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος αναθεωρεί τον υπολογιζόμενο αριθμό δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Η συνολική δαπάνη αναγνωρίζεται κατά την περίοδο κατοχύρωσης η οποία είναι η περίοδος κατά τη διάρκεια της οποίας όλες οι καθορισμένες προϋποθέσεις κατοχύρωσης ικανοποιούνται. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών υπολογισμών, εάν υπάρχει, στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με αντίστοιχη αναπροσαρμογή στα ίδια κεφάλαια. Οι εισπράξεις, καθαρές από οποιαδήποτε άμεσα συνδεδεμένα έξοδα συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα προαίρεσης εξασκηθούν.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, περιλαμβανομένων μετρητών και μη περιορισμένων καταθέσεων με Κεντρικές Τράπεζες και οφειλές από άλλες τράπεζες.

Κατασχεθείσα περιουσία

Σε ορισμένες περιπτώσεις, περιουσίες κατάσχονται μετά από την άσκηση δικαιώματος κατασχέσεων εξ υποθήκης σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Κατασχεθείσες περιουσίες, η κυριότητα των οποίων αποκτάται, αποτιμούνται στη χαμηλότερη από τη λογιστική αξία και τη δίκαιη αξία μείον έξοδα πωλήσεων και παρουσιάζονται στα «Άλλα περιουσιακά στοιχεία».

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό αφού αφαιρεθούν οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση.

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Μια χορήγηση χαρακτηρίζεται ως επισφαλής και γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας, όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων από τα πιο κάτω γεγονότα, τα οποία συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώρισή της ως περιουσιακό στοιχείο και έχουν αρνητική επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- (α) παραβίαση των όρων της σύμβασης με αποτέλεσμα καθυστέρηση στην πληρωμή του κεφαλαίου ή του τόκου,
- (β) ενδείξεις για σημαντική αδυναμία στην αποπληρωμή του δανεισμού,
- (γ) λήψη νομικών μέτρων,
- (δ) πτώχευση,
- (ε) άλλες αντικειμενικές ενδείξεις που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι ο Όμιλος δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό.

Ο Όμιλος αξιολογεί πρώτα κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για μεμονωμένες χορηγήσεις. Κατά την αξιολόγηση, εάν κριθεί ότι η χορήγηση δεν παρουσιάζει ενδείξεις απομείωσης, αυτή συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα χορηγήσεων με ομοιόμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τα οποία αξιολογούνται για απομείωση συλλογικά. Χορηγήσεις οι οποίες αξιολογούνται σε ατομική βάση και για τις οποίες υπολογίζεται ή συνεχίζει να υπολογίζεται πρόβλεψη, δεν αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μιας εξασφαλισμένης χορήγησης αντικατοπτρίζει τις ταμειακές ροές που θα προέλθουν από την εκποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως αν η εκποίηση είναι πιθανή ή όχι. Πρόβλεψη λογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του λογιστικού υπολοίπου της χορήγησης και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για σκοπούς αξιολόγησης των χορηγήσεων για συλλογική απομείωση, αυτές ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (βαθμό ποιότητας, τύπο εξασφάλισης, σε καθυστέρηση ή όχι και άλλους σχετικούς παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών αυτών των ομάδων χορηγήσεων και αποτελούν ενδείξεις για την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν πλήρως όλες τις εκκρεμότητες βάσει των συμβατικών όρων αποπληρωμής των περιουσιακών στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χορηγήσεων οι οποίες αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, υπολογίζονται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των περιουσιακών στοιχείων και της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της συγκεκριμένης αυτής ομάδας. Η εμπειρία προηγούμενων ζημιών αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει πάντα τις παρούσες οικονομικές συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίστηκε η εμπειρία προηγούμενων ζημιών και για να απαλείψουν τις επιπτώσεις των συνθηκών στις προηγούμενες περιόδους που επί του παρόντος δεν υφίστανται.

Οι επισφαλείς χορηγήσεις παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και αναθεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε τρίμηνο. Όταν το ποσό της απομείωσης μειώνεται μεταγενέστερα λόγω γεγονότων που συμβαίνουν μετά την απομείωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται και πιστώνεται ως μείωση στην πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων.

Η διαγραφή μιας χορήγησης γίνεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση όταν θεωρείται μη εισπρακτέα. Οι χορηγήσεις διαγράφονται αφότου έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές ενέργειες, δεν υπάρχουν πλέον ρεαλιστικές προοπτικές είσπραξης και το ποσό της διαγραφής έχει καθοριστεί. Νοείται ότι η οποιαδήποτε διαγραφή δεν επηρεάζει το δικαίωμα του Ομίλου για μελλοντική είσπραξη των διαγραφέντων ποσών.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις ακόλουθες κατηγορίες του ΔΛΠ 39: στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από τον σκοπό για τον οποίο τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποκτήθηκαν. Η διεύθυνση αποφασίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία αποτελείται από δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως προς εμπορία αν αποκτήθηκε κυρίως με σκοπό την πώληση σε σύντομη περίοδο ή εάν είναι μέρος χαρτοφυλακίου αναγνωρίσιμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία διαχειρίζονται ως χαρτοφυλάκιο και για τα οποία υπάρχουν ενδείξεις για πρόσφατες συναλλαγές για πραγματοποίηση κέρδους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επίσης κατηγοριοποιούνται ως προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται και είναι αποτελεσματικά ως μέσα αντιστάθμισης όπου εφαρμόζεται η λογιστική αντιστάθμισης. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι αυτά που διαχειρίζονται και η απόδοσή τους αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική. Πληροφορίες σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά με βάση τη δίκαιη αξία σε βασικά διευθυντικά στελέχη.

(β) Δάνεια και εισπρακτέα

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός από: (α) αυτά που ο Όμιλος σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή βραχυπρόθεσμα, που ταξινομούνται ως προς εμπορία και αυτά που ο Όμιλος κατά την αρχική αναγνώριση ορίζει ως στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, (β) αυτά που ο Όμιλος κατά την αρχική αναγνώριση ορίζει ως διαθέσιμα προς πώληση, ή (γ) αυτά για τα οποία ο κάτοχος μπορεί να μην ανακτήσει ολόκληρη την αρχική επένδυση, εκτός λόγω πιστωτικής χειροτέρευσης.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και με σταθερή λήξη, τα οποία η διεύθυνση του Ομίλου έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός από: (α) αυτά τα οποία ο Όμιλος έχει ορίσει κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, (β) αυτά τα οποία ο Όμιλος έχει ορίσει διαθέσιμα προς πώληση, και (γ) αυτά τα οποία πληρούν τον ορισμό για δάνεια και εισπρακτέα.

(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή είτε δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία.

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προτίθενται να κρατηθούν για απροσδιόριστη χρονική περίοδο, τα οποία μπορεί να πωληθούν λόγω αναγκών για ρευστότητα, ή αλλαγών σε επιτόκια, ισοτιμίες συναλλαγματος ή τιμές μετοχών ή που δεν είναι ταξινομημένα σαν δάνεια και εισπρακτέα, επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη, ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, η οποία είναι η ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημιές από αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» στην περίοδο που προκύπτουν. Τα μερίσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος των άλλων εσόδων όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα του Ομίλου να λάβει πληρωμή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές στα χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ενώ συναλλαγματικές διαφορές στα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών και μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις ο Όμιλος μπορεί να αναταξινομήσει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός από εκείνα που καταχωρήθηκαν στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση) και για τα οποία δεν υπάρχει πλέον πρόθεση για εμπορία ή πώληση στο προβλεπτό μέλλον, από την κατηγορία δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Σε τέτοιες περιπτώσεις κέρδη ή ζημιές που ήδη αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν αντλιογίζονται και η δίκαιη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την ημερομηνία της επαναταξινομήσης καθίσταται το νέο κόστος ή αποσβεσμένο κόστος, όπως εφαρμόζεται. Ο Όμιλος μπορεί επίσης να μεταφέρει από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση προς την κατηγορία δάνεια και εισπρακτέα ή την κατηγορία κρατούμενα μέχρι τη λήξη, κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο θα πληρούσε τα κριτήρια της κατηγορίας δάνεια και εισπρακτέα ή κρατούμενα μέχρι τη λήξη, αν έχει την πρόθεση και ικανότητα να κατέχει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για το προβλεπτό μέλλον ή μέχρι τη λήξη αντίστοιχα. Τυχόν προηγούμενα κέρδη ή ζημιές στο περιουσιακό στοιχείο που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια αποσβένονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την εναπομείνουσα περίοδο της επένδυσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Όταν περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση πωληθούν ή απομειωθούν, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίστηκαν στα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» ή «Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα» αντίστοιχα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τα στοιχεία αυτά δεν υπάρχουν πλέον ή τα στοιχεία αυτά έχουν μεταφερθεί και όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη ιδιοκτησίας αυτών των στοιχείων έχουν ουσιαστικά μεταφερθεί (δηλαδή, εάν δεν έχουν ουσιαστικά μεταφερθεί όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη ιδιοκτησίας, ο Όμιλος εξετάζει για έλεγχο για να διασφαλίσει ότι η συνεχής ανάμειξη με βάση τον έλεγχο που διατηρήθηκε δεν εμποδίζει τη διαγραφή). Εάν ο Όμιλος θεωρήσει ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν αλλάξει ουσιαστικά, που διαφοροποιούν σημαντικά τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών από τα υφιστάμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τότε αυτό αποτελεί αποαναγνώριση.

Ενέχυρα (μετοχές και ομόλογα) που παρέχονται από τον Όμιλο κάτω από συνήθεις συμφωνίες επαναγοράς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων δεν διαγράφονται, αφού ο Όμιλος διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ιδιοκτησίας στη βάση της προκαθορισμένης τιμής επαναγοράς και επομένως δεν πληρούνται τα κριτήρια διαγραφής.

Τόκοι από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Έσοδα από τόκους». Μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση μετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Άλλα έσοδα» όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα του Ομίλου να λάβει πληρωμή.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που εμπορεύονται σε ενεργή αγορά βασίζεται στις τιμές προσφοράς (bid prices). Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενεργή και για μη εισηγμένες αξίες, ο Όμιλος υπολογίζει τη δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων καθαρά εμπορικών συναλλαγών, αναφορά σε άλλους τίτλους που είναι ουσιαστικά ίδιοι, χρήση προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων κάνοντας μέγιστη χρήση των δεδομένων της αγοράς και βασιζόμενες όσο το δυνατό λιγότερο σε εσωτερικά δεδομένα.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Στην περίπτωση μετοχικών αξιών που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμες προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχικής επένδυσης κάτω από το κόστος, θεωρείται ως ένδειξη πιθανής απομείωσης. Αν υπάρχουν οποιεσδήποτε τέτοιες ενδείξεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημιά, η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που προηγούμενως αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

(β) Δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Για δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη, ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης. Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς αποτιμάται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην «Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της εκτιμώμενης ζημιάς απομείωσης μειώνεται, λόγω γεγονότος που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αντιστρέφεται μέσω της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος είναι οφειλές σε άλλες τράπεζες, καταθέσεις πελατών, ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν έχουν εξοφληθεί ή εξαλειφθεί με άλλο τρόπο.

Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να επαναταξινομήσει ένα μη παράγωγο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο προς εμπορία από την κατηγορία στοιχείων προς εμπορία σε άλλη σχετική κατηγορία, εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν κρατείται πλέον για σκοπούς βραχυπρόθεσμης πώλησης. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από δάνεια και εισπρακτέα, μπορούν να επαναταξινομηθούν από την κατηγορία στοιχείων προς εμπορία, μόνο σε σπάνιες περιπτώσεις που προκύπτουν από ένα μεμονωμένο περιστατικό που δεν είναι σύνηθες και είναι αρκετά απίθανο να ξανασυμβεί βραχυπρόθεσμα. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να επαναταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που θα πληρούσαν τα κριτήρια για δάνεια και εισπρακτέα από τις κατηγορίες στοιχείων προς εμπορία ή διαθέσιμων προς πώληση, εάν ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διατηρήσει αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στο προσεχές μέλλον ή μέχρι την λήξη τους, κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Οι επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν γίνει από τον Όμιλο παρουσιάζονται στη Σημείωση 18.

Οι επαναταξινομήσεις γίνονται στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Η δίκαιη αξία αποτελεί το νέο κόστος ή το αποσβεσμένο κόστος, οποιοδήποτε είναι εφαρμόσιμο, και στη συνέχεια δεν γίνονται αντιστροφές κερδών ή ζημιών δίκαιης αξίας που καταχωρήθηκαν πριν την ημερομηνία επαναταξινόμησης. Πραγματικά επιτόκια για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επαναταξινομούνται στις κατηγορίες δάνεια και εισπρακτέα και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη καθορίζονται στην ημερομηνία επαναταξινόμησης. Περαιτέρω αυξήσεις στις εκτιμήσεις ταμειακών ροών αναπροσαρμόζουν τα πραγματικά επιτόκια σε μελλοντική βάση.

Κατά την επαναταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από την κατηγορία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όλα τα ενσωματωμένα παράγωγα επανεξετάζονται και αν κριθεί αναγκαίο λογίζονται ξεχωριστά.

Συμφωνίες επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες για αγορές (πωλήσεις) επενδύσεων και επαναπώληση (επαναγορά) ουσιαστικά ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε καθορισμένη τιμή.

Οι επενδύσεις που πωλούνται και υπόκεινται σε συμφωνία επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό και αποτιμούνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων αναγνωρίζονται ως οφειλές σε τράπεζες ή πελάτες. Οι επενδύσεις που αγοράζονται με την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos), δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά τους αναγνωρίζονται ως οφειλές από τράπεζες ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης (αγοράς) και επαναγοράς (επαναπώλησης) αναγνωρίζεται ως έξοδο (έσοδο) από τόκους κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγοράς μετοχών με σκοπό να τις επαναπωλήσει (stock reverse repos) μέσω του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών. Οι αποκτηθείσες μετοχές πωλούνται κατόπιν στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι μετοχές δεν αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία αλλά η επαναπώληση των μετοχών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στον ισολογισμό και αποτιμάται στη δίκαιη αξία των αξιών που ο Όμιλος δεσμεύεται να επαναγοράσει και να επιστρέψει στην Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό σε καθαρή βάση, ή με ταυτόχρονη διάθεση του περιουσιακού στοιχείου και διακανονισμό της υποχρέωσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και δεικτών, συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Αυτά αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό αρχικά σε δίκαιη αξία την ημερομηνία της συναλλαγής και επανεκτιμούνται μετέπειτα στη δίκαιή τους αξία. Οι δίκαιες αξίες προέρχονται από αγοραίες τιμές σε ενεργείς αγορές και μεθόδους αποτίμησης, όπως μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ρών και άλλες κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα παράγωγα παρουσιάζονται στα περιουσιακά στοιχεία όταν η δίκαιη αξία είναι θετική και στις υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία είναι αρνητική.

Συγκεκριμένα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, λογίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά τους και οι κίνδυνοι δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμούνται σε δίκαιη αξία με τις αλλαγές στη δίκαιη αξία να αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών συναλλάγματος. Ο Όμιλος εφαρμόζει αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας ή αντισταθμίσεις ταμειακών ρών για παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης. Για παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στις δίκαιες αξίες καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σχέση αντιστάθμισης για σκοπούς εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, ο Όμιλος ορίζει και στοιχειοθετεί τη σχέση αντιστάθμισης καθώς και το στόχο και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την ανάληψη της αντιστάθμισης.
- Η αντιστάθμιση αναμένεται να έχει υψηλή αποτελεσματικότητα ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών στις δίκαιες αξίες ή των ταμειακών ρών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την εν λόγω σχέση αντιστάθμισης.
- Όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ρών, η προβλεπόμενη συναλλαγή που είναι το υποκείμενο της αντιστάθμισης είναι πολύ πιθανή και πρέπει να παρουσιάζει έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των ταμειακών ρών η οποία ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα.
- Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.
- Η αντιστάθμιση αξιολογείται ότι έχει υψηλή αποτελεσματικότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας που απορρέει εξαρτάται από το εάν το παράγωγο ορίζεται και πληρεί τα κριτήρια για μέσο αντιστάθμισης και στην περίπτωση αυτή το είδος του στοιχείου που αντισταθμίζεται. Ο Όμιλος καθορίζει συγκεκριμένα παράγωγα ως εξής:

- αντισταθμίσεις των δίκαιων αξιών των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή σταθερών υποχρεώσεων (αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας), ή
- αντισταθμίσεις υψηλά πιθανών μελλοντικών ταμειακών ρών που αναλογούν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή προβλεπόμενη συναλλαγή (αντισταθμίσεις ταμειακής ροής), ή
- αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε ξένες δραστηριότητες (αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης).

Ο Όμιλος στοιχειοθετεί, κατά την έναρξη της συναλλαγής τη σχέση μεταξύ των αντισταθμισμένων στοιχείων και των μέσων αντιστάθμισης, καθώς και το στόχο και στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για ανάληψη διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης. Ο Όμιλος, επίσης, στοιχειοθετεί τις αξιολογήσεις του, τόσο στην έναρξη της αντιστάθμισης όσο και σε συνεχή βάση, για το κατά πόσο τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης έχουν υψηλή αποτελεσματικότητα για συμψηφισμό μεταβολών στις δίκαιες αξίες ή στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης (συνέχεια)

(α) Αντιστάθμιση δίκαιης αξίας

Για αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά από την επανεκτίμηση του παραγώγου στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στο αντισταθμισμένο μέσο που οφείλεται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου και καταχωρείται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από την ταξινόμηση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Εάν η αντιστάθμιση δεν πληρεί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, η αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη και καταχωρείται ως καθαρά έσοδα από τόκους. Η αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμισμένης μετοχικής αξίας περιλαμβάνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η μετοχική αξία πωληθεί ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

(β) Αντιστάθμιση ταμειακής ροής

Το αποτελεσματικό μέρος των αλλαγών στη δίκαιη αξία των παραγώγων που ορίζονται και είναι κατάλληλα ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ποσά που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις περιόδους όπου το αντισταθμισμένο μέσο επηρεάζει τα αποτελέσματα. Τα ποσά αυτά παρουσιάζονται στη γραμμή εσόδων ή εξόδων στο οποίο καταχωρείται το σχετικό μέσο αντιστάθμισης.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληρεί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, οποιοδήποτε συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια τη στιγμή αυτή παραμένει στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή τελικά αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται αμέσως στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(γ) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε ξένες δραστηριότητες λογίζονται παρόμοια με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στο αντισταθμισμένο μέσο που αφορά το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή ζημιά που αφορά το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται αμέσως στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η ξένη δραστηριότητα πωληθεί ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

(δ) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης

Κάποια παράγωγα μέσα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης. Για παράγωγα μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, αλλαγές στη δίκαιη αξία αναγνωρίζονται αμέσως στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών».

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γη και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο με την πρόθεση να κερδίζει ενοίκια ή για υπεραξία κεφαλαίων ή και τα δύο, και δε χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία, όπως καθορίζεται ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές που εφαρμόζουν αναγνωρισμένες μεθόδους αποτίμησης. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες περιλαμβάνονται στα «Άλλα έσοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κάποια ακίνητα μπορεί να χρησιμοποιούνται μερικώς από τον Όμιλο και το υπόλοιπο μέρος να κατέχεται για είσπραξη ενοικίων ή για υπεραξία κεφαλαίων. Εάν το μέρος που χρησιμοποιείται από τον Όμιλο μπορεί να διατεθεί προς πώληση ξεχωριστά, τότε ο Όμιλος λογίζει τα δύο μέρη ξεχωριστά. Το μέρος που χρησιμοποιείται από τον ιδιοκτήτη λογίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 και το μέρος που κατέχεται για είσπραξη ενοικίων ή για υπεραξία κεφαλαίων ή και για τα δύο λογίζεται ως επένδυση σε ακίνητα σύμφωνα με το ΔΛΠ 40. Εάν τα δύο μέρη δεν μπορούν να διατεθούν προς πώληση ξεχωριστά, ολόκληρη η περιουσία λογίζεται ως επένδυση σε ακίνητα μόνο εάν το μέρος που χρησιμοποιείται από τον ιδιοκτήτη είναι ασήμαντο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το ακίνητο θα ρέουν στον Όμιλο και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Αυτό συμβαίνει συνήθως τη μέρα που μεταφέρονται όλοι οι κίνδυνοι.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται αρχικά σε κόστος, συμπεριλαμβανομένων και εξόδων συναλλαγής. Η λογιστική αξία συμπεριλαμβάνει το κόστος αντικατάστασης μερών μιας υφιστάμενης επένδυσης σε ακίνητο κατά τη στιγμή πραγματοποίησης των δαπανών εάν πληρούνται τα κριτήρια για αναγνώριση, ενώ δεν συμπεριλαμβάνει τα καθημερινά έξοδα συντήρησης ενός ακινήτου. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που αντικατοπτρίζει τις συνθήκες αγοράς κατά την ημερομηνία του ενοποιημένου ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από αλλαγές στη δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος στο οποίο προκύπτουν. Μεταγενέστερα έξοδα συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν στον Όμιλο και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όλα τα άλλα έξοδα για επιδιορθώσεις και συντηρήσεις χρεώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την οικονομική περίοδο που προκύπτουν.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα είναι βασισμένη στο είδος, την τοποθεσία και την κατάσταση του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η δίκαιη αξία αποτιμάται προεξοφλώντας τα αναμενόμενα καθαρά ενοίκια χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις υφιστάμενες συνθήκες αγοράς κατά την ημερομηνία αποτίμησης, αναπροσαρμοσμένο εάν χρειάζεται, για οποιαδήποτε διαφορά ως προς το είδος, την τοποθεσία και την κατάσταση του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα δεν αντικατοπτρίζει μελλοντικά κεφαλαιουχικά έξοδα που θα βελτιώσουν ή θα αναβαθμίσουν το ακίνητο και δεν αντικατοπτρίζει σχετικά μελλοντικά οφέλη από αυτά τα μελλοντικά έξοδα.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από ξεχωριστά αναγνωρίσιμα άυλα περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων, άδειες λογισμικών προγραμμάτων και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται σε κόστος. Το κόστος ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε σε μια συνένωση επιχειρήσεων είναι η δίκαιη αξία του κατά την ημερομηνία αγοράς. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για ενδείξεις για απομείωση ή για αλλαγές στα εκτιμημένα μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Στην περίπτωση που υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται για να αξιολογηθεί κατά πόσο η λογιστική τους αξία είναι πλήρως ανακτήσιμη. Μια απομείωση αναγνωρίζεται εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Ο Όμιλος επιλέγει να χρησιμοποιεί το μοντέλο του κόστους για αποτίμηση μετά την αρχική αναγνώριση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση ετησίως και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη πιθανής απομείωσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του κόστους απόκτησης από το μερίδιο του Ομίλου στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης που αποκτήθηκε κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις θυγατρικών περιλαμβάνεται στον ισολογισμό στα «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις συνδεδεμένων εταιρειών περιλαμβάνεται στις «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες». Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και οποτεδήποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση συγκρίνοντας την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών από μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών με τη λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της, συμπεριλαμβανομένης και της υπεραξίας που της αναλογεί και παρουσιάζεται στην τιμή κόστους μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Ζημιές απομείωσης στην υπεραξία δεν αντιστρέφονται. Κέρδη και ζημιές στη διάθεση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αφορούν την επιχείρηση που πωλήθηκε.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών για σκοπούς ελέγχου για απομείωση. Η κατανομή γίνεται σε αυτές τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση στην οποία η υπεραξία δημιουργήθηκε, που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

(β) Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με αναγνωρίσιμα και ξεχωριστά προϊόντα λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από τον Όμιλο και που πιθανό να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιοδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική βελτίωση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(β) Λογισμικά προγράμματα (συνέχεια)

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν προκύπτουν. Το κόστος των λογισμικών προγραμμάτων αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, που δεν υπερβαίνει τα οχτώ χρόνια (2010: οχτώ χρόνια). Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα για χρήση και περιλαμβάνεται στις «Αποσβέσεις» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(γ) Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν την εκτιμημένη αξία άυλων περιουσιακών στοιχείων όπως η αξία των καταθέσεων και των πελατειακών σχέσεων σε σχέση με απόκτηση επιχειρήσεων (Σημείωση 28).

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά όταν μπορούν να ξεχωρίσουν ή όταν προκύπτουν από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, όταν το κόστος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, και στις περιπτώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων που δεν αποκτήθηκαν από συνενώσεις επιχειρήσεων, όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν από τη χρήση του. Η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από συνενώσεις επιχειρήσεων προσδιορίζεται γενικά χρησιμοποιώντας μεθόδους εισοδημάτων, όπως είναι η μέθοδος προεξοφληθέντων ταμειακών ροών.

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε κόστος μείον αποσβέσεις και προβλέψεις για απομείωση της αξίας τους, εάν υπάρχουν, πλέον αντιλογισμό απομειώσεων εάν υπάρχει. Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική χρήση αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους (κυμαίνεται από 5 μέχρι 23 χρόνια). Η απόσβεση περιλαμβάνεται στις «Αποσβέσεις» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και ελέγχονται για απομείωση ετησίως και όποτε υπάρχει ένδειξη πιθανής απομείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις λογίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 4 και χωρίζονται σε χρηματοδοτικές μισθώσεις και λειτουργικές μισθώσεις.

(α) Εταιρεία του Ομίλου ως μισθωτής

Χρηματοδοτική μίσθωση

Χρηματοδοτική μίσθωση είναι η μίσθωση που μεταβιβάζει σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου. Ο τίτλος μπορεί τελικά να μεταβιβαστεί ή όχι.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στην έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη της δίκαιης αξίας της μισθωμένης ιδιοκτησίας και της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων.

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοδοτικών επιβαρύνσεων ούτως ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο επί του χρηματοδοτικού υπολοίπου που εκκρεμεί. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοδοτικές επιβαρύνσεις, περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις. Το στοιχείο του τόκου του χρηματοδοτικού κόστους χρεώνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο της μίσθωσης ούτως ώστε να δημιουργηθεί ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης που παραμένει σε κάθε περίοδο. Τα ακίνητα και εξοπλισμός που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στο μικρότερο από την ωφέλιμη οικονομική ζωή του περιουσιακού στοιχείου ή τη διάρκεια της μίσθωσης.

Λειτουργική μίσθωση

Μισθώσεις στις οποίες σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τρίτο μέρος, τον εκμισθωτή, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι συνολικές πληρωμές, συμπεριλαμβανομένων και προπληρωμών, που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράκθηκαν από τον εκμισθωτή) χρεώνονται στα «Λειτουργικά έξοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο στην περίοδο της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια λειτουργική μίσθωση τερματίζεται πριν να λήξει η περίοδος μίσθωσης, οποιαδήποτε πληρωμή πρέπει να γίνει στον εκμισθωτή ως πρόστιμο, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία η μίσθωση τερματίστηκε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μισθώσεις (συνέχεια)

(β) Εταιρεία του Ομίλου ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτική μίσθωση και ενοικιαγορά

Όταν περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση/ενοικιαγορά, η παρούσα αξία των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως εισπρακτέα. Η διαφορά μεταξύ του μεικτού εισπρακτέου και της παρούσας αξίας του εισπρακτέου αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοδοτικό έσοδο. Η παρούσα αξία του εισπρακτέου αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό στις «Χορηγήσεις». Τα έσοδα από μισθώσεις και τα δικαιώματα ενοικιαγοράς αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με συστηματικό τρόπο, με βάση τις εισπρακτέες δόσεις κατά τη διάρκεια του έτους ούτως ώστε να εξασφαλιστεί ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (πριν από τη φορολογία).

Λειτουργική μίσθωση

Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό ως επενδύσεις σε ακίνητα και λογίζονται με βάση τη λογιστική πολιτική για επενδύσεις σε ακίνητα. Πληρωμές που εισπράτηκαν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο.

Ακίνητα και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση περιοδικές εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Συσσωρευμένες αποσβέσεις την ημερομηνία της επανεκτίμησης διαγράφονται έναντι της μεικτής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και η καθαρή λογιστική αξία αναπροσαρμόζεται στην επανεκτιμημένη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει σημαντικά από τη δίκαιη αξία που θα προσδιοριζόταν την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση γης και κτιρίων πιστώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα και παρουσιάζονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου στοιχείου χρεώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα έναντι αυτών των αποθεματικών. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Κάθε χρόνο η διαφορά μεταξύ της απόσβεσης με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που χρεώθηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων στα αποθεματικά προσόδου.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις σε άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο για να κατανομηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία μείον η υπολειμματική αξία, στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των άλλων στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού είναι ως εξής:

	Χρόνια
Κτίρια	33 - 50
Έπιπλα και εξοπλισμός	3 - 10

Στα ακίνητα του Ομίλου περιλαμβάνονται βελτιώσεις σε εκμισθωμένα κτίρια και η αναμενόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους ανέρχεται σε 12 χρόνια.

Η υπολειμματική αξία των περιουσιακών στοιχείων και η ωφέλιμη οικονομική ζωή τους αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται όπου είναι απαραίτητο, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση οποτεδήποτε υπάρχουν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις που αποτελούν ένδειξη ότι η λογιστική αξία δεν είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό, μειώνεται αμέσως στο εκτιμημένο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο από τη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων μείον έξοδα για πώληση και της αξίας λόγω χρήσης. Δεν υπήρχε απομείωση στις αξίες των ακινήτων και εξοπλισμού στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 (2010: μηδέν).

Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν στον Όμιλο και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους που αντικαταστάθηκε διαγράφεται. Όλα τα άλλα έξοδα επιδιορθώσεων και συντήρησης χρεώνονται στα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την χρηματοοικονομική περίοδο που προκύπτουν.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Τα κέρδη και οι ζημιές από τη διάθεση ακινήτων και εξοπλισμού προσδιορίζονται συγκρίνοντας τις εισπράξεις με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Όταν επανεκτιμημένα περιουσιακά στοιχεία πωλούνται, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων μεταφέρονται στα αποθεματικά προσόδου.

Ακίνητα υπό ανέγερση παρουσιάζονται σε τιμή κτήσης μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης όπου το ανακτήσιμο ποσό του ακινήτου υπό ανέγερση υπολογίζεται να είναι μικρότερο από τη λογιστική του αξία. Η απόσβεση αυτών των περιουσιακών στοιχείων αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται για απομείωση ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση αναθεωρούνται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα για πώληση και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Ο έλεγχος για απομείωση μπορεί να γίνει και για κάθε περιουσιακό στοιχείο ξεχωριστά όταν η δίκαιη αξία μείον έξοδα για πώληση ή η αξία λόγω χρήσης μπορούν να υπολογιστούν αξιόπιστα. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από υπεραξία, που υπόκεινται σε απομείωση εξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Εμπορικοί πιστωτές

Οι εμπορικοί πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία και ακολούθως υπολογίζονται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Δανεισμός

Ο δανεισμός που αποτελείται από ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία, που είναι οι εισπράξεις από την έκδοση (δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε) μετά την αφαίρεση εξόδων συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα στο αποσβεσμένο κόστος και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εσόδων καθαρά από έξοδα συναλλαγής και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο του δανεισμού. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται μόνο όταν εξαιρεθεί, δηλαδή, όταν η υποχρέωση απαλλαχθεί, ακυρωθεί ή λήξει. Αυτή η προϋπόθεση πληρείται όταν ο Όμιλος απαλλάσσεται από την υποχρέωση (ή μέρος αυτής) με την πληρωμή του πιστωτή, συνήθως με μετρητά, άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, προϊόντα ή υπηρεσίες, ή όταν ο Όμιλος απαλλάσσεται από την πρωταρχική ευθύνη της υποχρέωσης (ή μέρος αυτής) είτε μέσω νομικής διαδικασίας, είτε από τον ίδιο τον πιστωτή. Η προϋπόθεση για διαγραφή της υποχρέωσης πληρείται επίσης όταν ο Όμιλος αγοράζει πίσω χρεόγραφα ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που έχει εκδώσει προηγουμένως. Όπου μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) διαγράφεται, ο Όμιλος αναγνωρίζει τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρος της) που διαγράφεται και της αντιπαροχής που πληρώθηκε, συμπεριλαμβανομένου και μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν ή υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν, στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Όπου γίνεται ανταλλαγή ενός χρεογράφου με άλλο χρεόγραφο, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο η ανταλλαγή αυτή γίνεται με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους. Όσον αφορά την αξιολόγηση των καινούργιων όρων κι εάν είναι ουσιαστικά διαφορετικοί από τους υφιστάμενους όρους, ο Όμιλος εφαρμόζει τη λογιστική πολιτική όπου προβαίνει σε ποιοτική αξιολόγηση της διαφοροποίησης των όρων συγκρίνοντας τους όρους της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης με τους όρους του νεοεκδοθέντος χρεογράφου. Όπου οι ποιοτικές αλλαγές στους όρους του νεοεκδοθέντος χρεογράφου σε σύγκριση με το αρχικό χρεόγραφο υποδεικνύουν ότι οι αλλαγές είναι ουσιαστικά διαφορετικές, η ουσιαστική διαφοροποίηση αυτή λογίζεται με τη διαγραφή της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και την αναγνώριση μιας καινούργιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όπως περιγράφεται πιο πάνω.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

(α) Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου

Πρόσθετα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων ή στην απόκτηση μιας επιχείρησης παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια σαν αφαίρεση, μετά τη φορολογία, από τις εισπράξεις έκδοσης νέων μετοχών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

(β) Μέρισμα συνήθων μετοχών

Η διανομή μερίσματος στους συνήθεις μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται στην περίοδο που το μέρισμα εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

Μέρισμα για το έτος που ανακοινώνεται μετά την ημερομηνία ισολογισμού γνωστοποιείται στη Σημείωση 50.

(γ) Ίδιες μετοχές

Όταν οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου αγοράσει μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας (ίδιες μετοχές), η αντιπαροχή που πληρώθηκε αφαιρείται από τα συνολικά ίδια κεφάλαια των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρις ότου οι μετοχές ακυρωθούν. Όταν τέτοιες μετοχές μετέπειτα πωληθούν ή επανεκδοθούν, οποιαδήποτε αντιπαροχή εισπραχθεί, περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια των μετόχων.

Αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Αποθεματικό υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του εισπρακτέου αντίτιμου για την έκδοση μετοχών και της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικού υπέρ το άρτιο μπορεί μόνο να χρησιμοποιηθεί για περιορισμένους σκοπούς, οι οποίοι δεν περιλαμβάνουν τη διανομή μερισμάτων, και υπόκεινται στις διατάξεις του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

Μέρισμα υπό μορφή μετοχών

Το μέρισμα υπό μορφή μετοχών είναι η έκδοση μετοχών στους υφιστάμενους μετόχους χωρίς επιπρόσθετο αντίτιμο στη μορφή μερίσματος. Οι μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες από τα κέρδη της Τράπεζας και αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο εναλλακτικό ποσό σε μετρητά.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα αναδιοργάνωσης και για νομικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων που έχουν προηγηθεί, όταν είναι πιθανότερο ότι εκροή πόρων θα απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης και όταν μπορεί να γίνει ένας αξιόπιστος υπολογισμός για το ποσό της υποχρέωσης. Όταν ο Όμιλος αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο αλλά μόνο όταν η ανάκτηση είναι σχεδόν βέβαια. Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές από εργασίες.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη για επαχθή συμβόλαια όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα προέλθουν από ένα συμβόλαιο είναι λιγότερα από τα αναπόφευκτα έξοδα από την εκπλήρωση των υποχρεώσεων σύμφωνα με το συμβόλαιο.

Όπου υπάρχει αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ανάγκης εκροής για τη διευθέτησή τους προσδιορίζεται αξιολογώντας την ομάδα των υποχρεώσεων ως σύνολο. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι εάν η πιθανότητα για εκροή σε σχέση με οποιαδήποτε υποχρέωση στην ίδια ομάδα είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η παρούσα αξία των δαπανών που αναμένονται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας προ φόρου συντελεστή που αντικατοπτρίζει τρέχουσες εκτιμήσεις αγοράς της διαχρονικής αξίας του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρόδου του χρόνου αναγνωρίζεται ως έξοδα από τόκους.

Πιστωτικές συναλλαγές

Συναλλαγματικές αποδοχής (γνωστές ως acceptances) αποτελούν ανεπιλημμένες υποχρεώσεις του Ομίλου για πληρωμή συναλλαγματικών (γνωστών ως bills of exchange) που εκδόθηκαν σε πελάτες. Ο Όμιλος αναμένει ότι οι περισσότερες συναλλαγματικές αποδοχής θα διευθετούνται ταυτόχρονα με την αποπληρωμή από τους πελάτες. Ο Όμιλος ασχολείται επίσης με εμπορικές συναλλαγές όπου ανοίγει ενέγγυες πιστώσεις εκ μέρους των πελατών του. Περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από πληρωμές σε τρίτους για τα οποία ο Όμιλος αναμένει ανάκτηση από τον πελάτη παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, μείον οποιεσδήποτε αναγκαίες προβλέψεις για απομείωση.

Διαχειριστικές δραστηριότητες

Όταν ο Όμιλος ενεργεί κάτω από διαχειριστική ιδιότητα ως θεματοφύλακας, καταπιστευματοδόχος ή αντιπρόσωπος, περιουσιακά στοιχεία και σχετικά έσοδα που προκύπτουν από αυτά, μαζί με σχετικές ανεπιλημμένες υποχρεώσεις για επιστροφή τέτοιων περιουσιακών στοιχείων στους πελάτες δεν αναγνωρίζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των λειτουργικών τομέων της οντότητας. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου ως το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση, με τα κεντρικά έσοδα και έξοδα, καθώς και το κόστος χρηματοδότησης, να κατανέμονται κατάλληλα στους επιχειρηματικούς τομείς. Έσοδα και έξοδα που έχουν άμεση σχέση με τον κάθε τομέα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, ο Όμιλος λειτουργεί έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς σε παγκόσμια βάση:

- (α) επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική και επενδυτική τραπεζική εργασία από εταιρικούς πελάτες,
- (β) λιανική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική τραπεζική εργασία από λιανικούς πελάτες,
- (γ) διαχείριση περιουσίας, που περιλαμβάνει όλη την εργασία από εύπορους πελάτες (τραπεζική εργασία και διαχείριση περιουσίας),
- (δ) διεθνείς επιχειρήσεις, που περιλαμβάνει όλες τις εργασίες από υπηρεσίες που προσφέρονται σε διεθνείς επιχειρήσεις,
- (ε) διαχείριση διαθεσίμων και αγορών κεφαλαίου, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών κεφαλαίου, και
- (στ) συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς, που περιλαμβάνει τις διάφορες συμμετοχές και επενδύσεις του Ομίλου και όλες τις άλλες εργασίες που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τους άλλους τομείς και καμιά από τις οποίες δεν αποτελεί ξεχωριστά αναφερόμενο τομέα.

Συγκριτικές πληροφορίες

Εκτός από περιπτώσεις όπου ένα πρότυπο ή μια διερμηνεία επιτρέπει ή απαιτεί διαφορετικά, όλα τα ποσά παρουσιάζονται ή γνωστοποιούνται με συγκριτικές πληροφορίες.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και τα αποτελέσματά του επηρεάζονται από λογιστικές πολιτικές, παραδοχές, εκτιμήσεις και κρίσεις της διεύθυνσης οι οποίες θεωρούνται αναγκαίες κατά την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις κατά το επόμενο οικονομικό έτος. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που απαιτούνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αποτελούν την καλύτερη εκτίμηση με βάση το εφαρμόσιμο πρότυπο. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται σε προηγούμενη εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένου και προσδοκίων σχετικά με μελλοντικά γεγονότα.

Οι λογιστικές πολιτικές και οι κρίσεις της διεύθυνσης για ορισμένα στοιχεία είναι ιδιαίτερα κρίσιμες για τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου λόγω της σημαντικότητάς τους.

(α) Απομείωση χορηγήσεων

Ο Όμιλος αξιολογεί το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεών του για σκοπούς προβλέψεων σε τριμηνιαία βάση. Όσον αφορά το ποσό της πρόβλεψης που θα καταχωρηθεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης παράλληλα με μετρήσιμη μείωση στην αναμενόμενη αξία των ταμειακών ροών ενός χαρτοφυλακίου χορηγήσεων πριν ακόμη η μείωση αυτή εξακριβωθεί. Οι ενδείξεις αυτές συμπεριλαμβάνουν πληροφορίες όπως σημαντική αδυναμία στην αποπληρωμή του δανειολήπτη, ή αλλαγή σε εθνικά ή τοπικά οικονομικά δεδομένα που σχετίζονται με αθέτηση υποχρεώσεων αναφορικά με χορηγήσεις του Ομίλου. Η διεύθυνση εκτιμά την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών των χορηγήσεων με ομοιόμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου βάσει της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών και των αντικειμενικών ενδείξεων απομείωσης. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για υπολογισμό τόσο του ποσού όσο και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών ροών, αναθεωρούνται τακτικά ούτως ώστε οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ υπολογιζόμενων ζημιών και πραγματικών ζημιών να μειώνονται. Σε περίπτωση που η παρούσα αξία των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών μεταβληθεί κατά +/- 1%, η πρόβλεψη για απομείωση υπολογίζεται κατά € 4,1 εκ. (2010: € 6,0 εκ.) χαμηλότερη ή € 12,1 εκ. (2010: € 3,7 εκ.) ψηλότερη αντίστοιχα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(β) Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Ο Όμιλος ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στις συνθήκες της αγοράς σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο Όμιλος αξιολογεί τακτικά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για να βεβαιώνεται για την εγκυρότητα και την καταλληλότητά τους. Αλλαγές στους υπολογισμούς και παραδοχές που χρησιμοποιούνται πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων. Ανάλυση ευαισθησίας για αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων ως αποτέλεσμα μεταβολών στα επιτόκια παρουσιάζεται στη Σημείωση 45.

(γ) Απομείωση υπεραξίας

Ο Όμιλος εξετάζει εάν η υπεραξία έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που αναφέρεται στη Σημείωση 2. Το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιοριστεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

Για τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 640.906.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο της ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 158.400.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 158.400.000. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 238.500.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 273.600.000.

Για τις επενδυτικές δραστηριότητες της Ελλάδας, ο Όμιλος έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 60.191.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο της ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 2.000.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 5.800.000. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 4.200.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 7.200.000.

Για τις εργασίες φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 6.216.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο της ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 300.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 1.050.000. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 510.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 570.000.

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Ρουμανία, ο Όμιλος έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 5.000.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο της ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 100 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 7.000.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 100 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε δεν θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 100 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 11.200.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 100 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε δεν θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(γ) Απομείωση υπεραξίας (συνέχεια)

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Ρωσία, ο Όμιλος έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 5.000.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο της ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 100 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 4.500.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 100 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 4.500.000. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 100 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 9.800.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 100 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε δεν θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Ουκρανία, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 11 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν περισσότερο από 10 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Μάλτα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 200 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν περισσότερο από 80 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Τέλος, για τις επενδυτικές εργασίες στην Κύπρο, αν ο ρυθμός ανάπτυξης των μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν περισσότερο από 100 μονάδες βάσης χαμηλότερος από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, και πάλι δεν θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν περισσότερο από 225 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

(δ) Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) ταξινομημένα στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Σε σχέση με τα ΟΕΔ του Ομίλου τα οποία ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρημένα σε αποσβεσμένο κόστος, ο Όμιλος έχει υπολογίσει τη ζημιά απομείωσης για κάθε ομόλογο ως τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν 11,9% και αφορά την τρέχουσα απόδοση των ομολόγων υπό τους όρους του προτεινόμενου σχεδίου.

Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν μεγαλύτερο κατά 100 μονάδες βάσης, τότε θα χρειαζόταν να αναγνωριστεί επιπρόσθετη ζημιά απομείωσης μετά τη φορολογία ύψους € 27.600.000.

(ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Ο Όμιλος ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 στην ταξινόμηση μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή προσδιορισίμες πληρωμές και με σταθερή λήξη, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, ο Όμιλος εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητά του να κρατήσει τέτοιες επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν ο Όμιλος αποτύχει να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη για λόγους άλλους από αυτούς που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39, θα αναγκαστεί να επαναταξινομήσει ολόκληρη την κατηγορία, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Σε αυτή την περίπτωση, οι επενδύσεις θα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία και όχι σε αποσβεσμένο κόστος. Σε τέτοια περίπτωση η λογιστική αξία των επενδύσεων θα μειωθεί κατά € 112.458.000 (2010: € 42.108.000) με αντίστοιχη χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(στ) Απομείωση μετοχικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της δίκαιης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να προκύπτει όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για χειροτέρευση της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης στην οποία έχει επενδύσει ο Όμιλος, της επίδοσης της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, τις αλλαγές στην τεχνολογία και τις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές. Για σκοπούς πληροφόρησης, σημειώνεται ότι εάν όλες οι μειώσεις στη δίκαιη αξία κάτω του κόστους θεωρούνταν σημαντικές ή παρατεταμένες, ο Όμιλος θα αναγνώριζε επιπρόσθετη ζημιά ύψους € 50.479.000 (2010: € 144.856.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	1.382.827	1.267.220
Τόκοι από άλλες τράπεζες	85.096	75.947
Τόκοι από χρεόγραφα και άλλοι τόκοι	236.630	210.153
	1.704.553	1.553.320
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	609.530	603.511
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	210.279	160.670
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και άλλοι τόκοι	86.058	79.596
	905.867	843.777

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	168.129	173.412
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	11.878	10.458
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	38.653	59.221
	218.660	243.091
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Δικαιώματα	25.287	21.338
Προμήθειες	13.672	21.272
	38.959	42.610

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	(9.275)	6.336
(Ζημιά)/κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(13.400)	29.170
Κέρδος από διάθεση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	2.144	17.016
Κέρδος από πώληση θυγατρικών εταιρειών (Σημ. 51)	53.412	841
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	68	58
Ζημιά από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις προς εμπορία	(10.099)	(2.859)
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	(5.493)	(131)
Κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση και διάθεση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	6.313	(1.096)
	23.670	49.335

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

7. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.251	3.642
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	206	561
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 29)	(1.042)	(1.669)
Ζημιά δίκαιης αξίας από κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση	(28.021)	-
Κέρδος από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	1	193
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	(304)	(415)
Άλλα έσοδα	33.223	25.992
	5.314	28.304

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2011 € '000	2010 € '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	341.775	338.729
Ωφελήματα αφυπηρέτησης:		
Σχέδια καθορισμένων παροχών	35.728	32.906
Σχέδια καθορισμένης εισφοράς	128	562
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.392	2.499
Άλλα έξοδα προσωπικού	11.691	11.506
	390.714	386.202

Σχέδια καθορισμένων παροχών

Τα ποσά που εμφανίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σχετικά με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών έχουν ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	18.736	18.743
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.103	16.497
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(2.127)	(3.942)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	252	208
Κόστος διακανονισμών	2.764	1.400
	35.728	32.906

Τα ποσά που εμφανίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό σχετικά με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2011 € '000	2010 € '000
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	82.019	93.676
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(21.525)	(39.493)
	60.494	54.183
Παρούσα αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	227.761	231.844
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	8.727	(1.047)
	296.982	284.980

Στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 14.038.000 (2010: € 17.798.000) το οποίο αφορά τη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων που ανήκουν στην Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Η κίνηση στις υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης που παρουσιάζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	284.980	255.019
Σύνολο εξόδων στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	35.728	32.906
Παροχές που πληρώθηκαν	(22.990)	(2.245)
Εισφορές	(852)	(718)
Άλλες κινήσεις	58	(25)
Συναλλαγματικές διαφορές	58	43
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	296.982	284.980

Η κίνηση στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων και μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	325.520	310.629
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	18.736	18.743
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.103	16.497
Εισφορές	140	135
Παροχές που πληρώθηκαν	(30.965)	(10.282)
Αναλογιστικό κέρδος επί των υποχρεώσεων	(23.248)	(12.058)
Κόστος διακανονισμών	2.764	1.400
Άλλες κινήσεις	58	(25)
Συναλλαγματικές διαφορές	672	481
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	309.780	325.520

Η κίνηση στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	39.493	56.459
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	2.127	3.942
Εισφορές	992	853
Παροχές που πληρώθηκαν	(7.975)	(8.037)
Αναλογιστική ζημιά επί των περιουσιακών στοιχείων	(13.529)	(14.052)
Συναλλαγματικές διαφορές	417	328
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	21.525	39.493

Τα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων αποτελούνται από:

	2011		2010	
	€ '000	%	€ '000	%
Μετοχές	12.899	60,0	20.758	52,5
Ομόλογα	1.320	6,1	1.529	3,9
Μετρητά	7.306	33,9	17.206	43,6
	21.525	100,0	39.493	100,0

Η πραγματική απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων είναι € 11.402.000 ζημιά (2010: € 10.110.000 ζημιά).

Οι μετοχές περιλαμβάνουν και μετοχές της Τράπεζας αξίας € 3,6 εκ. (2010: € 16,6 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2011			2010		
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,9%	4,7%	5,2%	4,9%	5,4%	5,5%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	4,5%	6,6%	-	4,3%	7,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	3,0%	-	-	3,5%	-	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	5,3%	2,7%	3,0%	5,5%	3,3%	3,5%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,0%	2,7%	2,0%	2,0%	2,8%	2,5%
Αύξηση συντάξεων	-	2,1%	-	-	2,3%	-

	2011 € '000	2010 € '000	2009 € '000	2008 € '000	2007 € '000
31 Δεκεμβρίου					
Σημερινή αξία υποχρεώσεων	309.780	325.520	310.629	267.344	356.013
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων	(21.525)	(39.493)	(56.459)	(43.635)	(170.679)
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	8.727	(1.047)	849	5.008	34.493
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ενοποιημένο ισολογισμό	296.982	284.980	255.019	228.717	219.827
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	17.134	6.100	3.185	48.118	(30.662)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων	(13.529)	(14.052)	8.986	(134.590)	29.128

Μετά την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών, το σχέδιο καθορισμένων παροχών μετατρέπεται σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς από 1 Ιανουαρίου, 2012. Η μετατροπή του σχεδίου δεν επηρεάζει με κανένα τρόπο τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2011.

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	24.619	25.509
Αναπροσαρμογή επανεκτίμησης ακινήτων	42	-
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 28)	9.069	8.078
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 28)	22.495	22.575
	56.225	56.162

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	26.438	25.711
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	14.801	14.505
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	14.163	20.281
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	37.681	38.555
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	8.703	9.882
Έξοδα τηλεφώνων	6.727	7.474
Αμοιβή ελεγκτών	1.828	1.638
Συνεισφορά στα ταμεία προστασίας καταθετών	13.925	14.938
Άλλα λειτουργικά έξοδα	78.000	70.419
	202.266	203.403

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ (συνέχεια)

Τα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» περιλαμβάνουν αμοιβές ύψους € 155.000 (2010: € 175.000) για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών, € 189.000 (2010: € 224.000) για άλλες υπηρεσίες διαβεβαιώσεων και € 74.000 (2010: € 161.000) για άλλες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που χρεώθηκαν από τα νόμιμα ελεγκτικά γραφεία του Ομίλου.

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 45)	1.264.388	368.839
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 45)	(113.276)	(102.693)
	1.151.112	266.146

12. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:		
Ομόλογα	308.808	36
Μετοχές	191.686	4.815
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	41.355	4.493
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	1.985.233	-
	2.527.082	9.344

Ποσό ύψους € 2.330.585.000 (2010: μηδέν) αφορά απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 45).

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	1.579	7.341
Αμυντική εισφορά Κύπρου	11	18
Εταιρικοί φόροι εξωτερικού	23.806	27.952
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 37)	(479.829)	(18.546)
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	(454.433)	16.765
Φορολογία προηγούμενων ετών	(49)	8.681
Συνολική φορολογία (πίστωση)/χρέωση	(454.482)	25.446

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σχετικά με την απομείωση του 53,5% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα PSI+ βασίστηκε στο γεγονός ότι η Τράπεζα αναμένεται να έχει επαρκή φορολογητέα κέρδη στα επόμενα 5 έτη, μετά την οριστικοποίηση της φορολογικής ζημιάς, όπως ορίζεται από την υφιστάμενη φορολογική νομοθεσία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011. Στις 14 Φεβρουαρίου, 2012 ψηφίστηκε ο Νόμος Ελληνικού Δικαίου 4046/2012, ο οποίος προβλέπει ότι οι φορολογικές ζημιές που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων στα πλαίσια του προγράμματος PSI+ θα εκπέσουν φορολογικά σε ισόποσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων που θα αποκτηθούν.

Ο συντελεστής φόρου για την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρείες της στην Κύπρο είναι 10% (2010: 10%). Το κέρδος σε άλλες χώρες υπόκειται σε φορολογία με συντελεστές που ισχύουν στις χώρες αυτές. Στην Ελλάδα ο συντελεστής φόρου είναι 20% (2010: 24%), στην Ουκρανία ο συντελεστής φόρου ήταν 25% μέχρι 31 Μαρτίου, 2011 και 23% από 1 Απριλίου, 2011 (2010: 25%), στο Guernsey και στη Σερβία 10% (2010: 10%), στη Ρουμανία 16% (2010: 16%), στη Μάλτα 35% (2010: 35%), στο Ηνωμένο Βασίλειο ο συντελεστής φόρου ήταν 28% μέχρι 31 Μαρτίου, 2011 και 26% από 1 Απριλίου, 2011 (2010: 28%) και στη Ρωσία 20% (2010: 20%). Στην Εσθονία ο συντελεστής φόρου είναι 21% (2010: 21%) και εφαρμόζεται στο μεικτό ποσό της πραγματικής και λογιζόμενης διανομής κερδών και όχι στο κέρδος που πραγματοποιήθηκε.

Για σκοπούς φορολογίας στην Κύπρο, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις, τόκοι μπορεί να εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%, το οποίο αυξήθηκε σε 15% από την 31 Αυγούστου, 2011.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μερίσματα από το εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%, το οποίο αυξήθηκε σε 17% από την 31 Αυγούστου, 2011 και αυξήθηκε ξανά σε 20% από την 1 Ιανουαρίου, 2012.

Ο φόρος επί της (ζημιάς)/κέρδους του Ομίλου πριν από τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	(4.100.784)	114.674
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας της Κύπρου	(410.078)	11.467
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	159.364	473
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(458.762)	(23.599)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μεταξύ χωρών του εξωτερικού και της Κύπρου	255.043	28.424
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	(454.433)	16.765

14. (ΖΗΜΙΑ)/ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Η (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή υπολογίστηκε διαιρώντας τη (ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας με το μεσοσταθμικό αριθμό συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους.

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	(3.650.380)	87.080
	2011 '000	2010 '000
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	1.483.899	874.785
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή (βασικό και μειωμένο) – σεντ	(246,0)	10,0

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με την έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2011.

Το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών δεν επηρεάζει το μειωμένο κέρδος ανά μετοχή, καθώς η τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων ήταν ψηλότερη από τη μέση τιμή της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010.

15. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	2011			2010		
	Πριν από τη φορολογία € '000	(Χρέωση)/ πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000	Πριν από τη φορολογία € '000	Πίστωση/ (χρέωση) φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	(717)	-	(717)	11.588	-	11.588
Καθαρή επίδραση από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	151.353	(12.246)	139.107	(152.417)	16.433	(135.984)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(381)	105	(276)	11	(194)	(183)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	91	44	135	(543)	163	(380)
Μερίδιο άλλων συνολικών εισοδημάτων συνδεδεμένων εταιρειών	(809)	-	(809)	(872)	-	(872)
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος	149.537	(12.097)	137.440	(142.233)	16.402	(125.831)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

16. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Τα μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας. Οι καταθέσεις αυτές δεν είναι διαθέσιμες για τη χρηματοδότηση των τρέχουσων συναλλαγών του Ομίλου.

	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά	221.123	200.920
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	159.729	91.819
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	653.234	420.840
	1.034.086	713.579
Τρεχούμενα	832.148	618.085
Μη τρεχούμενα	201.938	95.494
	1.034.086	713.579

17. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	15.119	27.852
Επιταγές υπό εκκαθάριση	310.213	338.590
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	364.237	4.263.102
Συμφωνίες επαναπώλησης (Reverse repurchase agreements)	-	66.568
	689.569	4.696.112
Τρεχούμενες	561.632	4.559.300
Μη τρεχούμενες	127.937	136.812
	689.569	4.696.112

18. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 «Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων» και επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα προς εμπορία και διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, ο Όμιλος προσδιόρισε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία την ημερομηνία της επαναταξινόμησης δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης.

Το 2008 η επαναταξινόμηση έγινε με ισχύ από 1 Ιουλίου, 2008 σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39 στη δίκαιη αξία των επενδύσεων την ημερομηνία αυτή.

Η λογιστική και δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου την 1 Ιουλίου, 2008 ήταν € 33,3 εκ. Η λογιστική και δίκαιη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 27,4 εκ. (2010: € 32,1 εκ.) και € 25,8 εκ. (2010: € 31,9 εκ.) αντίστοιχα. Το 2011, πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 2,9 εκ. (2010: μηδέν), με κέρδος ύψους € 88.000 και έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 1,8 εκ. (2010: μηδέν).

Η λογιστική και δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου την 1 Ιουλίου, 2008 ήταν € 684 εκ. και η λογιστική και δίκαιη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 487,1 εκ. (2010: € 617,9 εκ.) και € 437,8 εκ. (2010: € 605 εκ.) αντίστοιχα. Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ομόλογα ύψους € 224,3 εκ. με δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ύψους € 113,4 εκ. (2010: € 182,3 εκ.) έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη τους αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ο Όμιλος συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το 2011 έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 10,1 εκ. (2010: μηδέν) και κατά τη διάρκεια του 2011, πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 116,8 εκ. (2010: € 78,1 εκ.), με κέρδος ύψους € 7,4 εκ. (2010: € 5 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου, 2008 η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το 2011, θα περιλάμβανε επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν ύψους € 1,1 εκ. (2010: κέρδη επανεκτίμησης € 0,5 εκ.). Επίσης το 2011 θα είχαν αναγνωριστεί, επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης ύψους € 35,2 εκ. στα αποθεματικά δίκαιης αξίας (2010: € 1,7 εκ.) που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Οκτωβρίου, 2008 ο Όμιλος επαναταξινόμησε επενδύσεις σε μετοχές προς εμπορία σε επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Η λογιστική και δίκαιη αξία τους την 1 Οκτωβρίου, 2008 ήταν € 1,3 εκ. και στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 0,1 εκ. (2010: € 0,2 εκ.). Το 2011, αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει αυτές τις μετοχές θα περιλαμβάνονταν € 0,1 εκ. ζημιές επανεκτίμησης (2010: € 0,3 εκ.) στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντί στα αποθεματικά δίκαιης αξίας.

Το τελευταίο τρίμηνο του 2009, ο Όμιλος διενήργησε επιπρόσθετες επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου, με λογιστική και δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης ύψους € 1.428,3 εκ. Η λογιστική και δίκαιη αξία αυτών των επενδύσεων στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 451,5 εκ. (2010: € 1.417 εκ.) και € 367,5 εκ. (2010: € 1.032,1 εκ.) αντίστοιχα. Κατά τη διάρκεια του 2011, ο Όμιλος προέβει σε απομείωση ύψους € 895,9 εκ. σε επαναταξινομημένα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) των οποίων η λογιστική και δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης ήταν € 1.192 εκ. Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, € 552,6 εκ. ομόλογα με δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ύψους € 166,3 εκ. (2010: € 499,6 εκ.) έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν υποστεί απομείωση. Το 2011 πωλήθηκαν ομόλογα με λογιστική αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης ύψους € 40,6 εκ. (2010: € 10 εκ.) με ζημιά ύψους € 0,4 εκ. (2010: μηδέν) και έληξαν ομόλογα με λογιστική αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης ύψους € 36,6 εκ. (2010: € 0,5 εκ.).

Αν ο Όμιλος δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα το τελευταίο τρίμηνο του 2009, θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά δίκαιης αξίας επιπρόσθετα κέρδη ύψους € 316,2 εκ. (2010: ζημιές επανεκτίμησης € 297,8 εκ.), που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση και την απομείωση που αναγνωρίστηκε.

Κατά τη διάρκεια του 2010, ο Όμιλος επαναταξινόμησε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου με ισχύ από 1 Απριλίου, 2010. Ο Όμιλος προσδιόρισε τα χρεόγραφα για τα οποία την ημερομηνία της επαναταξινόμησης δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης.

Η λογιστική και δίκαιη αξία των επαναταξινομημένων χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010 ήταν € 228,5 εκ. και η λογιστική και δίκαιή τους αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 61,9 εκ. (2010: € 232,7 εκ.) και € 49,5 εκ. (2010: € 166,2 εκ.) αντίστοιχα. Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ομόλογα ύψους € 68,2 εκ. με δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 € 18,2 εκ. (2010: € 68,1 εκ.), έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Κατά τη διάρκεια του 2011, ο Όμιλος προέβει σε απομείωση ύψους € 174,2 εκ. στα επαναταξινομημένα ΟΕΔ των οποίων η λογιστική και δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης ήταν € 228,5 εκ.

Αν ο Όμιλος δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση των χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010, τα αποθεματικά δίκαιης αξίας του Ομίλου θα περιλάμβαναν € 54 εκ. επιπρόσθετα κέρδη (2010: ζημιές επανεκτίμησης € 66,4 εκ.) από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των εν λόγω χρεογράφων και την απομείωση που αναγνωρίστηκε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Επενδύσεις προς εμπορία		Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση		Σύνολο	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	9.610	8.385	-	-	9.610	8.385
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	7.908	29.219	-	-	7.908	29.219
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	7.892	14.081	79.913	83.032	87.805	97.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 40)	129.182	94.619	-	-	129.182	94.619
	154.592	146.304	79.913	83.032	234.505	229.336
Τρεχούμενα	154.592	146.304	79.913	83.032	234.505	229.336
Μη τρεχούμενα	-	-	-	-	-	-
	154.592	146.304	79.913	83.032	234.505	229.336
Επενδύσεις σε χρεόγραφα						
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	255	352	-	-	255	352
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	6.261	8.033	-	-	6.261	8.033
Μη εισηγμένα	3.094	-	-	-	3.094	-
	9.610	8.385	-	-	9.610	8.385
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου						
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	7.908	29.219	-	-	7.908	29.219
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	160	380	-	-	160	380
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	7.620	12.477	-	-	7.620	12.477
Μη εισηγμένες	112	1.224	79.913	83.032	80.025	84.256
	7.892	14.081	79.913	83.032	87.805	97.113

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους € 12.954.000 (2010: € 34.579.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στα «Μετρητά για εργασίες» στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών (Σημ. 41).

Οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, περιλαμβάνονται στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 6).

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι αυτά των οποίων η απόδοση αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική. Πληροφορίες που βασίζονται στη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά σε βασικά διοικητικά στελέχη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	7.988.776	8.537.036
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	10.230.301	10.116.112
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8.489.392	8.778.662
Μεικτές χορηγήσεις	26.708.469	27.431.810
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 45)	(1.929.846)	(1.014.477)
Καθαρές χορηγήσεις	24.778.623	26.417.333
Τρεχούμενες	12.333.306	7.438.284
Μη τρεχούμενες	12.445.317	18.979.049
	24.778.623	26.417.333

Στις μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους € 901.727.000 (2010: € 1.067.327.000) που αφορά μεικτά εισπρακτέα από συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 21).

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 2.066.487.000 (2010: € 2.153.375.000) όπως απαιτείται από την Κυπριακή νομοθεσία ως ασφάλεια (κάλυμμα) για τα καλυμμένα ομόλογα ύψους € 2 δισ. Λοιπές χορηγήσεις ύψους € 1.840.729.000 (2010: € 2.306.614.000) έχουν ενεχυριαστεί για την τιτλοποίηση που πραγματοποιήθηκε από την Synergatis Plc.

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει στεγαστικά δάνεια ύψους € 1.610.404.000 (2010: μηδέν), όπως απαιτείται από την Κυπριακή νομοθεσία, ως ασφάλεια (κάλυμμα) για τα καλυμμένα ομόλογα ύψους € 1,5 δισ.

Επίσης, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 1.077 εκ. (2010: € 979 εκ.) προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους € 744 εκ. (2010: € 744 εκ.), οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

21. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	1.043.501	1.251.938
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(141.774)	(184.611)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 20)	901.727	1.067.327
Πρόβλεψη για απομείωση στην αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	(168.195)	(152.068)
	733.532	915.259
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	283.639	338.558
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	345.398	450.289
Περισσότερο από πέντε χρόνια	414.464	463.091
	1.043.501	1.251.938
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	262.728	309.484
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	296.675	375.494
Περισσότερο από πέντε χρόνια	342.324	382.349
	901.727	1.067.327

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

21. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (συνέχεια)

Σημαντικότεροι όροι των συμβολαίων ενοικιαγοράς:

- Ο μισθωτής πληρώνει ένα εικονικό ποσό στο τέλος της περιόδου μίσθωσης με αντάλλαγμα το δικαίωμα να προβεί σε αγορά των αγαθών.
- Ο μισθωτής πληρώνει μηνιαία μισθώματα/δόσεις συμπεριλαμβανομένου και τόκου σε όλα τα οφειλόμενα ποσά.
- Ο μισθωτής ευθύνεται για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημιά των αγαθών.

Σημαντικότεροι όροι των συμβολαίων χρηματοδοτικής μίσθωσης:

- Ο ενοικιαστής παραλαμβάνει τον υπό ενοικίαση εξοπλισμό για την περίοδο ενοικίασης και πληρώνει καθ' όλη τη διάρκεια της ενοικίασης ενοίκιο και οποιαδήποτε άλλα ποσά καθίστανται πληρωτέα βάσει των όρων του συμβολαίου.
- Τα ενοίκια και τα άλλα ποσά πληρωτέα υπόκεινται σε τόκο.
- Ο ενοικιαστής υποχρεούται να διατηρεί τον εξοπλισμό σε καλή κατάσταση και να αποζημιώνει τον ιδιοκτήτη για οποιαδήποτε ζημιά ή βλάβη.
- Με τη λήξη της συμφωνίας ο ενοικιαστής μπορεί είτε να παραδώσει τον εξοπλισμό στον ιδιοκτήτη, είτε να εξακολουθήσει να έχει το δικαίωμα χρήσης του έναντι ενός ελάχιστου ετήσιου εικονικού ποσού.

22. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	964.895	1.172.391
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα δημοσίου	804.290	2.788.397
	1.769.185	3.960.788
Τρεχούμενα	130.373	90.536
Μη τρεχούμενα	1.638.812	3.870.252
	1.769.185	3.960.788
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.960.788	3.395.068
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 23)	-	228.536
Επανεκτίμηση αντισταθμισμένων χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με αντισταθμισμένο κίνδυνο	39.931	28.264
Προσθήκες	61.637	481.256
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(304.660)	(197.117)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(7.672)	16.298
Απομείωση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	(1.985.233)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	4.394	8.483
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.769.185	3.960.788
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 12)	1.985.233	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.985.233	-

Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 1.661.002.000 (2010: € 2.342.925.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	753.904	1.047.517
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	788.316	925.369
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	248.985	305.525
	1.791.205	2.278.411
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	16.629	18.388
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.588.430	2.053.105
Μη εισηγμένα	186.146	206.918
	1.791.205	2.278.411
Τρεχούμενα	415.870	216.625
Μη τρεχούμενα	1.375.335	2.061.786
	1.791.205	2.278.411
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.278.411	3.564.893
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής	18.579	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.223	7.295
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	118.667	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	-	(228.536)
Προσθήκες	1.102.945	1.115.721
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(1.410.056)	(2.094.600)
Επανεκτίμηση έτους	(340.463)	(131.710)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	12.861	22.079
Συναλλαγματικές διαφορές	9.038	23.269
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.791.205	2.278.411

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν επενδύσεις σε χρεόγραφα ύψους € 1.186.200.000 (2010: € 613.495.000) που έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	585.591	770.200
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	303.864	709.846
	889.455	1.480.046
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	167.039	97.176
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	722.416	1.382.870
	889.455	1.480.046
Τρεχούμενα	201.868	500.804
Μη τρεχούμενα	687.587	979.242
	889.455	1.480.046
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.480.046	1.381.330
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη από πώληση επιχειρήσεων	(101.695)	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 23)	(118.667)	-
Προσθήκες	376.799	1.358.538
Εξοφλήσεις	(716.921)	(1.287.803)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	11.303	9.653
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(41.764)	(4.490)
Συναλλαγματικές διαφορές	354	22.818
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	889.455	1.480.046
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.490	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 12)	41.355	4.493
Συναλλαγματικές διαφορές	409	(3)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	46.254	4.490

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ύψους € 788.329.000 (2010: € 1.001.241.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

25. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση	313.087	157.452
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 40)	7.148	12.412
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	159.720	149.259
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	213.279	216.659
	693.234	535.782
Τρεχούμενα	391.667	381.369
Μη τρεχούμενα	301.567	154.413
	693.234	535.782

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογικές απαιτήσεις	58.847	32.642
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για φορολογικές απαιτήσεις προηγούμενων ετών	214	1.414
	59.061	34.056
Φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν σε λιγότερο από 12 μήνες	11.462	22.935
Φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν σε περισσότερο από 12 μήνες	47.599	11.121
	59.061	34.056

27. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	113.600	113.071
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	9.774	14.177
Μέρισμα από συνδεδεμένες εταιρείες	(6.736)	(12.829)
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας	(809)	(872)
Συναλλαγματικές διαφορές	(88)	53
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	115.741	113.600

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν 30% συμμετοχή (2010: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd, 30% συμμετοχή (2010: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Aris Capital Management LLC και 49,9% συμμετοχή (2010: 49,9%) στο μετοχικό κεφάλαιο της CNP Marfin Insurance Holdings Ltd.

Η CNP Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiiki Cyprialife Ltd, Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ, Marfin Life S.A. και Marfin Brokers S.A.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των συνδεδεμένων εταιρειών έχουν ως εξής:

	2011				
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος/ (ζημιά) για το έτος € '000	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
JCC Payment Systems Ltd	64.567	30.968	19.322	2.364	1.800
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd	787.226	650.040	67.691	19.180	90
Aris Capital Management LLC	395	77	447	(128)	7
	2010				
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος για το έτος € '000	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
JCC Payment Systems Ltd	44.885	17.984	20.891	4.999	1.800
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd	815.131	679.121	54.702	23.513	90
Aris Capital Management LLC	731	60	911	269	7

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Υπεραξία € '000	Λογισμικά προγράμματα € '000	Άλλα ⁽¹⁾ € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010				
Κόστος ή εκτίμηση	1.287.224	104.964	408.263	1.800.451
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(8.382)	(76.088)	(69.139)	(153.609)
Καθαρή λογιστική αξία	1.278.842	28.876	339.124	1.646.842
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	1.278.842	28.876	339.124	1.646.842
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 30)	-	1.228	-	1.228
Προσθήκες	-	10.232	-	10.232
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	(8.078)	(22.575)	(30.653)
Συναλλαγματικές διαφορές	5.790	56	1.239	7.085
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	1.284.632	32.314	317.788	1.634.734
31 Δεκεμβρίου 2010				
Κόστος ή εκτίμηση	1.293.014	116.820	409.730	1.819.564
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(8.382)	(84.506)	(91.942)	(184.830)
Καθαρή λογιστική αξία	1.284.632	32.314	317.788	1.634.734
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	1.284.632	32.314	317.788	1.634.734
Άυλα περιουσιακά στοιχεία από πώληση θυγατρικής	-	(465)	-	(465)
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 30)	-	2.206	-	2.206
Προσθήκες	-	10.514	-	10.514
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	(9.069)	(22.495)	(31.564)
Απομείωση	(759.865)	-	(60.592)	(820.457)
Συναλλαγματικές διαφορές	2.820	26	(34)	2.812
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	527.587	35.526	234.667	797.780
31 Δεκεμβρίου 2011				
Κόστος ή εκτίμηση	1.295.834	126.321	409.908	1.832.063
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(768.247)	(90.795)	(175.241)	(1.034.283)
Καθαρή λογιστική αξία	527.587	35.526	234.667	797.780

⁽¹⁾ Η κατηγορία «Άλλα» που περιλαμβάνεται στα «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά την εκτιμημένη αξία των εμπορικών επωνυμιών, των πελατειακών σχέσεων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αφορούν καταθέσεις, λογισμικά προγράμματα και διαχείριση περιουσίας των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου: (α) στην Ελλάδα που εξαγοράστηκαν το 2006, (β) στην Ουκρανία που εξαγοράστηκαν το 2007, (γ) στη Μάλτα που εξαγοράστηκε το 2008, (δ) στη Ρωσία που εξαγοράστηκαν το 2008 και (ε) στην Κύπρο (εξαγορά της CLR Capital το 2009). Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν καταθέσεις και διαχείριση περιουσίας έχουν υπολειπόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή 10 και 18 χρόνια αντίστοιχα, ενώ η υπολειπόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των πελατειακών σχέσεων είναι 12 χρόνια.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αξιολογηθεί ως έχοντα αόριστη ωφέλιμη ζωή ήταν € 6.762.000 (2010: € 51.202.000). Αυτά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία έχουν αναγνωριστεί σε σχέση με την εξαγορά των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα και στη Μάλτα που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες και αφορούν εμπορικές επωνυμίες και άδειες λειτουργίας. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία έχουν προσδιοριστεί ως έχοντα αόριστη ωφέλιμη ζωή με βάση ότι δεν υπάρχει προβλεπόμενο όριο στην περίοδο κατά την οποία οι εμπορικές επωνυμίες θα παράγουν καθαρές ταμειακές εισροές για τον Όμιλο.

Κατά το 2011, η εμπορική επωνυμία σε σχέση με την εξαγορά των θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα υποβλήθηκε σε έλεγχο απομείωσης της αξίας της. Η ζημιά από την απομείωση της εμπορικής επωνυμίας ήταν € 44.230.000 (2010: μηδέν) και κατανεμήθηκε στον τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής και € 210.000 (2010: μηδέν) η οποία κατανεμήθηκε στον τομέα διαχείρισης περιουσίας.

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν σε σχέση με την εξαγορά των θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα, υποβλήθηκαν επίσης σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους το 2011 λόγω της σημαντικής χειροτέρευσης των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα. Η ζημιά από την απομείωση ήταν € 3.294.000 (2010: μηδέν) η οποία αφορούσε την αξία των πελατειακών σχέσεων του τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής και € 12.858.000 (2010: μηδέν) η οποία αφορούσε την αξία των πελατειακών σχέσεων του τομέα διαχείρισης περιουσίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Η ανακτήσιμη αξία όλων των άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων καθορίζεται βάσει υπολογισμών της αξίας λόγω χρήσης.

Όλες οι ζημιές λόγω απομείωσης παρουσιάζονται ως «Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών του Ομίλου με βάση τη χώρα λειτουργίας και τον τομέα δραστηριότητας για σκοπούς ελέγχου για απομείωση. Η ανάλυση της υπεραξίας μετά από απομείωση παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Επιχειρηματική τραπεζική € '000	Διαχείριση περιουσίας € '000	Σύνολο € '000
Κύπρος	-	23.118	23.118
Ελλάδα	359.880	-	359.880
Ρουμανία	22.700	-	22.700
Εσθονία	21	-	21
Ουκρανία	54.540	-	54.540
Μάλτα	26.186	-	26.186
Ρωσία	41.142	-	41.142
Σύνολο	504.469	23.118	527.587

Η ανακτήσιμη αξία για τις πιο πάνω μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών καθορίζεται βάσει υπολογισμών της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί χρησιμοποιούν προβλέψεις ροής μετρητών βασισμένες σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς εγκεκριμένους από τη διεύθυνση που καλύπτουν περίοδο από πέντε μέχρι δέκα χρόνια. Οι ροές μετρητών πέραν της περιόδου που καλύπτεται από προϋπολογισμούς, προεκτείνονται με τη χρήση των πιο κάτω υπολογιζόμενων ρυθμών ανάπτυξης. Οι ρυθμοί ανάπτυξης δεν ξεπερνούν το μακροπρόθεσμο μέσο ρυθμό ανάπτυξης του τομέα δραστηριότητας στον οποίο λειτουργεί η κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης σε σχέση με τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών της επιχειρηματικής τραπεζικής του Ομίλου είναι οι εξής:

	Ρουμανία	Σερβία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία
Μέσος ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων	27,94%	26,60%	27,94%	5,35%	17,90%
Μέσος ρυθμός ανάπτυξης μεικτών χορηγήσεων	23,90%	21,82%	32,33%	9,91%	35,41%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	16,00%	18,00%	23,00%	17,00%	20,00%
Ρυθμός ανάπτυξης ταμειακών ροών	5,00%	4,00%	5,20%	3,00%	8,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	13,17%	16,15%	17,00%	9,67%	13,79%

Με την ολοκλήρωση της ένταξης των ελληνικών τραπεζικών εργασιών του Ομίλου ως υποκατάστημα της Τράπεζας κατά την 31 Μαρτίου, 2011 και την επακόλουθη αλληλεξάρτηση όσον αφορά τη χρηματοδότηση και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, ο Όμιλος έχει ελέγξει για απομείωση της σχετικής υπεραξίας και άυλων περιουσιακών στοιχείων σε επίπεδο τραπεζικών εργασιών Ομίλου. Με αυτή τη βάση, έγιναν οι ακόλουθες παραδοχές για τον έλεγχο απομείωσης: μέσος ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων – 11,41%, μέσος ρυθμός ανάπτυξης μεικτών χορηγήσεων – 6,74%, απόδοση ιδίων κεφαλαίων – 12,25%, ρυθμός ανάπτυξης ταμειακών ροών – 2,90% και προεξοφλητικό επιτόκιο – 10,20%.

Η διεύθυνση καθορίζει το προϋπολογισμένο καθαρό περιθώριο κέρδους βάσει προηγούμενων επιδόσεων και των προσδοκιών για την ανάπτυξη της αγοράς. Ο μεσοσταθμικός ρυθμός ανάπτυξης που χρησιμοποιήθηκε συνάδει με τις μακροοικονομικές προβλέψεις για τη χώρα λειτουργίας. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε αντικατοπτρίζει συγκεκριμένους κινδύνους που σχετίζονται με τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις σχετικά με την απομείωση υπεραξίας παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Οι χρηματοοικονομικοί προϋπολογισμοί για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα αντικατοπτρίζουν τη σημαντική χειροτέρευση των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν στην Ελλάδα συγκριτικά με τον προηγούμενο έλεγχο υπεραξίας που διενεργήθηκε το 2010 καθώς και τη ζημιά που έχει υποστεί ο Όμιλος ως αποτέλεσμα της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε, κατά 76,4% της ονομαστικής τους αξίας μετά την εφαρμογή των όρων του PSI+ όπως έχουν ανακοινωθεί στις 24 Φεβρουαρίου, 2012. Οι τελευταίες εξελίξεις οδήγησαν σε απομείωση της υπεραξίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας (συνέχεια)

Ο έλεγχος απομείωσης υπεραξίας υπέδειξε ότι υπάρχει απομείωση της υπεραξίας κατά € 735.767.000 το 2011 (2010: μηδέν) η οποία κατανέμεται στον τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής κατά € 674.482.000 (2010: μηδέν), στον τομέα επενδυτικής τραπεζικής κατά € 60.191.000 (2010: μηδέν) και στον τομέα διαχείρισης περιουσίας κατά € 1.094.000 (2010: μηδέν). Η απομείωση της υπεραξίας παρουσιάζεται ως «Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών στην Ρουμανία, Σερβία και Ρωσία

Οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούσαν στις αγορές της Ρουμανίας, Σερβίας και Ρωσίας κατά τη διάρκεια του 2011 έχουν προκαλέσει μείωση στην διατηρήσιμη απόδοση ιδίων κεφαλαίων, η οποία είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της υπεραξίας στην ανακτήσιμη αξία των πιο πάνω μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών.

Η απομείωση της υπεραξίας το 2011 για τον Όμιλο ήταν € 5.000.000 (2010: μηδέν) σε σχέση με την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στη Ρουμανία, € 14.098.000 (2010: μηδέν) σε σχέση με την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στη Σερβία και € 5.000.000 (2010: μηδέν) σε σχέση με την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στη Ρωσία.

Η απομείωση της υπεραξίας έχει κατανεμηθεί στον τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής και παρουσιάζεται ως «Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

29. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	68.322	57.626
Προσθήκες	20.879	13.257
Πωλήσεις	(447)	(928)
Μεταφορά στην κατηγορία «Κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση»	(49.619)	-
Ζημιά δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	(1.042)	(1.669)
Συναλλαγματικές διαφορές	(37)	36
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	38.056	68.322

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επανεκτιμούνται στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με σχετική πείρα για την τοποθεσία και το είδος της επένδυσης. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στα «Άλλα έσοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 900.000 (2010: € 460.000) που σχετίζεται με έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει ο Όμιλος. Στα «Λειτουργικά έξοδα» στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 14.000 (2010: € 71.000) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες που προκύπτουν από επενδύσεις σε ακίνητα που δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια και ποσό ύψους € 5.000 (2010: € 220.000) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες από επενδύσεις σε ακίνητα που δεν δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια κατά τη διάρκεια του έτους.

Επιπρόσθετα στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 υπήρχαν συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά, κατασκευή και αξιοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα ύψους € 11.000 (2010: μηδέν).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

30. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα € '000	Εξοπλισμός € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010			
Κόστος ή εκτίμηση	283.196	209.159	492.355
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(50.777)	(147.123)	(197.900)
Καθαρή λογιστική αξία	232.419	62.036	294.455
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	232.419	62.036	294.455
Ακίνητα και εξοπλισμός από απόκτηση επιχειρήσεων	(6.958)	(9)	(6.967)
Μεταφορά μεταξύ των κατηγοριών «Ακίνητα» και «Εξοπλισμός»	2.612	(2.612)	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (Σημ. 28)	854	(2.082)	(1.228)
Προσθήκες	11.427	20.391	31.818
Πωλήσεις	(195)	(912)	(1.107)
Επανεκτίμηση ακινήτων	11	-	11
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(9.112)	(16.397)	(25.509)
Συναλλαγματικές διαφορές	(528)	257	(271)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	230.530	60.672	291.202
31 Δεκεμβρίου 2010			
Κόστος ή εκτίμηση	298.437	211.228	509.665
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(67.907)	(150.556)	(218.463)
Καθαρή λογιστική αξία	230.530	60.672	291.202
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	230.530	60.672	291.202
Ακίνητα και εξοπλισμός από πωλήσεις επιχειρήσεων	(1.362)	(1.056)	(2.418)
Μεταφορά μεταξύ των κατηγοριών «Ακίνητα» και «Εξοπλισμός»	254	(254)	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (Σημ. 28)	-	(2.206)	(2.206)
Προσθήκες	13.798	16.688	30.486
Πωλήσεις	(110)	(1.029)	(1.139)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(423)	-	(423)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(9.092)	(15.527)	(24.619)
Συναλλαγματικές διαφορές	289	60	349
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	233.884	57.348	291.232
31 Δεκεμβρίου 2011			
Κόστος ή εκτίμηση	308.132	218.134	526.266
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(74.248)	(160.786)	(235.034)
Καθαρή λογιστική αξία	233.884	57.348	291.232

Στα κτίρια υπό ανέγερση στα «Ακίνητα» του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 1.326.000 (2010: μηδέν).

Στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ρών το ποσό που παρουσιάζεται ως εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού αποτελείται από:

	2011 € '000	2010 € '000
Καθαρή λογιστική αξία	1.139	1.107
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	(304)	(415)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	835	692

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 έγινε εκτίμηση των ακινήτων του Ομίλου από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές. Η δίκαιη αξία των ακινήτων του Ομίλου καθορίζεται με βάση αγοραίες αξίες. Η αύξηση στη λογιστική αξία που προήλθε από επανεκτίμηση πιστώθηκε στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων. Μειώσεις από επανεκτίμηση που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις για το ίδιο στοιχείο χρεώθηκαν στα αποθεματικά δίκαιης αξίας. Οι υπόλοιπες μειώσεις περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

30. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Στα ακίνητα του Ομίλου περιλαμβάνονται βελτιώσεις σε εκμισθωμένα κτίρια ύψους € 42.410.000 (2010: € 46.698.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιαζόταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν € 116.324.000 (2010: € 109.049.000).

31. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Διατραπεζικός δανεισμός	345.526	1.977.823
Υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες	9.292.780	6.945.184
Συμφωνίες επαναγοράς (Repurchase agreements)	663.064	1.726.843
	10.301.370	10.649.850
Βραχυπρόθεσμες	9.715.336	10.247.851
Μη βραχυπρόθεσμες	586.034	401.999
	10.301.370	10.649.850
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	6.476.501	2.915.389
Ελλάδα	3.783.767	7.509.037
Άλλες χώρες	41.102	225.424
	10.301.370	10.649.850

Καλυμμένα ομόλογα

Κατά το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα προέβη στην έκδοση καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1,5 δισ. σε τρία μέρη (24 Μαΐου, 2011: € 1 δισ., 22 Ιουλίου, 2011: € 300 εκ. και 26 Αυγούστου, 2011: € 200 εκ.), διάρκειας 2 ετών με δυνατότητα παράτασης ενός έτους, με τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,00% ετησίως και σύμφωνα με τους λοιπούς όρους του Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων (το «Πρόγραμμα»). Τα ομόλογα κατέχονται εξολοκλήρου από την Τράπεζα. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας B1 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services και BBB- από Fitch Ratings.

Αυτή ήταν η πρώτη έκδοση στην Κύπρο καλυμμένων ομολόγων και πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του Προγράμματος ύψους μέχρι € 5 δισ., σύμφωνα με τον Περί Καλυμμένων Ομολόγων Νόμο του 2010(N.130(I)/2010) (ο «Νόμος»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 23 Δεκεμβρίου, 2010 και την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Κ.Δ.Π 526/2010) που εκδόθηκε δυνάμει των προνοιών του πιο πάνω Νόμου.

Η έκδοση έγινε κατόπιν της σχετικής έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το «κάλυμμα» των καλυμμένων ομολόγων, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια καθώς και επιπλέον συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία (ως επί το πλείστον ομόλογα εκδομένα από τρίτα μέρη), το σύνολο των οποίων υπόκειται στους όρους και τις προϋποθέσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας.

Πληροφορίες για τα καλυμμένα ομόλογα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.laiki.com/GR/InvestorRelations/DebtInvestors.

Στις 4 Αυγούστου, 2010 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε την τρίτη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ., ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 500 εκ., η οποία είχε εκδοθεί τον Μάρτιο 2010. Τα ομόλογα λήγουν στις 20 Αυγούστου, 2012 με δυνατότητα, κατ' επιλογή του εκδότη, παράτασης ενός έτους. Η έκδοση πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο προγράμματος για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων ύψους μέχρι € 3 δισ. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα» απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια. Η πρώτη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ. εκδόθηκε στις 17 Νοεμβρίου, 2008 με λήξη (όπως τροποποιήθηκε το 2011) στις 19 Νοεμβρίου, 2012 και δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των καλυμμένων ομολόγων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε € 2 δισ. Τα ομόλογα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και κατόπιν της έκδοσής τους, αποκτήθηκαν από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην τιμή έκδοσής τους, με σκοπό την διάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, όταν ισχύσουν οι κατάλληλες συνθήκες στην αγορά. Μέχρι τη διάθεσή τους, τα ομόλογα χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας B1 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services και BBB- από Fitch Ratings.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (συνέχεια)

Καλυμμένα ομόλογα (συνέχεια)

Μετά τη διασυνοριακή συγχώνευση στις 31 Μαρτίου, 2011 τα πιο πάνω καλυμμένα ομόλογα ύψους € 2 δισ. της Marfin Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. θεωρούνται ότι έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

Στις 19 Αυγούστου, 2009 ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και επιχειρηματικά δάνεια από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., συνολικού ύψους € 2,3 δισ. Το αντίστοιχο ποσό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ανερχόταν σε € 1,8 δισ. Ο εκδότης των ομολόγων για την τιτλοποίηση ήταν η Synergatis Plc. Τα ομόλογα κατέχονται εξολοκλήρου από την Τράπεζα. Τα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας Β2 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services.

Οι υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν χρηματοδότηση ύψους € 560 εκ. (2010: € 672 εκ.) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου οι οποίες είναι διασφαλισμένες μέσω ενεχυρίασης ειδικών κυβερνητικών τίτλων τριετούς διάρκειας ύψους € 744 εκ. (2010: € 744 εκ.) που εκδόθηκαν από την Κυπριακή Δημοκρατία για αυτό τον σκοπό. Η εν λόγω χρηματοδότηση χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
Ανάλυση ανά κατηγορία		
Όψεως	4.358.278	4.757.807
Ταμειυτηρίου	1.487.223	1.811.820
Προθεσμίας	14.315.303	18.938.734
	20.160.804	25.508.361
Βραχυπρόθεσμες	19.377.336	25.144.161
Μη βραχυπρόθεσμες	783.468	364.200
	20.160.804	25.508.361

33. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Ομόλογα 2009/2012	332.194	376.953
Ομόλογα 2009/2014	22.988	22.813
Ομόλογα 2009/2013	20.481	17.756
Ομόλογα (Schuldschein) 2008/2011	-	50.220
Γραμμάτια λήξης 2012	444	9.895
	376.107	477.637
Βραχυπρόθεσμα	332.763	60.115
Μη βραχυπρόθεσμα	43.344	417.522
	376.107	477.637

Ομόλογα 2009/2012, Ομόλογα 2009/2014 και Ομόλογα 2009/2013

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους € 750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε € 1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε € 3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008, το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Ομόλογα 2009/2012, Ομόλογα 2009/2014 και Ομόλογα 2009/2013 (συνέχεια)

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 500 εκ., λήξης 2012. Τον Αύγουστο 2011, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους € 55 εκ. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο, στις 21 Σεπτεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,375%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Νοέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 25 εκ., λήξης 2014. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε πέντε χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο, στις 20 Νοεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,35%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους 30 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€ 21 εκ.), λήξης 2013. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τέσσερα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Δολάρια ΗΠΑ με ελάχιστο επιτόκιο 3,1%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 250,8 εκ. (2010: € 368,4 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2012 και € 15,6 εκ. (2010: € 17,8 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2013.

Ομόλογα (Schuldschein) 2008/2011

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2011. Το Μάρτιο 2011, τα ομόλογα έληξαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική τους αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους.

Γραμμάτια λήξης 2012

Η Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd έκδωσε γραμμάτια σε πελάτες λήξης 2012. Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 τα εκδομένα γραμμάτια έφεραν επιτόκιο για Ρωσικά Ρούβλια μέχρι 7,5% και λήξη μέχρι τον Μάρτιο 2012. Τα γραμμάτια αυτά εκδώθηκαν υπό το άρτιο και θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία στη λήξη τους.

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2011 € '000	2010 € '000
Ομόλογα 2009/2019	107.790	106.308
Ευρωομόλογα λήξης 2016	413.598	414.793
Αξιόγραφα κεφαλαίου	737.872	737.870
Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου	65.195	-
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης 2004/2014	9.272	8.960
	1.333.727	1.267.931
Βραχυπρόθεσμο	1.402	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.332.325	1.267.931
	1.333.727	1.267.931

Ομόλογα 2009/2019 και Ευρωομόλογα λήξης 2016

Κατά το 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους € 750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε € 1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε € 3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008, το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Ομόλογα 2009/2019 και Ευρωομόλογα λήξης 2016 (συνέχεια)

Το Μάιο 2006, η Τράπεζα έκδωσε € 450 εκ. ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, λήξης 2016. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα πέντε χρόνια μετά από την έκδοσή τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν τα ομόλογα δεν ανακληθούν το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%. Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ονομαστικής αξίας ύψους € 23 εκ. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Μάιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε 60 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€ 41 εκ.) ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο 5,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Ιούλιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε € 60 εκ. δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο 6,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 238,6 εκ. (2010: € 330,1 εκ.) για τα Ευρωομόλογα λήξης 2016 και € 52,3 εκ. (2010: € 106,3 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2019.

Αξιόγραφα κεφαλαίου

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και € 200 εκ. αξιογράφων κεφαλαίου. Αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους € 116 εκ. που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008 στην ονομαστική αξία των € 1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση, αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους € 84 εκ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου, 2008 στην ονομαστική αξία των € 1.000 το καθένα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,5%, και μετέπειτα και για τις δύο εκδόσεις φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται σε τριμηνιαία βάση. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,5% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

Στις 19 Μαρτίου, 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι € 250 εκ. Η έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, ολοκληρώθηκε στις 13 Μαΐου, 2009 και ανήλθε σε € 242,2 εκ. Το επιτόκιο καθορίστηκε στο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες.

Στις 30 Μαρτίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι € 300 εκ. Η πρώτη έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, ολοκληρώθηκε στις 19 Μαΐου, 2010 και ανήλθε σε € 250,5 εκ. Η δεύτερη έκδοση, η οποία απευθυνόταν στο ευρύ κοινό, ολοκληρώθηκε στις 25 Ιουνίου, 2010 και ανήλθε σε € 45,1 εκ. Το επιτόκιο καθορίστηκε στο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές και περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου

Στις 29 Ιουλίου, 2011 η Τράπεζα έκδωσε € 65,2 εκ. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ). Τα ΜΑΕΚ προσφέρθηκαν σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας μέσω δικαιωμάτων προτίμησης. Η τιμή διάθεσης ήταν € 1,00 ανά ΜΑΕΚ ενώ αντιστοιχούσε ένα (1) ΜΑΕΚ για κάθε πέντε (5) μετοχές της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου (συνέχεια)

Τα ΜΑΕΚ αποτελούν Πρωτοβάθμια Κεφάλαια (Tier I) της Τράπεζας, σύμφωνα με την Βασιλεία III. Τα ΜΑΕΚ φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% ετησίως. Ο τόκος θα καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση, 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη πληρωμή στις 30 Σεπτεμβρίου, 2011 κάλυπτε την περίοδο από 2 Ιουλίου, 2011 (περιλαμβανομένης) μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου, 2011 (μη περιλαμβανομένης).

Η τιμή μετατροπής για όλες τις περιόδους μετατροπής είχε οριστεί σε € 1,80 ανά συνήθη μετοχή της Τράπεζας και υπόκειται σε συνήθεις αναπροσαρμογές για εταιρικές πράξεις με ελάχιστη τιμή την ονομαστική αξία (σήμερα € 0,10). Η τιμή μετατροπής αναπροσαρμόστηκε από € 1,80 σε € 1,54 λόγω της διανομής μερίσματος για το έτος 2010 ύψους € 0,10 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85 υπό μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Οι περίοδοι μετατροπής των ΜΑΕΚ σε μετοχές έκδοσης της Τράπεζας είναι η 1 έως 15 Σεπτεμβρίου και Νοεμβρίου για τα έτη 2011-2015 και 1 έως 15 Μαρτίου και Μαΐου για τα έτη 2012-2016. Δεν ασκήθηκαν δικαιώματα μετατροπής τους μήνες Σεπτέμβριο και Νοέμβριο 2011. Σε περίπτωση που συμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης ή Γεγονός Βιωσιμότητας τα ΜΑΕΚ θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, στην τιμή υποχρεωτικής μετατροπής. Τα ΜΑΕΚ είναι αόριστης διάρκειας αλλά μπορούν να εξαγοραστούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, στο σύνολό τους, αλλά όχι μέρος τους, στην ονομαστική τους αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους, μετά τα πέντε χρόνια από την έκδοσή τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Τα ΜΑΕΚ αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας. Τα ΜΑΕΚ είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης 2004/2014

Το Δεκέμβριο 2004, η Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd εισέπραξε κατάθεση σε Δολάρια ΗΠΑ λήξης 2014. Το επιτόκιο ορίστηκε στο 8% ετησίως. Η κατάθεση αποτελεί άμεση, μη εξασφαλισμένη, δευτερεύουσα υποχρέωση και η αποπληρωμή της ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους άλλους πιστωτές.

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Προμηθευτές και λουποί πιστωτές	30.759	28.640
Πληρωτέα έξοδα	24.192	56.769
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	39.633	35.781
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 40):		
Παράγωγα για εμπορία	133.228	107.694
Παράγωγα για αντιστάθμιση	179.460	172.817
Άλλες υποχρεώσεις	149.864	190.815
	557.136	592.516
Βραχυπρόθεσμες	316.181	376.058
Μη βραχυπρόθεσμες	240.955	216.458
	557.136	592.516

36. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογικές υποχρεώσεις	14.673	18.060
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για φορολογικές υποχρεώσεις προηγούμενων ετών	-	5.143
	14.673	23.203
Φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	9.826	19.203
Φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε περισσότερο από 12 μήνες	4.847	4.000
	14.673	23.203

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 13). Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μετά την αξιολόγηση χρηματοοικονομικών προϋπολογισμών εγκεκριμένων από τη διεύθυνση οι οποίοι υποδηλώνουν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι ως ακολούθως:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	7.449	41.923
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις) από πώληση επιχειρήσεων	622	(150)
Πίστωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 13)	(479.829)	(18.546)
(Πίστωση)/χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	(105)	194
Χρέωση/(πίστωση) στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και αντιστάθμισης ταμειακών ροών	12.202	(16.596)
Συναλλαγματικές διαφορές	36	624
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(459.625)	7.449

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις είναι αποδοτέες στα ακόλουθα στοιχεία:

	2011 € '000	2010 € '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.976	1.612
Επανεκτίμηση ακινήτων	13.287	13.629
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.514	2.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	59.386	79.992
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	205
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	14.956	16.656
Άλλες προσωρινές διαφορές	28.502	20.085
	120.621	134.634
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	110.418	44.325
Χρηματοοικονομικά μέσα	244.393	3.147
Φορολογικές ζημιές	6.094	17.687
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	201.587	47.038
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	2.940	3.030
Άλλες προσωρινές διαφορές	14.814	11.958
	580.246	127.185
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	15.101	10.652
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε περισσότερο από 12 μήνες	105.520	123.982
	120.621	134.634
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	16.115	4.796
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα διακανονιστούν σε περισσότερο από 12 μήνες	564.131	122.389
	580.246	127.185

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Η πίστωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για αναβαλλόμενη φορολογία αναλύεται σε προσωρινές διαφορές ως ακολούθως:

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε ακίνητα	59	167
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(20.600)	(5.674)
Φορολογικές ζημιές	11.588	(5.754)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(78.524)	-
Χρηματοοικονομικά μέσα	(241.303)	(1.467)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(156.379)	(6.958)
Άλλες προσωρινές διαφορές	5.330	1.140
	(479.829)	(18.546)

38. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010	848.153	720.930	2.179.146	2.900.076
Επανεπένδυση μερίσματος (α)	10.133	8.613	4.965	13.578
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (β)	123.830	105.256	73.952	179.208
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(5.166)	(5.166)
31 Δεκεμβρίου 2010 / 1 Ιανουαρίου 2011	982.116	834.799	2.252.897	3.087.696
Έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης (γ)	488.168	414.942	73.226	488.168
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (δ)	140.827	119.703	21.124	140.827
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(12.664)	(12.664)
31 Δεκεμβρίου 2011	1.611.111	1.369.444	2.334.583	3.704.027

- (α) Τον Ιούνιο 2010 η Τράπεζα έκδωσε 10.133.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2009 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερίσματος. Με βάση το Σχέδιο, οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2009 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2009 καθορίστηκε σε € 1,34 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 1 Ιουνίου έως 7 Ιουνίου, 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 15 Ιουλίου, 2010.
- (β) Τον Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα έκδωσε 123.830.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος 2010 σε μορφή μετοχών. Η τιμή έκδοσης καθορίστηκε σε € 1,45, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 11 Οκτωβρίου έως 15 Οκτωβρίου, 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 22 Δεκεμβρίου, 2010.
- (γ) Στις 14 Φεβρουαρίου, 2011 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους € 488,2 εκ. μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προτίμησης. Τα δικαιώματα προτίμησης παραχωρήθηκαν σε αναλογία ένα δικαίωμα για κάθε μία μετοχή της Τράπεζας. Για κάθε δύο δικαιώματα προτίμησης που εξασκούνταν, προέκυπτε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης € 1,00. Η περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 11 Φεβρουαρίου, 2011 ενώ η διαπραγμάτευσή τους ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 4 Φεβρουαρίου, 2011. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης είχε ως αποτέλεσμα την έκδοση 488.168.000 νέων συνήθων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 23 Φεβρουαρίου, 2011.
- (δ) Τον Ιούνιο 2011, η Τράπεζα έκδωσε 140.827.000 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή μερίσματος για το έτος 2010 σε μορφή μετοχών. Η τιμή έκδοσης καθορίστηκε στο € 1,00. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 27 Ιουνίου, 2011.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείται από 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 31 Μαΐου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.776.500.000 σε € 1.870.000.000 με τη δημιουργία 110.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.870.000.000 σε € 2.465.000.000 με τη δημιουργία 700.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 το εγκεκριμένο ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν € 2.465.000.000 (2010: € 1.776.500.000) διαιρεμένο σε 2.900.000.000 (2010: 2.090.000.000) συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία (2010: € 0,85).

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους. Το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας επικύρωσε στις 12 Απριλίου, 2012, τη διάθεση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο μέχρι € 1,9 δισ. για διαγραφή ζημιών.

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Τον Απρίλιο 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύναται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές η οποία ήταν € 0,85. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») καθορίστηκε σε € 10.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνεχεία την από 9 Μαΐου, 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα μπορούσαν να εξασκηθούν από τους δικαιούχους τους κατά τη διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Η δίκαιη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε αρχικά κατά την ημερομηνία παραχώρησης χρησιμοποιώντας το μοντέλο Black and Scholes. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης ήταν οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης € 8,48, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%.

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση τον Απρίλιο 2007. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από € 10 σε € 4,50 και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά δύο έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 € 2,32, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 1,9% (μέσος όρος), διακύμανση τιμής μετοχής 27,3% και μερισματική απόδοση 3,45%. Αυτή η επιπρόσθετη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των Δικαιωμάτων.

Στις 31 Μαΐου, 2011 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση τον Απρίλιο 2007 και την τροποποίηση που εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 23 Δεκεμβρίου, 2009. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από € 4,50 σε € 1,80 και επιβεβαιώθηκε η εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο όπως εκδώσει στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος μέχρι 80.000.000 μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: τιμή μετοχής στις 31 Μαΐου, 2011 € 0,63, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 2,1% (μέσος όρος), διακύμανση τιμής μετοχής 40,85% και μερισματική απόδοση 12,70%. Αυτή η επιπρόσθετη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των Δικαιωμάτων.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε € 1.392.000 (2010: € 2.499.000) (Σημ. 8). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009, 2010 και 2011 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010 ο αριθμός των Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	788.601	948.006
(Ζημιά)/κέρδος έτους που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	(3.650.380)	87.080
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	176	985
Μέρισμα (Σημ. 50)	(147.028)	(254.941)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.383	2.480
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές εταιρείες και λουιτές αλλαγές	(101)	3.925
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	(425)	34
Μερίδιο αποθεματικών προσόδου συνδεδεμένων εταιρειών	(60)	1.032
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(3.007.834)	788.601
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	47.681	49.759
Επανεκτίμηση έτους	(381)	11
Αναβαλλόμενη φορολογία	105	(72)
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(176)	(985)
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας συνδεδεμένων εταιρειών	1.381	(1.032)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	48.610	47.681
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(326.187)	(189.460)
Επανεκτίμηση έτους	(356.927)	(142.438)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(12.541)	16.474
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση	(19.750)	(21.886)
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης	520.847	4.542
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	8.564	7.453
Μεταφορά στα αποτελέσματα από πώληση επιχειρήσεων	(13)	-
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας συνδεδεμένων εταιρειών	(2.130)	(872)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(188.137)	(326.187)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(65.571)	(76.130)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	5.265	10.559
Μεταφορά στα αποτελέσματα από πώληση επιχειρήσεων	(5.626)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(65.932)	(65.571)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(135)	245
Ζημιά από αλλαγές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(148)	(543)
Μεταφορά στα αποτελέσματα από πώληση επιχειρήσεων	239	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	44	163
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	(135)
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου / 31 Δεκεμβρίου	3.426	3.426
	(3.209.867)	447.815

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχεια)

Η διανομή των αποθεματικών είναι σύμφωνα με τους κανονισμούς του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 για δημόσιες εταιρείες και του Καταστατικού της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου τα αποθεματικά που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές δεν είναι διαθέσιμα για διανομή.

Από την 1 Ιανουαρίου, 2003, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. Η έκτακτη αμυντική εισφορά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (φυσικά και νομικά πρόσωπα), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσοστό της έκτακτης αμυντικής εισφοράς ανέρχεται σε 15% το οποίο αυξήθηκε σε 17% από την 31 Αυγούστου, 2011 και αυξήθηκε ξανά σε 20% από την 1 Ιανουαρίου, 2012. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται κατά τη διάρκεια των δύο επόμενων ετών. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται για λογαριασμό των μετόχων.

40. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κυρίως για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών συναλλάγματος. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών. Τα κύρια παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και η μέθοδος προσδιορισμού της δίκαιης αξίας τους αναφέρονται πιο κάτω.

Οι συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος καθορίζουν τη συναλλαγματική τιμή ανταλλαγής δύο νομισμάτων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Η συναλλαγματική τιμή καθορίζεται την ημέρα της πράξης. Οι συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος αποτιμούνται καθημερινώς (με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές τιμές), υπολογίζοντας τη νέα προθεσμιακή τιμή (forward rate) για το υπόλοιπο της σύμβασης μέχρι τη λήξη της.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος διέπουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο διαφορετικών νομισμάτων συμπεριλαμβανομένου τόκου σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους (με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές τιμές), υπολογίζοντας τη νέα τιμή ανταλλαγής (swap points) κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάξουν πληρωμές με βάση ένα σταθερό και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο. Οι ταμειακές ροές υπολογίζονται πάνω σε καθορισμένο θεωρητικό ποσό σε μια καθορισμένη χρονική περίοδο. Η δίκαιη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου υπολογίζεται συγκρίνοντας την παρούσα αξία των προεξοφληθείσων μελλοντικών ταμειακών ροών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης σε σχέση με το προσυμφωνημένο θεωρητικό ποσό της σύμβασης.

Πέρα από τα πιο πάνω, ο Όμιλος διαπραγματεύεται σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιωμάτων προαίρεσης καθώς και σε άλλες συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων.

Τα θεωρητικά ποσά των συμβάσεων παρέχουν μια βάση για σύγκριση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, αλλά δε δείχνουν τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της δίκαιης αξίας των παραγώγων και για αυτό δεν παρέχουν καμιά ένδειξη για την έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικούς ή άλλους κινδύνους αγοράς. Η δίκαιη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων μπορεί να είναι θετική ή αρνητική ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων στις τρέχουσες τιμές των επιτοκίων και του συναλλάγματος σε σχέση με τους όρους που τα διέπουν. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η δίκαιη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία τους είναι αρνητική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων ήταν:

	2011			2010		
	Θεωρητική αξία € '000	Δίκαιη αξία		Θεωρητική αξία € '000	Δίκαιη αξία	
Περιουσιακά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	Περιουσιακά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	812.371	32.382	28.744	101.955	12.449	11.710
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	3.006.058	30.532	39.882	2.526.944	41.617	49.986
Δικαιώματα αγοραπωλησίας συναλλάγματος από εξωχρηματοπιστηριακή αγορά	74.839	197	200	97.217	-	-
		63.111	68.826		54.066	61.696
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.137.391	20.348	23.092	1.370.083	17.342	21.969
Συμβάσεις προαίρεσης επιτοκίου	1.838.779	25.285	23.930	-	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου	1.795	1.225	961	-	-	-
		46.858	47.983		17.342	21.969
Παράγωγα επί δεικτών/τίτλων και άλλα παράγωγα						
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	250.343	-	-	380.603	67	56
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	142.145	4.761	2.493	367.618	21.642	22.927
Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων	-	-	-	63.613	1.413	987
Λοιπά (Συμβάσεις ανταλλαγής επί δεικτών, συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού, κλπ)	180.876	14.452	13.926	30	89	59
		19.213	16.419		23.211	24.029
Σύνολο παραγώγων για εμπορία (Σημ. 19 και 35)		129.182	133.228		94.619	107.694
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα για αντιστάθμιση δίκαιης αξίας						
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	30.254	837	839	49.480	1.326	1.844
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	93.705	-	-	88.700	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.783.348	5.991	51.959	2.344.721	7.963	52.521
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού	1.300.458	320	126.662	1.719.765	3.123	117.886
		7.148	179.460		12.412	172.251
Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	-	-	-	39.329	-	566
		-	-		-	566
Σύνολο παραγώγων για αντιστάθμιση (Σημ. 25 και 35)		7.148	179.460		12.412	172.817
Σύνολο παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων		136.330	312.688		107.031	280.511

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΜΕΤΡΗΤΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	(4.100.784)	114.674
Αναπροσαρμογές για:		
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες μετά τη φορολογία (Σημ. 27)	(9.774)	(14.177)
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	24.619	25.509
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 28)	31.564	30.653
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων (Σημ. 28)	820.457	-
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 29)	1.042	1.669
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία ακινήτων (Σημ. 9)	42	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	1.392	2.499
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα (Σημ. 12)	2.527.082	9.344
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(225.391)	(207.520)
Μερίσματα (Σημ. 7)	(1.457)	(4.203)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	83.361	76.290
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	304	415
Ζημιά/(κέρδος) από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	13.400	(29.170)
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	(68)	(58)
Κέρδος από την πώληση θυγατρικών εταιρειών (Σημ. 6)	(53.412)	(841)
Κέρδος από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 7)	(1)	(193)
	(887.624)	4.891
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(318.999)	180.227
Καταθέσεις πελατών	(4.701.351)	1.622.585
Άλλες υποχρεώσεις	(25.916)	(240.347)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	12.002	29.985
Περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	(231.639)	15.310
Οφειλές από άλλες τράπεζες	573.784	(155.894)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.424	9.736
Χορηγήσεις	1.051.782	(1.335.170)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	207.841	(346.802)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	(134.350)	(90.185)
	(4.452.046)	(305.664)

42. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες	369.419	280.552
Οφειλές από άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες από την απόκτησή τους	414.148	3.846.906
	783.567	4.127.458

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Σύμφωνα με την προσέγγιση της διεύθυνσης σχετικά με το ΔΠΧΑ 8, οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται με βάση την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων), που είναι υπεύθυνο για την κατανομή πόρων στους αναφερόμενους τομείς και την αξιολόγηση της απόδοσής τους. Όλοι οι λειτουργικοί τομείς που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο πληρούν τον ορισμό ενός αναφερόμενου τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

Ο Όμιλος λειτουργεί έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς σε παγκόσμια βάση:

- (α) Επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική και επενδυτική τραπεζική εργασία από εταιρικούς πελάτες.
- (β) Λιανική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική τραπεζική εργασία από λιανικούς πελάτες.
- (γ) Διαχείριση περιουσίας, που περιλαμβάνει όλη την εργασία από εύπορους πελάτες (τραπεζική εργασία και διαχείριση περιουσίας).
- (δ) Διεθνείς επιχειρήσεις, που περιλαμβάνει όλες τις εργασίες από υπηρεσίες που προσφέρονται σε διεθνείς επιχειρήσεις.
- (ε) Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών.
- (στ) Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς, που περιλαμβάνει τις διάφορες συμμετοχές και επενδύσεις του Ομίλου και όλες τις άλλες εργασίες που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τους άλλους τομείς και καμία από τις οποίες δεν αποτελεί ξεχωριστό αναφερόμενο τομέα.

Καθώς οι δραστηριότητες των τομέων του Ομίλου είναι εξολοκλήρου χρηματοοικονομικές με την πλειοψηφία των εσόδων να πηγάζουν από τόκους και καθώς η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για να αξιολογήσει την αποδοτικότητα των τομέων, τα συνολικά έσοδα και έξοδα από τόκους για όλους τους υπό αναφορά τομείς παρουσιάζονται σε καθαρή βάση.

Δεν υπήρχαν αλλαγές στους αναφερόμενους τομείς που γνωστοποιούνται κατά τη διάρκεια του έτους 2011.

Συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση. Τα έσοδα από τρίτα μέρη που γνωστοποιούνται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, υπολογίζονται με συνέπεια με τα έσοδα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η πληροφόρηση προς τη διεύθυνση του Ομίλου βασίζεται σε επιμέτρηση του κέρδους πριν από τη φορολογία και πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες που αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δεν συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως απομείωση υπεραξίας, όταν η απομείωση είναι αποτέλεσμα ενός μεμονωμένου, μη επαναλαμβανόμενου γεγονότος καθώς και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Η πληροφόρηση που παρέχεται για κάθε τομέα βασίζεται στις εσωτερικές αναφορές για το κέρδος ή ζημιά και άλλη πληροφόρηση, οι οποίες ανασκοπούνται κατά τακτικά διαστήματα από την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Η πληροφόρηση προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου σε σχέση με τα στοιχεία του ενοποιημένου ισολογισμού αποτελείται από χορηγήσεις και καταθέσεις πελατών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Πληροφόρηση ανά τομέα

Οι πληροφορίες ανά τομέα που παρέχονται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου για τους αναφερόμενους τομείς είναι ως εξής:

	Επιχειρη- ματική και επενδυτική τραπεζική € '000	Λιανική τραπεζική € '000	Διαχείριση περιουσίας € '000	Διεθνείς επιχειρήσεις € '000	Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών € '000	Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	310.020	347.042	3.440	79.631	52.310	4.763	797.206
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	41.608	75.483	23.794	40.545	2.820	302	184.552
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	4.692	(705)	(2.569)	8.932	(24.363)	103.680	89.667
Λειτουργικά έξοδα	(81.570)	(385.041)	(44.042)	(37.375)	(22.159)	(67.986)	(638.173)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(314.164)	(510.627)	(283.093)	(43.228)	-	-	(1.151.112)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	-	-	-	-	(2.527.082)	-	(2.527.082)
Αποτελέσματα ανά τομέα	(39.414)	(473.848)	(302.470)	48.505	(2.518.474)	40.759	(3.244.942)
31 Δεκεμβρίου 2011							
Χορηγήσεις	10.393.846	10.772.470	1.433.349	2.178.958	-	-	24.778.623
Καταθέσεις πελατών	3.269.891	10.876.309	1.090.881	4.923.723	-	-	20.160.804
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	270.608	311.057	(177)	38.943	80.912	3.634	704.977
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	49.215	80.828	31.034	37.506	5.257	739	204.579
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	17.847	7.318	1.770	(673)	94.214	22.916	143.392
Λειτουργικά έξοδα	(67.522)	(384.928)	(43.575)	(44.677)	(25.555)	(63.961)	(630.218)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(62.524)	(177.594)	(6.228)	(17.820)	-	(1.980)	(266.146)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	-	-	-	-	(9.344)	-	(9.344)
Αποτελέσματα ανά τομέα	207.624	(163.319)	(17.176)	13.279	145.484	(38.652)	147.240
31 Δεκεμβρίου 2010							
Χορηγήσεις	10.862.618	12.288.157	1.465.062	1.801.496	-	-	26.417.333
Καταθέσεις πελατών	5.095.762	12.931.229	1.492.440	5.988.930	-	-	25.508.361

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση αποτελεσμάτων ανά τομέα στη (ζημιά)/κέρδος έτους

	Σύνολο αναφορών διεύθυνσης € '000	Ενοποίηση και αναπροσαρμογές € '000	Σύνολο ενοποιημένων € '000
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011			
Καθαρά έσοδα από τόκους	797.206	1.480	798.686
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	184.552	(4.851)	179.701
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	89.667	(30.756)	58.911
Λειτουργικά έξοδα	(638.173)	11.463	(626.710)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(1.151.112)	-	(1.151.112)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	(2.527.082)	-	(2.527.082)
Αποτελέσματα ανά τομέα	(3.244.942)	(22.664)	(3.267.606)
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(22.495)
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(820.457)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες			9.774
Φορολογία			454.482
Ζημιά έτους			(3.646.302)
31 Δεκεμβρίου 2011			
Χορηγήσεις	24.778.623	-	24.778.623
Καταθέσεις πελατών	20.160.804	-	20.160.804
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010			
Καθαρά έσοδα από τόκους	704.977	4.566	709.543
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	204.579	(4.098)	200.481
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	143.392	(31.662)	111.730
Λειτουργικά έξοδα	(630.218)	7.026	(623.192)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(266.146)	-	(266.146)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	(9.344)	-	(9.344)
Αποτελέσματα ανά τομέα	147.240	(24.168)	123.072
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(22.575)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες			14.177
Φορολογία			(25.446)
Κέρδος έτους			89.228
31 Δεκεμβρίου 2010			
Χορηγήσεις	26.417.333	-	26.417.333
Καταθέσεις πελατών	25.508.361	-	25.508.361

Γεωγραφικές πληροφορίες

	2011			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	601.612	14.528.985	10.652.543	11.706.370
Ελλάδα	292.887	15.934.151	11.808.374	6.753.484
Άλλες χώρες	176.926	3.298.842	2.317.706	1.700.950
Σύνολο	1.071.425	33.761.978	24.778.623	20.160.804

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Γεωγραφικές πληροφορίες (συνέχεια)

	2010			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	451.911	19.302.358	10.114.848	13.157.728
Ελλάδα	423.082	19.343.854	13.425.646	9.684.980
Άλλες χώρες	177.955	3.934.274	2.876.839	2.665.653
Σύνολο	1.052.948	42.580.486	26.417.333	25.508.361

Δεν υπήρχαν έσοδα από συναλλαγές με ένα μεμονωμένο πελάτη που να αποτελούν 10% ή περισσότερο των εσόδων του Ομίλου.

44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα συμπεριλαμβάνουν δεσμεύσεις αναφορικά με ενέγγυες πιστώσεις και εγγυήσεις με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών αναγκών των πελατών του Ομίλου. Ο πιστωτικός κίνδυνος από αυτές τις συναλλαγές είναι αντίστοιχος με το συνολικό ποσό των συμβολαίων. Η πλειονότητα όμως αυτών των διευκολύνσεων αντισταθμίζεται με αντίστοιχες υποχρεώσεις τρίτων μερών.

	2011 € '000	2010 € '000
Ενέγγυες πιστώσεις	144.828	387.088
Εγγυητικές επιστολές	1.238.905	1.313.082
	1.383.733	1.700.170

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε € 141.042.000 (2010: € 205.581.000).

Υπηρεσίες καταπιστευματοδόχου (trustee services)

Η Τράπεζα ενεργεί ως καταπιστευματοδόχος εγκεκριμένων τοποθετήσεων ασφαλιστικών εταιρειών σύμφωνα με τις πρόνοιες των περί Ασφαλιστικών Εταιρειών Νόμων 1984 και 1990.

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου ανέρχονταν σε € 5,2 εκ. (2010: € 6,4 εκ.).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον του Ομίλου σε σχέση με τις δραστηριότητές του. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν ο Όμιλος να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά. Ως εκ τούτου δεν έγινε πρόβλεψη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για αυτές τις υποθέσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Ο Όμιλος ενοικιάζει διάφορα καταστήματα, γραφεία και αποθήκες σύμφωνα με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν ποικίλους όρους, πρόνοιες αναπροσαρμογής τιμήματος και δικαιώματα ανανέωσης.

Το σύνολο των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων σύμφωνα με τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Μέχρι ένα χρόνο	27.191	28.548
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	79.932	81.937
Περισσότερο από πέντε χρόνια	55.723	65.548
	162.846	176.033

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους εκ των οποίων οι σημαντικότεροι είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο επιτοκιακός κίνδυνος, ο μετοχικός κίνδυνος και ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Για αυτό το λόγο και σε μια προσπάθεια να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι του Ομίλου, η διαχείριση κινδύνων συνιστά μία από τις σημαντικότερες λειτουργίες του Ομίλου. Οι κίνδυνοι παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους χρησιμοποιώντας κοινές διεθνείς μεθοδολογίες, έτσι ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των βασικών κινδύνων καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους από τον Όμιλο επεξηγούνται πιο κάτω.

Οι ιδιαίτερα δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην παγκόσμια οικονομία κατά το 2011, τείνουν να αποδειχθούν στην πράξη ακόμη πιο δύσκολες συγκρινόμενες με τα αποτελέσματα που δημιούργησε η χρεοκοπία της Lehman το 2008. Η κατάσταση που περιήλθε η παγκόσμια οικονομία σχετίζεται κυρίως με την έναρξη, εξέπλωση και δριμύτητα που έλαβε η Ελληνική κρίση δημοσίου χρέους. Οι αυξημένες ανησυχίες για την κρίση χρέους της Ελλάδας οδήγησαν στην έντονη αναστάτωση για πιθανή μετάδοση της κρίσης σε άλλες περιφερειακές χώρες, αλλά ακόμα και σε χώρες του πυρήνα της ευρωζώνης. Οι κυβερνήσεις των πλείστων χωρών στην ευρωζώνη προχώρησαν στη λήψη δραστικών μέτρων για την εξυγίανση και καλύτερευση των δημοσίων και δημοσιονομικών τους ελλειμμάτων μέσω σημαντικών περιορισμών των δημοσίων δαπανών, καθώς και επιβολής νέων φορολογιών και άλλων δημοσιονομικών μέτρων. Αυτά ως αποτέλεσμα επιδείνωσαν το επιχειρηματικό περιβάλλον κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2011 παρά τη μείωση του βασικού παρεμβατικού επιτοκίου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και των άλλων νομισματικών μέτρων χαλάρωσης. Τα πιο πάνω είχαν αρνητικό αντίκτυπο και στο ευρύτερο ευρωπαϊκό τραπεζικό σύστημα, καθιστώντας δυσκολότερη τη δυνατότητα αναχρηματοδότησης των τραπεζών μέσω των χρηματαγορών και των κεφαλαιαγορών, αναδεικνύοντας την εξελισσόμενη ευρωπαϊκή κρίση χρέους σε μείζον πρόβλημα της παγκόσμιας οικονομίας.

Ως αποτέλεσμα της διευρυμένης κρίσης δημοσίου χρέους οι χρηματαγορές παγκοσμίως παρουσίασαν μεγάλη μεταβλητότητα καθώς οι επενδυτές έτειναν να αποφεύγουν περιουσιακά στοιχεία αυξημένου κινδύνου. Σε αναπτυσσόμενες αγορές, οι χρηματιστηριακές αξίες των τραπεζικών μετοχών υπέστησαν σημαντικές απώλειες αντικατοπτρίζοντας τους φόβους για την έκθεση των ιδίων των τραπεζικών ιδρυμάτων στις οικονομίες της περιφέρειας της ευρωζώνης και τις πιθανές επιπτώσεις στην κεφαλαιακή επάρκεια και την πρόσβασή τους σε ρευστότητα και ποιότητα χρηματοδότησης. Τα ασφάλιστρα κινδύνου των κυβερνητικών ομολόγων χωρών κυρίως όπως η Ελλάδα, εκτινάχθηκαν σε δυσθεώρητα επίπεδα και σε μικρότερο βαθμό σε άλλες περιφερειακές χώρες της ευρωζώνης. Κατά τα τελευταία στάδια του έτους παρατηρήθηκαν επίσης ισχυρές πιέσεις στις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων και ασφαλιστρών κινδύνου και σε χώρες του κύριου κορμού της ευρωζώνης (π.χ. Ιταλία, Ισπανία, Βέλγιο και σε μικρότερο βαθμό στη Γαλλία), αυξάνοντας έτσι τους φόβους για περαιτέρω εξέπλωση της κρίσης στην ζώνη του ευρώ. Στην παρούσα φάση του οικονομικού κύκλου έχει διαφανεί ότι αντιμετωπίζουμε μία νέα χρηματοπιστωτική κρίση η οποία είναι πιθανόν να αποδειχθεί βαθύτερη, αλλά και μεγαλύτερη σε χρονική διάρκεια από την πρόσφατη κρίση του 2008.

Όσον αφορά την Ελλάδα, παρά τα δημοσιονομικά και άλλα μέτρα που είχαν αποφασιστεί για την αντιμετώπιση της κρίσης χρέους από την κυβέρνηση, οι αυξημένες ανησυχίες της οικονομικής και επενδυτικής κοινότητας για το ενδεχόμενο μίας μη ελεγχόμενης χρεωκοπίας της Ελλάδας έγιναν πιο εμφανείς, καθώς σταδιακά διαβρωνόταν η εμπιστοσύνη τους για επιτυχία υλοποίησης των μέτρων αυτών. Σε αυτό το σκηνικό, στις 21 Ιουλίου, 2011 και στα πλαίσια της Ευρωπαϊκής Συνόδου Κορυφής, συμφωνήθηκε ένα νέο σχέδιο διάσωσης για την Ελλάδα αξίας € 109 δισ., το οποίο αφορά τη χρηματοδότηση του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα για την περαιτέρω ενδυνάμωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους. Το σχέδιο περιλαμβάνει την εθελοντική αντικατάσταση των υφιστάμενων κυβερνητικών ομολόγων με νέα ομόλογα μακρύτερης διάρκειας και με διαφοροποιημένα επιτόκια. Η συνεισφορά του ιδιωτικού τομέα αποφασίστηκε να γίνει σε εθελοντική βάση, ούτως ώστε η σχεδιαζόμενη αναχρηματοδότηση να μην ερμηνευτεί ως επιλεκτική χρεωκοπία για την Ελλάδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Παρόλο που η ανταλλαγή ήταν αρχικά προγραμματισμένη για τον Οκτώβριο του 2011, το PSI του Ιουλίου δεν εφαρμόστηκε και οι αρχές της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στις 26 Οκτωβρίου, 2011 σε μια προσπάθεια επίλυσης των αυξανόμενων πιέσεων στο διευρυμένο δημόσιο και τραπεζικό κλάδο, διαμόρφωσαν ένα νέο γενικό πλαίσιο στήριξης για την κρίση δημοσίου χρέους στη ζώνη του ευρώ και ειδικότερα της Ελλάδας. Οι κύριες παράμετροι όσον αφορά το νέο σχέδιο διάσωσης της Ελλάδας παρατίθενται ως ακολούθως: (α) παροχή νέας επιπρόσθετης χρηματοδότησης μέχρι € 100 δισ. ως το 2014 από την ΕΕ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), (β) τα κράτη μέλη της ευρωζώνης θα είναι έτοιμα να συνεισφέρουν στο σχέδιο συμβολής ιδιωτών επενδυτών μέχρι € 30 δισ. για το νέο εθελοντικό πακέτο (PSI+) και (γ) την παροχή αυξημένων πιστώσεων για την υποστήριξη της ποιότητας των εγγυήσεων για να επιτρέψουν την συνεχή πρόσβαση στο ευρωπαϊκό σύστημα χρηματοδότησης για τις Ελληνικές τράπεζες. Στις 24 Φεβρουαρίου, 2012, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε τους τελικούς όρους του πακέτου PSI+ για την εθελοντική ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), οι οποίοι περιλάμβαναν τα ακόλουθα: (α) ανταλλαγή με νέους τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται, (β) ομόλογα εκδομένα από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) σε δύο ισόποσες σειρές, λήξης ενός και δύο ετών αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται, (γ) ομόλογα συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) του Ελληνικού Δημοσίου και (δ) έντοκα γραμμάτια βραχυπρόθεσμης διάρκειας του EFSF ως αντάλλαγμα για τους μη αποπληρωθέντες τόκους έως και τις 24 Φεβρουαρίου, 2012 στα ΟΕΔ που ανταλλάσσονται.

Η υλοποίηση του PSI+ κατέστη δυνατή το Μάρτιο του 2012. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανταπόκρισης των ιδιωτών πιστωτών στην προσφορά που δημοσίευσε η Ελληνική Δημοκρατία στις 24 Φεβρουαρίου, 2012 για τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημοσίου χρέους, η εθελοντική συμμετοχή ιδιωτών στο PSI+ διαμορφώθηκε στο 85,8% για τα ομόλογα που διέπονται από το Ελληνικό δίκαιο (€ 152 δισ. επί συνόλου € 177 δισ.). Για τα ΟΕΔ ξένου δικαίου και τα ομολογιακά δάνεια των Δημόσιων Επιχειρήσεων και Οργανισμών (ΔΕΚΟ), η εθελοντική συμμετοχή ανήλθε σε € 19,3 δισ. επί συνόλου € 27,2 δισ. Σημειώνεται ότι μετά την τελευταία παράταση που έχει δοθεί για τους κατόχους ΟΕΔ τα οποία διέπονται από ξένο δίκαιο, καθώς επίσης και για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ομολογιακά δάνεια των ΔΕΚΟ, το τελικό ποσοστό συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+ με την ενεργοποίηση των ρήτρων συλλογικής δράσης (CACs) για τα ΟΕΔ Ελληνικού δικαίου το συνολικό ύψος ανταλλαγής ανήλθε σε € 199 δισ. επί συνόλου € 206 δισ., δηλαδή ποσοστό 96,9%.

Ως αποτέλεσμα της υλοποίησης της πιο πάνω διαδικασίας το συνολικό χρέος του Ελληνικού Δημοσίου υπολογίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών της Ελλάδας ότι μειώθηκε περίπου κατά € 110 δισ. σε ονομαστική αξία. Μέρος αυτής της μείωσης που ανέρχεται περίπου σε € 40 δισ. αφορά ομόλογα που κατείχαν Ελληνικές τράπεζες, οι ζημιές των οποίων αναμένεται να καλυφθούν στα πλαίσια της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών Τραπεζών, για την οποία έχει γίνει πρόβλεψη (earmarking) ύψους € 50 δισ. από κονδύλια του EFSF. Πέρα από τη σημαντική ελάφρυνση του δημόσιου χρέους (περίπου κατά 50 ποσοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ), με το PSI+ η Ελλάδα κατάφερε να επιμηκύνει σημαντικά τη λήξη των νέων ομολόγων της τα οποία φτάνουν μέχρι και το 2042, ενώ παράλληλα κατάφερε να πετύχει πολύ μεγαλύτερη μέση διάρκεια του χρέους με μικρότερο μέσο κόστος εξυπηρέτησης.

Με την ταχεία επιδείνωση των μακροοικονομικών και δημοσιονομικών συνθηκών τόσο στην Ελλάδα όσο και στην Κύπρο, οι λειτουργίες του Ομίλου στις κύριες αγορές δραστηριότητας συνεχίζουν να επηρεάζονται αρνητικά. Τα μεγάλα μεγέθη απομείωσης που καταγράφηκαν από την συμμετοχή του Ομίλου στο νέο σχέδιο PSI+ για τα ΟΕΔ, οι επιπρόσθετες προβλέψεις από αυξημένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια σε συνδυασμό με το σημαντικά αυξημένο κόστος χρηματοδότησης ήταν ανάμεσα στους πρωταρχικούς λόγους της επιδείνωσης των διαφόρων δεικτών απόδοσης σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 26 Οκτωβρίου, 2011, η κεφαλαιακή άσκηση που προτάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συμφωνία με το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, αποσκοπεί στην ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης των τραπεζών με τη δημιουργία αποθέματος κεφαλαίου, ώστε ο δείκτης των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων τους να φτάσει το 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012. Επιπρόσθετα, απαιτείται από τις τράπεζες η δημιουργία προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος το οποίο να αντικατοπτρίζει την αποτίμηση του κυβερνητικού χρέους σε τρέχουσες τιμές αγοράς. Η άσκηση κεφαλαιακής ενίσχυσης υπολόγισε ότι οι κυπριακές τράπεζες έχουν έλλειμμα κεφαλαίου € 3,53 δισ. Για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα το ποσό αυτό υπολογίζεται στα € 30 δισ., το οποίο συμπεριλαμβάνεται στο νέο σχέδιο διάσωσης της Ελλάδας.

Ο Όμιλος υποβλήθηκε στην κεφαλαιακή άσκηση της EAT. Ο καθορισμός του προς έλεγχο κεφαλαιακού ελλείμματος βασίζεται σε στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου, 2011 με το εκτιμώμενο κεφαλαιακό έλλειμμα να ανέρχεται σε € 1,97 δισ. Ο Όμιλος θα πρέπει να εξασφαλίσει ότι μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα ανέλθει στο 9%. Στις 20 Ιανουαρίου, 2012, ο Όμιλος κατέθεσε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) ένα ολοκληρωμένο πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης, σύμφωνα με τις σχετικές ρυθμιστικές διατάξεις της ΚΤΚ και την οδηγία της EAT. Το πλάνο περιλαμβάνει μία σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Για τη διαδικασία έκδοσης νέων μετοχών και άλλων ενεργειών κεφαλαιακής ενίσχυσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει εξουσιοδότηση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 2 Απριλίου, 2012.

Με βάση το υφιστάμενο δύσκολο λειτουργικό περιβάλλον, ο Όμιλος έχει θέσει σαν στρατηγικό στόχο τα ακόλουθα: (α) την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και την απομόχλευση του ισολογισμού και των περιουσιακών στοιχείων από στοιχεία που συμπαρασύρουν υψηλή κεφαλαιακή ανάλωση, (β) την καλύτερη ρευστότητα με στόχο τη μείωση της εξάρτησης του Ομίλου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και των αγορών κεφαλαίου, (γ) τη συνετή διαχείριση των εξόδων και (δ) την αναδιάρθρωση του ισολογισμού με σκοπό τη βέλτιστη χρήση του κεφαλαίου του.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο των υφιστάμενων και ενδεχόμενων μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και εισοδημάτων. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένης σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου καλύπτει ένα μεγάλο εύρος δραστηριοτήτων, που ξεκινούν από το στάδιο της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου, συνεχίζουν με το στάδιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και καταλήγουν στο στάδιο της είσπραξης.

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται έτσι ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται για να συνάδουν με τη στρατηγική και τους στόχους του Ομίλου.

Ανάληψη πιστωτικού κινδύνου

Πιστωτική πολιτική

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου χωρίζεται σε χορηγήσεις σε ιδιώτες, μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Οι χορηγήσεις σε ιδιώτες περιλαμβάνουν τους ιδιώτες και τις πολύ μικρές επιχειρήσεις, οι χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις περιλαμβάνουν τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις ενώ οι χορηγήσεις σε μεγάλες επιχειρήσεις περιλαμβάνουν τις μεγάλες εταιρείες και τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Το κυριότερο κριτήριο δανεισμού για τον Όμιλο είναι η ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη. Επιπλέον, δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα των εξασφαλίσεων, είτε υπό μορφή εμπράγματων εξασφαλίσεων είτε εγγυήσεων. Η πλειονότητα των πελατών του Ομίλου είναι είτε ιδιώτες δανειολήπτες είτε μικρομεσαίες επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν διάφορα δανειστικά προϊόντα και διευκολύνσεις.

Αναφορικά με τις χορηγήσεις σε μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, ετοιμάζονται διάφορες εκθέσεις για τους τομείς της οικονομίας με σκοπό τον εντοπισμό των τομέων που είναι πιθανό να παρουσιάσουν προβλήματα, καθώς και τομέων που θα αποτελέσουν στόχο για πιστωτική επέκταση. Οι εκθέσεις χρησιμοποιούνται επίσης στον προσδιορισμό και αξιολόγηση της πιστωτικής πολιτικής.

Για να είναι σε θέση ο Όμιλος να καθορίσει τις αγορές-στόχους του, λαμβάνονται υπόψη διάφορες παράμετροι όπως οι μακροοικονομικοί δείκτες, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα, εμπειρικά δεδομένα αναφορικά με τις επιπτώσεις προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, τις κατευθυντήριες γραμμές της εποπτικής αρχής, καθώς και την τρέχουσα σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Αφού ληφθούν υπόψη θέματα σημαντικότητας, καθώς και το εγχώριο κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον, οι κύριες αγορές-στόχοι συνοψίζονται και κατηγοριοποιούνται με βάση τα ακόλουθα: (α) τομέας οικονομίας, (β) τραπεζική διεύθυνση, (γ) χώρα, (δ) τύπος διευκόλυνσης, (ε) τύπος εξασφάλισης, (στ) πιστοληπτική ποιότητα, και (ζ) νόμισμα. Αφού προσδιοριστούν τα πιο πάνω, γίνεται περαιτέρω ανάλυση για να αποφασιστεί το ύψος του δανεισμού που θα παραχωρηθεί σε κάθε αγορά-στόχο.

Προσομοίωση κατάστασης κρίσης

Η προσομοίωση κατάστασης κρίσης επικεντρώνει την προσοχή της στην επίδραση ακραίων αλλά πιθανών σεναρίων, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, την κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου. Η προσομοίωση κατάστασης κρίσης μπορεί να εφαρμοστεί χρησιμοποιώντας μία ή συνδυασμό των ακόλουθων αναλύσεων: ανάλυση σεναρίου (scenario tests) και ανάλυση ευαισθησίας (sensitivity analysis).

Οι προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης διενεργούνται σε εξαμηνιαία βάση ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Όλες οι θυγατρικές του Ομίλου διενεργούν τις δικές τους προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης, που εξαρτώνται από τους συγκεκριμένους κινδύνους που αντιμετωπίζουν.

Όρια διευκολύνσεων

Τα όρια πιστωτικών διευκολύνσεων καθορίζουν την ιεραρχία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων στους πελάτες του Ομίλου, υποδεικνύοντας ότι όσο μεγαλύτερος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος που εμπεριέχεται σε μια συναλλαγή, τόσο ψηλότερο είναι το επίπεδο της αρχής που απαιτείται για την έγκριση της συναλλαγής. Η δομή των ορίων των πιστωτικών διευκολύνσεων βασίζεται: (α) στην πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, (β) στην ποιότητα των εξασφαλίσεων/εγγυήσεων, (γ) στο είδος της διευκόλυνσης, π.χ. χορήγηση ή εγγυητική επιστολή, (δ) στη διάρκεια της διευκόλυνσης και (ε) στο επίπεδο της εγκρίνουσας αρχής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ανάληψη πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

Όρια διευκολύνσεων (συνέχεια)

Τα όρια διευκολύνσεων χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

- (α) Όρια πρώτης γραμμής, δηλαδή όρια που δίνονται σε διευθυντές καταστήματος, τομάρχες και θυγατρικές εταιρείες.
- (β) Όρια Ανώτερων Αρχών, δηλαδή όρια που δίνονται στην Επιτροπή Δανείων και στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Όλα τα όρια διευκολύνσεων αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων δύναται να προχωρήσει σε αλλαγή των ορίων βάσει οδηγιών που εκδίδονται από τις Κεντρικές Τράπεζες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνεται ή με νέες κατευθυντήριες γραμμές της Ανώτερης Διεύθυνσης που θα πρέπει να υιοθετηθούν.

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του αντισυμβαλλομένου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα.

Όσον αφορά την αξιολόγηση κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, αυτή αναλύεται στη συνέχεια, κάτω από τις υποενοότητες «Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών» και «Κίνδυνος χώρας».

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης, ανάλογα με τη θυγατρική του Ομίλου στην οποία ανήκουν αλλά και τα διαθέσιμα στοιχεία. Το πρώτο σύστημα αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη γενική συνεργασία του με τον Όμιλο. Το δεύτερο σύστημα περιλαμβάνει: (α) το credit scoring, που στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία), και (β) μια ξεχωριστή σκοροκάρτα (scorecard) για διαφορετικούς τύπους προϊόντων.

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται το εσωτερικό σύστημα βαθμολογίας, όπως περιγράφεται πιο πάνω, αλλά και το σύστημα Moody's Risk Analyst, το οποίο αξιολογεί την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης βάσει των οικονομικών και ποιοτικών στοιχείων της, αλλά και βάσει του τομέα οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η διαδικασία αξιολόγησης γίνεται σε μηνιαία βάση, ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σήμα κινδύνου. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων και του καθορισμού των αντίστοιχων ορίων, για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης αλλά και για την παρακολούθηση μετατοπίσεων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αποφυγή αύξησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Αξιολόγηση νέων προϊόντων

Στα πλαίσια της παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος που εμπερικλείεται στα νέα προϊόντα εντοπίζεται και αναλύεται για να διασφαλιστεί ότι ο Όμιλος συμμορφώνεται με την πιστωτική πολιτική, τις διαδικασίες του Ομίλου, καθώς και με τις οδηγίες που εκδίδονται από τις Κεντρικές Τράπεζες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται. Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, βάσει της ανάλυσης κέρδους-κινδύνου, αξιολογεί την επίδραση των νέων προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει τα αποδεκτά επίπεδα.

Επικερδότητα πελάτη και τιμολόγηση βάσει κινδύνου

Η επικερδότητα του πελάτη υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλο το εισόδημα που εισπράττεται από τον πελάτη καθώς και όλα τα σχετικά άμεσα και έμμεσα έξοδα. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη το κόστος κεφαλαίου, καθώς και η αναμενόμενη ζημιά για να καταλήξουμε στην αναπροσαρμοσμένη επικερδότητα με βάση τον κίνδυνο. Ο βαθμός και το μέγεθος αυτής της εφαρμογής διαφοροποιείται ανάλογα με τη χώρα και το μέγεθος του χαρτοφυλακίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης

Το σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης έχει επεξηγηθεί λεπτομερώς στην προηγούμενη ενότητα.

Έλεγχος προβληματικών χορηγήσεων

Τα προβληματικά πιστωτικά ανοίγματα εντοπίζονται και παρακολουθούνται σε πρώιμο στάδιο μέσω του εσωτερικού συστήματος διαβάθμισης, των διαδικασιών και ελέγχων έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων, καθώς και μέσω της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Τα προβληματικά πιστωτικά ανοίγματα παρακολουθούνται στενά τόσο σε επίπεδο τραπεζικής διεύθυνσης όσο και σε επίπεδο Ανώτερων Διευθύνσεων (από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου). Σε συνεργασία με τις τραπεζικές μονάδες καθορίζονται σχέδια δράσης και συγκεκριμένοι στόχοι για βελτίωση και διενεργούνται έλεγχοι σε τακτά χρονικά διαστήματα για να διασφαλιστεί ότι έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα έγκαιρα.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ετοιμάζει εξειδικευμένες εκθέσεις, οι οποίες αναλύουν και αξιολογούν το δανειακό χαρτοφυλάκιο και τα καθυστερημένα ποσά, οι οποίες αποστέλλονται στις αρμόδιες Επιτροπές και στην Ανώτερη Διεύθυνση του Ομίλου μαζί με εισηγήσεις για λήψη διορθωτικών μέτρων.

Υποβολή εκθέσεων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία και υποβολή αναλυτικών εκθέσεων προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου και την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού Ομίλου αναφορικά με θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων ορίων πιστωτικού κινδύνου, ορίων εγκρίνουσων αρχών, καθώς και των αποτελεσμάτων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την ετοιμασία εκθέσεων σε επίπεδο μητρικής εταιρείας αλλά και σε ενοποιημένη βάση, οι οποίες υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και αφορούν την ποιότητα του χαρτοφυλακίου καθώς και το ποσοστό επίτευξης των ποσοτικών στόχων που έχουν τεθεί.

Πολιτική εξασφάλισεων

Η πολιτική εξασφάλισεων που ακολουθείται από τον Όμιλο του επιτρέπει να διαχειρίζεται καλύτερα τον πιστωτικό κίνδυνο ενώ υπάρχουν κοινές αρχές που ισχύουν για όλες τις θυγατρικές. Υπάρχουν μικρές διαφορές μεταξύ των θυγατρικών του Ομίλου αναφορικά με τις αποδεκτές εξασφάλισεις, οι οποίες οφείλονται στο διαφορετικό περιβάλλον και τους συγκεκριμένους κανόνες και πρακτικές που ισχύουν σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Οι αρχές της πολιτικής εξασφάλισεων καθορίζουν: (α) την επιθυμητή κάλυψη ανά τύπο εξασφάλισης, (β) το είδος των αποδεκτών εξασφάλισεων, που ποικίλουν ανάλογα με το περιβάλλον κάθε χώρας, και (γ) ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα, είτε από τους λειτουργούς χορηγήσεων είτε από εξωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές.

Οι κύριοι τύποι εξασφάλισεων που λαμβάνονται από τον Όμιλο είναι: (α) υποθήκες, (β) τραπεζικές εγγυήσεις, (γ) μετρητά, (δ) ενεχυρίαση μετοχών και ομολόγων, και (ε) άλλες επιβαρύνσεις.

Είσπραξη

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστωτικών ανοιγμάτων μέσω του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης, καθώς και για τον καθορισμό κριτηρίων για την παραπομπή των πελατών στην εξειδικευμένη Διεύθυνση Είσπραξης Χρεών.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω μη ικανοποιητικής διασποράς του χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας ή οικονομικούς τομείς, γεωγραφικές περιοχές ή είδος προϊόντος.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η συγκέντρωση ανοιγμάτων σε δανειακά χαρτοφυλάκια αποτελεί σημαντική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου. Χαρτοφυλάκια τα οποία παρουσιάζουν συγκεντρώσεις είναι πιθανό να παρουσιάσουν αποκλίσεις στις αποδόσεις τους και θα πρέπει να υποστηρίζονται από διακράτηση κεφαλαίων. Επομένως, η αποτελεσματική διαχείριση και ο καθορισμός ορίων συγκέντρωσης είναι θεμελιώδους σημασίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Κίνδυνος συγκέντρωσης (συνέχεια)

Η συγκέντρωση ανοιγμάτων προκύπτει κυρίως από τα ακόλουθα είδη ατελούς διαφοροποίησης:

- Συγκέντρωση σε επίπεδο πελάτη ή ομίλου πελατών, που προκύπτει από τον κίνδυνο ατελούς διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο εξαιτίας συγκέντρωσης σε συγκεκριμένο πελάτη ή όμιλο πελατών.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο τομέα οικονομίας, που προκύπτει από τον κίνδυνο ατελούς διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο εξαιτίας συγκέντρωσης σε επιχειρηματικούς τομείς ή γεωγραφικές περιοχές.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο εξασφαλίσεων, που προκύπτει από τη συγκέντρωση συγκεκριμένων τύπων εξασφαλίσεων.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο δανεισμού σε ξένο νόμισμα, που προκύπτει από δραστηριότητες δανεισμού σε ξένα νομίσματα.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι τα ανοίγματα σε μεμονωμένους πελάτες, ομίλους πελατών, γεωγραφικούς τομείς και άλλες συγκεντρώσεις δεν καθίστανται υπερβολικά σε σχέση με την κεφαλαιακή βάση του Ομίλου και συνάδουν με τα όρια που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την υποβολή εκθέσεων για τις συγκεντρώσεις κινδύνων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού Ομίλου, στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και σε άλλες Κεντρικές Τράπεζες στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται μέσω της θέσπισης ορίων (π.χ. όρια κατά τομέα δραστηριότητας) και της υποβολής εκθέσεων.

Συγκέντρωση σε επίπεδο πελάτη

Σαν μέρος της διαχείρισης του κινδύνου συγκέντρωσης και σε συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοδοτικά ανοίγματα πελατών τα οποία θεωρούνται εποπτικά ως μεγάλα, δηλαδή, τα ανοίγματα τα οποία ξεπερνούν το 10% των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων. Το άνοιγμα του ομίλου Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών είναι μεγαλύτερο από το όριο αυτό και όπως όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, τυγχάνει της απαιτούμενης παρακολούθησης.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ο Όμιλος είχε υπόλοιπα χορηγήσεων προς τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών ύψους € 670 εκ. (2010: € 884 εκ.), όπως παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	2011 € εκ.	2010 € εκ.
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις Χρηματοοικονομικά παράγωγα	637 4	840 10
Σύνολο εντός ισολογισμού	641	850
Εγγυήσεις και πιστώσεις	29	34
Σύνολο εκτός ισολογισμού	29	34
	670	884

Οι πιο πάνω χορηγήσεις εξασφαλίζονται από υποθήκες ακινήτων, δεσμευμένες καταθέσεις, ενεχυριάσεις μετοχών εταιρειών (εισηγμένων και μη εισηγμένων σε χρηματιστήρια), τιμολόγια και επαγγελματικά οχήματα. Δεν έχουν ενεχυριαστεί μετοχές της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών σαν εξασφάλιση για τις πιο πάνω χορηγήσεις.

Επιπρόσθετα, 102 εκ. μετοχές (2010: 115 εκ.) και 3 εκ. ομόλογα (2010: 3 εκ.) της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών έχουν ενεχυριαστεί σε όφελος του Ομίλου σαν εξασφάλιση για διευκολύνσεις πελατών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Εφαρμογή Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων

Στο τρέχον μακροοικονομικό περιβάλλον, μια από τις σημαντικότερες προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο τραπεζικός τομέας ανά το παγκόσμιο, είναι η διατήρηση ψηλών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας.

Στα πλαίσια της προσπάθειας για συνεχή αναβάθμιση των μεθόδων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, ο Όμιλος έχει διενεργήσει μελέτη και έχει ξεκινήσει την υλοποίηση ενεργειών με στόχο τη μελλοντική υιοθέτηση της Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για υπολογισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων βάσει της Οδηγίας της Βασιλείας II.

Τα κυριότερα οφέλη που θα αποκομίσει ο Όμιλος είναι:

- Ενίσχυση της οργανωτικής δομής και των εργασιών.
- Αναβάθμιση των πολιτικών και διαδικασιών για την εφαρμογή συνετών πρακτικών διαχείρισης κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου.
- Βελτίωση των δυνατοτήτων των μοντέλων αξιολόγησης και των σχετικών μεθοδολογιών.
- Ενίσχυση των συστημάτων ούτως ώστε να διασφαλιστεί η ακριβής και έγκαιρη πληροφόρηση η οποία θα είναι διαθέσιμη για διάφορους σκοπούς.

Πιστωτική διαβάθμιση χορηγήσεων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ποσοστά των χορηγήσεων, καθώς και των προβλέψεων για απομείωση για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης του Ομίλου.

	2011		2010	
	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	33	0,51	38	0,35
Μέσος κίνδυνος	45	2,70	47	0,32
Ψηλός κίνδυνος	22	26,65	15	22,95
	100	7,23	100	3,70

Τα ποσοστά πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων που παρουσιάζονται πιο πάνω αναφέρονται στη συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων, για κάθε κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης ως ποσοστό επί των μεικτών χορηγήσεων της κάθε κατηγορίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων

Τα ακόλουθα αποτελούν ανάλυση της συνολικής πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων:

	Ατομική πρόβλεψη € '000	Συλλογική πρόβλεψη € '000	Σύνολο € '000
2011			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	673.937	340.540	1.014.477
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από πώληση θυγατρικής	(34)	(114)	(148)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	886.367	378.021	1.264.388
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(94.686)	(18.590)	(113.276)
Διαγραφές χορηγήσεων	(153.686)	(82.444)	(236.130)
Συναλλαγματικές διαφορές	532	3	535
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.312.430	617.416	1.929.846
2010			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	561.984	249.645	811.629
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	242.299	126.540	368.839
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(87.315)	(15.378)	(102.693)
Διαγραφές χορηγήσεων	(44.681)	(21.404)	(66.085)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.650	1.137	2.787
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	673.937	340.540	1.014.477

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανέρχεται σε € 3.721.473.000 (2010: € 2.008.552.000).

Τα ακόλουθα αποτελούν ανάλυση της κίνησης της πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων κατά κατηγορία:

Ατομική πρόβλεψη

	Ιδιώτες € '000	Επιχειρήσεις		Σύνολο € '000
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	214.220	153.880	305.837	673.937
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από πώληση θυγατρικής	(24)	-	(10)	(34)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	78.278	635.531	172.558	886.367
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(31.939)	(25.656)	(37.091)	(94.686)
Διαγραφές χορηγήσεων	(32.097)	(49.278)	(72.311)	(153.686)
Συναλλαγματικές διαφορές	(190)	(121)	843	532
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	228.248	714.356	369.826	1.312.430
2010				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	181.564	119.287	261.133	561.984
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	94.082	51.900	96.317	242.299
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(51.488)	(13.168)	(22.659)	(87.315)
Διαγραφές χορηγήσεων	(11.932)	(4.051)	(28.698)	(44.681)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.994	(88)	(256)	1.650
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	214.220	153.880	305.837	673.937

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (συνέχεια)

Συλλογική πρόβλεψη

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	270.197	46.908	23.435	340.540
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από πώληση θυγατρικής	(52)	-	(62)	(114)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	251.668	39.360	86.993	378.021
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(9.413)	(5.547)	(3.630)	(18.590)
Διαγραφές χορηγήσεων	(80.024)	(3)	(2.417)	(82.444)
Συναλλαγματικές διαφορές	(20)	80	(57)	3
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	432.356	80.798	104.262	617.416
2010				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	203.369	30.143	16.133	249.645
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	88.882	26.910	10.748	126.540
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(3.931)	(8.939)	(2.508)	(15.378)
Διαγραφές χορηγήσεων	(18.495)	(1.889)	(1.020)	(21.404)
Συναλλαγματικές διαφορές	372	683	82	1.137
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	270.197	46.908	23.435	340.540

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με την καθαρή λογιστική τους αξία.

	Μέγιστη έκθεση	
	2011 € '000	2010 € '000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	812.963	512.659
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	689.569	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	17.518	37.604
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	129.182	94.619
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	7.328.172	8.052.619
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.435.147	9.915.324
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8.015.304	8.449.390
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	1.769.185	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	1.542.220	1.972.886
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	889.455	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	361.260	129.056
	30.989.975	39.301.103
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός του ισολογισμού:		
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	144.828	387.088
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	1.238.905	1.313.082
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	141.042	205.581
	1.524.775	1.905.751
	32.514.750	41.206.854

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις (συνέχεια)

Σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, 78% (2010: 76%) της συνολικής έκθεσης απορρέει από οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις, 5% (2010: 5%) αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα και 8% (2010: 13%) αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία – επενδύσεις σε χρεόγραφα που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Η διεύθυνση του Ομίλου πιστεύει ότι έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει τον έλεγχο και τη διατήρηση ελάχιστης έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος απορρέει τόσο από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, όσο και από τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, σύμφωνα και με τα ακόλουθα στοιχεία:

- 78% (2010: 85%) των χορηγήσεων κατηγοριοποιείται στις δύο πρώτες κατηγορίες πιστωτικής διαβάθμισης του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης.
- 69% (2010: 80%) των χορηγήσεων αξιολογούνται ως μη καθυστερημένες ή απομειωμένες.
- € 3.721 εκ. ή 14% (2010: € 2.009 εκ. ή 7%) των χορηγήσεων αξιολογούνται ως απομειωμένες σε ατομική βάση.

Χορηγήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των χορηγήσεων του Ομίλου.

	2011			2010		
	Χορηγήσεις € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000	Χορηγήσεις € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	18.447.244	689.569	812.963	21.918.068	4.696.112	512.659
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	4.539.752	-	-	3.505.190	-	-
Απομειωμένες	3.721.473	-	-	2.008.552	-	-
Μεικτές	26.708.469	689.569	812.963	27.431.810	4.696.112	512.659
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(1.929.846)	-	-	(1.014.477)	-	-
Καθαρές	24.778.623	689.569	812.963	26.417.333	4.696.112	512.659
Ανάλυση προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων						
Ατομική πρόβλεψη	1.312.430	-	-	673.937	-	-
Συλλογική πρόβλεψη	617.416	-	-	340.540	-	-
Σύνολο προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων	1.929.846	-	-	1.014.477	-	-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(α) Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις χορηγήσεις του Ομίλου που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένες, για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης.

	Χορηγήσεις				Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000
	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000		
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000			
2011						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	3.699.361	2.666.171	2.035.781	8.401.313	590.377	812.963
Μέσος κίνδυνος	1.267.952	4.182.331	3.572.682	9.022.965	39.192	-
Ψηλός κίνδυνος	246.822	385.667	390.477	1.022.966	60.000	-
Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	5.214.135	7.234.169	5.998.940	18.447.244	689.569	812.963
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	4.196.724	4.534.051	4.267.789	12.998.564		
2010						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	4.352.726	3.212.432	2.577.426	10.142.584	4.650.763	512.659
Μέσος κίνδυνος	1.619.982	5.455.653	4.106.049	11.181.684	45.349	-
Ψηλός κίνδυνος	217.949	37.640	338.211	593.800	-	-
Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	6.190.657	8.705.725	7.021.686	21.918.068	4.696.112	512.659

Η δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων προσδιορίζεται με τη χρησιμοποίηση κοινώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης, οι οποίες περιλαμβάνουν σύγκριση με αγοραίες τιμές.

(β) Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση μικρότερη από 90 ημέρες δε θεωρούνται ότι έχουν υποστεί απομείωση, εκτός εάν υπάρχουν ενδείξεις για το αντίθετο.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των χορηγήσεων που ήταν σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού κατά κατηγορία, καθώς επίσης και την εκτιμημένη δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί.

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	632.214	697.566	511.485	1.841.265
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	346.626	183.513	223.751	753.890
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	250.666	361.914	222.025	834.605
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	334.475	325.885	449.632	1.109.992
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.563.981	1.568.878	1.406.893	4.539.752
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	1.022.823	853.385	1.163.893	3.040.101
2010				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	620.184	596.296	285.753	1.502.233
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	306.477	144.400	194.015	644.892
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	200.585	108.481	107.600	416.666
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	271.977	245.769	423.653	941.399
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.399.223	1.094.946	1.011.021	3.505.190
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	831.890	758.870	810.665	2.401.425

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(γ) Χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας, όπου η αξιολόγηση για απομείωση έγινε σε ατομική βάση, καθώς και την εκτιμημένη δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί, για κάθε κατηγορία. Οι χορηγήσεις που περιλαμβάνονται σε αυτό τον πίνακα παρουσιάζουν καθυστερήσεις πάνω από 90 ημέρες και ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	1.210.660	1.427.254	1.083.559	3.721.473
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	302.685	506.666	575.444	1.384.795
2010				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	947.156	315.441	745.955	2.008.552
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	209.509	131.290	318.962	659.761

Το εισόδημα από τόκους από χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση ανέρχεται σε € 105.203.000 για το 2011 (2010: € 83.130.000).

Επενδύσεις σε χρεόγραφα

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των επενδύσεων σε χρεόγραφα του Ομίλου.

	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Χρηματοοικονομικά	Χρεωστικοί	Χρηματοοικονομικά	Σύνολο € '000
		περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	τίτλοι δανειακού χαρτοφυλάκιου € '000	περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	
2011					
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	17.518	1.408.037	1.098.409	872.647	3.396.611
Απομειωμένες	-	134.183	2.656.009	63.062	2.853.254
Μεικτές	17.518	1.542.220	3.754.418	935.709	6.249.865
Πρόβλεψη για απομείωση ⁽¹⁾	δ/ε	δ/ε	(1.985.233)	(46.254)	(2.031.487)
Καθαρές	17.518	1.542.220	1.769.185	889.455	4.218.378
2010					
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	37.604	1.972.886	3.960.788	1.473.035	7.444.313
Απομειωμένες	-	-	-	11.501	11.501
Μεικτές	37.604	1.972.886	3.960.788	1.484.536	7.455.814
Πρόβλεψη για απομείωση ⁽¹⁾	δ/ε	δ/ε	-	(4.490)	(4.490)
Καθαρές	37.604	1.972.886	3.960.788	1.480.046	7.451.324

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη για απομείωση εφαρμόζεται για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλάκιου και για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Επενδύσεις σε χρεόγραφα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια δεκτά για επαναχρηματοδότηση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση ανάλογα με την πιστοληπτική αξιολόγηση (βάσει των διεθνών οίκων αξιολόγησης) των εταιρικών χρεογράφων, κυβερνητικών και άλλων χρεογράφων.

	Γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια € '000	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Επενδυτικοί τίτλοι € '000	Σύνολο € '000
2011				
AAA	250.197	123	193.138	443.458
AA+ μέχρι AA-	-	-	380.713	380.713
A+ μέχρι A-	276.853	70	529.160	806.083
BBB+ μέχρι BBB-	384.285	137	520.918	905.340
BB+ μέχρι B-	104.374	-	418.515	522.889
CCC μέχρι C	888.669	5.976	182.082	1.076.727
Χωρίς διαβάθμιση	-	3.304	79.864	83.168
	1.904.378	9.610	2.304.390	4.218.378
2010				
AAA	326.275	626	343.040	669.941
AA+ μέχρι AA-	176.492	100	517.499	694.091
A+ μέχρι A-	258.721	-	879.101	1.137.822
BBB+ μέχρι BBB-	226.830	-	840.017	1.066.847
BB+ μέχρι B-	3.464.513	4.536	328.836	3.797.885
CCC μέχρι C	-	1.895	4.656	6.551
Χωρίς διαβάθμιση	-	1.228	76.959	78.187
	4.452.831	8.385	2.990.108	7.451.324

Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των κρατικών χρεογράφων και γραμματίων δημοσίου του Ομίλου κατά γεωγραφική περιοχή βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

	Κύπρος € '000	Ελλάδα € '000	Άλλες χώρες Ευρωζώνης € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
2011					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	7.908	-	-	7.908
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	46.563	709.765	-	47.962	804.290
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	123.261	134.000	419.306	111.749	788.316
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	167.053	38.532	-	98.279	303.864
	336.877	890.205	419.306	257.990	1.904.378
2010					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	29.219	-	-	29.219
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	19.985	2.677.261	-	91.151	2.788.397
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	154.852	328.501	367.660	74.356	925.369
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	96.411	377.909	97.675	137.851	709.846
	271.248	3.412.890	465.335	303.358	4.452.831

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου

Κατά τη διάρκεια του έτους, οι αρχηγοί Κρατών ή Κυβερνήσεων της Ευρωζώνης συμφώνησαν τρία σχέδια τα οποία αφορούσαν την εθελοντική αντικατάσταση των υφιστάμενων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) με την συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα για την περαιτέρω ενδυνάμωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους.

Το πρώτο σχέδιο που προτάθηκε, είχε συμφωνηθεί στις 21 Ιουλίου, 2011, το οποίο περιλάμβανε την εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ με νέα ομόλογα μακρύτερης διάρκειας και με διαφοροποιημένα επιτόκια. Στις 26 Οκτωβρίου, 2011 συμφωνήθηκε ένα αναθεωρημένο σχέδιο, το οποίο προσκαλούσε την Ελλάδα και τους ιδιώτες επενδυτές καθώς και όλα τα υπόλοιπα εμπλεκόμενα μέρη, σε εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ με έκπτωση κατά 50% της ονομαστικής τους αξίας. Στις 24 Φεβρουαρίου, 2012 το Ελληνικό Δημόσιο ανακοίνωσε την τελική συμφωνία και την πρόσκλησή του προς τους κατόχους τίτλων Ελληνικού Δημοσίου να προσφέρουν όλους τους τίτλους Ελληνικού Δημοσίου που κατέχουν για ανταλλαγή με νέους τίτλους ομολόγων, με ομόλογα συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) και βραχυχρόνιους τίτλους εκδομένους από το EFSF. Συγκεκριμένα, με βάση τους όρους της πρόσκλησης (του σχεδίου εθελοντικής ανταλλαγής ΟΕΔ – PSI+), το Ελληνικό Δημόσιο κάλεσε τους κατόχους οποιασδήποτε σειράς εκδομένων ΟΕΔ να ανταλλάξουν έκαστον τίτλο ονομαστικής αξίας € 1.000 με: (α) νέους τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των ΟΕΔ και ανταλλαγής τους με 20 νέα ομόλογα λήξης από το 2023 έως και το 2042 και κλιμακωτό επιτόκιο, (β) ομόλογα συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ, εκδομένα από το Ελληνικό Δημόσιο με επιτόκιο έως και 1% ετησίως του ονομαστικού ποσού σε περίπτωση που το ονομαστικό ΑΕΠ της Ελλάδας υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο ανώτατο όριο, (γ) ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδομένα από το EFSF σε δύο ισόποσες σειρές, λήξης ενός και δύο ετών αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται και (δ) έντοκα γραμμάτια βραχυπρόθεσμης διάρκειας (6 μηνών με μηδενικό τοκομερίδιο – zero coupon) του EFSF ως αντάλλαγμα για τους μη αποπληρωθέντες τόκους έως και τις 24 Φεβρουαρίου, 2012 στα ΟΕΔ που ανταλλάσσονται.

Μετά από την πρόβλεψη για απομείωση των ΟΕΔ στα αποτελέσματα του 2011, ως αποτέλεσμα του προγράμματος ιδιωτικής συμμετοχής (PSI+), η λογιστική τους αξία έχει απομειωθεί. Η συνολική διαγραφή των ΟΕΔ, λόγω του PSI+, ανήλθε στα € 2.331 εκ. αντιπροσωπεύοντας το 76,4% της ονομαστικής τους αξίας, η οποία περιλαμβάνει και το σχετικό κόστος αντιστάθμισης των ΟΕΔ μέχρι την ημερομηνία απομείωσής τους, καθώς και τις μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων αντιστάθμισης του επιτοκιακού τους κινδύνου.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ο Όμιλος κατέχει ΟΕΔ με συνολική ονομαστική αξία ύψους € 3.071 εκ. με περίοδο λήξης και λογιστική ταξινόμηση ως ακολούθως:

	Μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 2 χρόνια € '000	Από 2 χρόνια μέχρι 5 χρόνια € '000	Από 5 χρόνια μέχρι 10 χρόνια € '000	Πάνω από 10 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.397	99	265	4.498	420	1.811	19.490
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	6.000	10.000	1.399.500	455.063	614.933	94.476	2.579.972
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	18.570	30.000	-	20	48.590
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	198.755	26.628	11.850	10.000	80.250	95.471	422.954
	217.152	36.727	1.430.185	499.561	695.603	191.778	3.071.006

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης εξαρτάται από την ταξινόμηση του ομολόγου. Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για το κάθε χαρτοφυλάκιο περιγράφεται πιο κάτω:

(α) ΟΕΔ ταξινομημένα στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία

Τα ΟΕΔ τα οποία ήταν ταξινομημένα στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και διαπραγματεύονταν σε ενεργή αγορά αποτιμήθηκαν σε δίκαιη αξία με τις αγοραίες τιμές που ίσχυαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 (Επίπεδο 1). Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν διαθέσιμες τιμές στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, η δίκαιη αξία υπολογίστηκε με βάση τις τιμές που ίσχυαν για ομόλογα με παρόμοια χαρακτηριστικά (νόμισμα, λήξη, κουπόνι) και έγιναν οι ανάλογες αναπροσαρμογές (Επίπεδο 2).

Η συνολική ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, ήταν ως ακολούθως:

	Αρχικό κόστος € '000	Ζημιά απομείωσης € '000	Δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – Επίπεδο 1	266.904	181.870	85.034
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – Επίπεδο 2	157.874	108.908	48.966
	424.778	290.778	134.000

(β) ΟΕΔ στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικού τίτλου δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος, ο Όμιλος έχει υπολογίσει τη ζημιά απομείωσης για κάθε ομόλογο, ως τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της παρούσας αξίας των αναθεωρημένων εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών ο Όμιλος έχει εξασκήσει σημαντική κρίση. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις του προτεινόμενου σχεδίου έχουν διαφοροποιήσει σημαντικά τη φύση των συμβατικών δικαιωμάτων επί των ταμειακών ροών από τα υφιστάμενα ομόλογα τα οποία έχουν αξιολογηθεί ότι έχουν λήξει. Ως εκ τούτου, ο έλεγχος απομείωσης έγινε με βάση την αρχή της από-αναγνώρισης των υφιστάμενων ομολόγων του Ομίλου. Το προεξόφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν 11,9% και αφορούσε την τρέχουσα απόδοση των ομολόγων η οποία προέκυψε από τους όρους του προτεινόμενου σχεδίου (Σημ. 3).

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, η ζημιά απομείωσης υπολογίστηκε ως ακολούθως:

	Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 πριν από απομείωση € '000	Ζημιά απομείωσης € '000	Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 μετά την απομείωση € '000
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	2.656.009	1.985.233	670.776
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	49.178	36.544	12.634
	2.705.187	2.021.777	683.410

Η λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 μετά την απομείωση αντιπροσωπεύει το 26% της ονομαστικής αξίας των ΟΕΔ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

(γ) ΟΕΔ που έχουν επαναταξινομηθεί από το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Όλο το αναπόσβεστο χρεωστικό αποθεματικό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, ύψους € 18 εκ., για τα ΟΕΔ που είχαν αρχικά κατηγοριοποιηθεί σαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και αναταξινομήθηκαν ως χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου μεταφέρθηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων από το αποθεματικό δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και στη συνέχεια τα ομόλογα εξετάστηκαν για απομείωση όπως περιγράφεται πιο πάνω.

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθείσων εξασφαλίσεων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη φύση και τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη διάρκεια του έτους και κρατούνται κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 και την 31 Δεκεμβρίου, 2010, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθείσων εξασφαλίσεων, είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων και τα οποία πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης άλλων προτύπων.

	2011 € '000	2010 € '000
Γη	14.073	60.196
Κτίρια	29.847	79.062
Άλλα	94.472	5.799
	138.392	145.057

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

(α) Γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά γεωγραφική περιοχή. Για τους σκοπούς αυτού του πίνακα, η κατανομή της έκθεσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στις γεωγραφικές περιοχές έχει γίνει βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

	Κύπρος € '000	Ελλάδα € '000	Άλλες χώρες Ευρωζώνης ⁽¹⁾ € '000	Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης ⁽²⁾ € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:						
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	167.833	231.774	50.680	187.599	175.077	812.963
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	23.835	78.362	161.178	30.353	395.841	689.569
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:						
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	6.390	7.217	3.477	-	434	17.518
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	531	38.463	37.558	165	52.465	129.182
Χορηγήσεις:						
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	2.720.950	3.764.927	47.875	247.220	547.200	7.328.172
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:						
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	2.298.207	3.791.264	255.395	1.398.625	1.691.656	9.435.147
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.190.648	2.991.168	303.062	333.742	196.684	8.015.304
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	46.755	1.023.495	67.145	130.626	501.164	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	123.835	144.012	718.404	231.319	324.650	1.542.220
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	167.120	225.831	329.134	98.279	69.091	889.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	13.908	319.721	20.029	3.413	4.189	361.260
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	9.760.012	12.616.234	1.993.937	2.661.341	3.958.451	30.989.975
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	133.695	206	7.814	1.002	2.111	144.828
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	767.690	406.126	13.597	40.369	11.123	1.238.905
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	7.762	12	78.978	38.245	16.045	141.042
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	909.147	406.344	100.389	79.616	29.279	1.524.775
31 Δεκεμβρίου 2011	10.669.159	13.022.578	2.094.326	2.740.957	3.987.730	32.514.750
31 Δεκεμβρίου 2010	11.473.236	16.930.681	4.995.673	2.108.006	5.699.258	41.206.854

⁽¹⁾ Άλλες χώρες Ευρωζώνης: Βέλγιο, Γερμανία, Ιρλανδία, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Λουξεμβούργο, Μάλτα, Ολλανδία, Αυστρία, Πορτογαλία, Σλοβενία, Σλοβακία και Φινλανδία.

⁽²⁾ Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης: Εσθονία, Λετονία, Λιθουανία, Πολωνία, Τσεχία, Ουγγαρία, Ρουμανία, Κροατία, Βοσνία-Ερζεγοβίνη, Σερβία, Κοσσυφοπέδιο, Αλβανία, Μαυροβούνιο, Βουλγαρία, Ρωσία και Ουκρανία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

(β) Επιχειρηματικός τομέας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

	Βιομηχανία € '000	Τουρισμός € '000	Εμπόριο € '000	Ακίνητα και κατασκευές € '000	Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση € '000	Χρηματο- οικονομικοί οργανισμοί € '000	Ναυτιλία € '000	Άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:									
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	812.809	-	154	812.963
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	-	-	-	-	-	689.553	-	16	689.569
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:									
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	-	256	-	-	-	9.045	-	8.217	17.518
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	-	-	87	-	-	90.233	-	38.862	129.182
Χορηγήσεις:									
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	30.869	46.577	139.417	88.590	6.949.370	-	-	73.349	7.328.172
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:									
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	326.021	262.943	1.151.549	1.672.038	1.037.838	345.700	1.919.092	2.719.966	9.435.147
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	706.488	960.745	1.791.886	2.603.192	968.558	31.305	-	953.130	8.015.304
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	-	-	-	-	-	1.197.308	-	571.877	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	27.208	1.198	1.988	949	106	463.443	-	1.047.328	1.542.220
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	-	-	-	-	328.640	362.181	-	198.634	889.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	435	-	493	367	3	232.775	-	127.187	361.260
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	1.091.021	1.271.719	3.085.420	4.365.136	9.284.515	4.234.352	1.919.092	5.738.720	30.989.975
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:									
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	15.605	-	38.631	4.213	35.888	7.681	-	42.810	144.828
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	88.418	51.253	175.254	525.190	77.780	86.368	-	234.642	1.238.905
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	12.863	1.557	31.444	69.510	10.439	151	-	15.078	141.042
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	116.886	52.810	245.329	598.913	124.107	94.200	-	292.530	1.524.775
31 Δεκεμβρίου 2011	1.207.907	1.324.529	3.330.749	4.964.049	9.408.622	4.328.552	1.919.092	6.031.250	32.514.750
31 Δεκεμβρίου 2010	1.247.035	1.318.960	3.396.568	5.022.853	10.268.325	9.246.872	1.810.040	8.896.201	41.206.854

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων λόγω της πιθανότητας ένας αντισυμβαλλόμενος (π.χ. μια τράπεζα) με τον οποίο ο Όμιλος συναλλάσσεται να καταστεί αφερέγγυος πριν από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να αφορά τις συναλλαγές παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, τις διατραπεζικές συναλλαγές καθώς και τις συναλλαγές κεφαλαιαγοράς.

Για την αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση αυτού του κινδύνου, ο Όμιλος έχει θέσει όρια για αντισυμβαλλόμενες τράπεζες, τα οποία λαμβάνουν ως βάση τα μέγιστα αποδεκτά όρια για τον κίνδυνο και τις επιχειρηματικές ανάγκες κάθε θυγατρικής, καθώς επίσης και του Ομίλου στην ολόκληρη του.

Ως αποτέλεσμα των αυξανόμενων δυσμενών οικονομικών και τραπεζικών συνθηκών, ιδιαίτερα στο χώρο της ευρωζώνης, ο Όμιλος προχώρησε σε μειώσεις τόσο σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενων τραπεζών όσο και σε επίπεδο ορίων.

Έμφαση έχει δοθεί σε αντισυμβαλλόμενες τράπεζες που έχουν:

- σταθερή και υγιή οικονομική κατάσταση,
- ικανοποιητικό βαθμό αξιολόγησης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης,
- σημαντική θέση όσον αφορά το μερίδιο που κατέχουν στην τοπική αγορά,
- ικανοποιητική οικονομική ευρωστία και υγιή μακροοικονομικά δεδομένα της οικονομίας στη χώρα που δραστηριοποιούνται, και
- τη δυνατότητα των κυβερνήσεων να υποστηρίξουν τις τράπεζες αυτές αν παραστεί ανάγκη.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ελέγχει καθημερινά τις διεθνείς οικονομικές εξελίξεις, τις ανακοινώσεις αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, καθώς και μεταβολές στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις από διεθνείς οίκους αξιολόγησης και ενεργεί αναλόγως.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη θέσπιση συνενών και ενδεδειγμένων πολιτικών, κανονισμών και κοινών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων, οι οποίες θα ελέγχουν, αξιολογούν και υπολογίζουν όλες τις σημαντικές πηγές του κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, οι οποίες εμπειριάζονται στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν το πλαίσιο ορίων για τους κινδύνους των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, το προφίλ κινδύνων του Ομίλου, τις σχετικές στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων.

Μετά την έγκρισή τους τα όρια αυτά γνωστοποιούνται στην αντίστοιχη Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η ευθύνη για την παρακολούθηση αυτών των κινδύνων ανήκει στις τοπικές Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου περιγράφει τις αρχές διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, τις αρμοδιότητες των σχετικών αρχών και παρουσιάζει τους κανονισμούς για τον καταμερισμό ορίων και τον έλεγχο των κινδύνων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών. Επίσης, υπάρχει το Εγχειρίδιο Μεθοδολογιών Κινδύνου Αγοράς, το οποίο περιγράφει τις μεθοδολογίες και τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των πιστωτικών κινδύνων έκθεσης σε αντισυμβαλλόμενους.

Εκτίμηση και έλεγχος μετρήσεων

Το μοντέλο Bankscore, που αποτελεί τη βάση για το σύστημα αξιολόγησης του Ομίλου, θεσπίζει τα ανώτατα επιτρεπτά όρια του Ομίλου βάσει βαθμολογίας που προκύπτει από εκτιμήσεις συγκεκριμένων ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Η συνολική βαθμολογία πολλαπλασιάζεται με τα ίδια κεφάλαια του αντισυμβαλλόμενου για να υπολογιστεί το μέγιστο επιτρεπτό όριο. Η δευτερογενής ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας και χρηματοοικονομικής θέσης κάθε αντισυμβαλλόμενου συμπληρώνεται με τις εκθέσεις των Moody's και άλλων διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης. Επιπλέον, λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως:

- οι κανονισμοί των εποπτικών αρχών,
- η πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλόμενων και η αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται, και
- το υφιστάμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον και οι συνθήκες αγοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Ο Όμιλος παρακολουθεί και ελέγχει τα όρια και τις υπερβάσεις σε καθημερινή βάση.

Τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και, εφόσον κριθεί αναγκαίο, αναθεωρούνται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΧΩΡΑΣ

Ο κίνδυνος χώρας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος να υποστεί ζημιές και αναφέρεται σε κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν σε μια χώρα, λόγω πολιτικών ή οικονομικών γεγονότων. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν τον πολιτικό κίνδυνο καθώς και κοινωνική αναταραχή, τον κίνδυνο αδυναμίας της κυβέρνησης για κάλυψη υποχρεώσεων (λόγω δυσμενών οικονομικών συνθηκών), τον κίνδυνο αδυναμίας μετατροπής του εγχώριου νομίσματος σε διεθνή βασικά νομίσματα αποθεμάτων (convertibility risk) και εξαγωγής τους (transferability risk) λόγω άμεσης κυβερνητικής παρέμβασης. Συνεπώς ο κίνδυνος χώρας περιλαμβάνει κάθε είδους διασυννοριακή χρηματοδότηση σε μια χώρα, είτε αυτή πρόκειται για κεντρική κυβέρνηση, για χρηματοοικονομικό οργανισμό, εταιρικό ή φυσικό πρόσωπο.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου διασφαλίζουν ότι οποιοσδήποτε επιχειρηματικές αποφάσεις εγκρίνονται σχετικά με τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου θα έχουν λάβει υπόψη τον κίνδυνο χώρας και θα ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική και το επιθυμητό προφίλ κινδύνων του Ομίλου. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων των θυγατρικών έχουν την ευθύνη να διασφαλίσουν την εφαρμογή όλων των απαραίτητων συστημάτων τα οποία μετρούν, παρακολουθούν και υποβάλλουν καταστάσεις για την έκθεση σε κίνδυνο χώρας έγκαιρα και με ακρίβεια.

Πολιτικές και κανονισμοί

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου έχει εγκρίνει το Εγχειρίδιο Πολιτικής Κινδύνου Χωρών του Ομίλου, το οποίο εφαρμόζεται σε επίπεδο Ομίλου και θεσπίζει γενικά κριτήρια για τη διαχείριση του κινδύνου χώρας και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τους ρόλους και τις αρμοδιότητες, την αξιολόγηση του κινδύνου χώρας, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων.

Μέτρηση και έλεγχος

Ενόψει των οικονομικών εξελίξεων που απορρέουν από το τρέχον δυσμενές οικονομικό και χρηματοοικονομικό κλίμα, τις δημοσιονομικές ανισοσκελίες στην ζώνη του ευρώ και τις συνεπακόλουθες και συνεχείς υποβαθμίσεις των πλείστων ευρωπαϊκών κρατών, ο Όμιλος λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα και επανεκτιμά σε τακτά χρονικά διαστήματα τον κίνδυνο και τα όρια κάθε χώρας. Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, ο Όμιλος προχώρησε, όπως και με τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, με μειώσεις ορίων ανά χώρα ανάλογα με:

- το βαθμό που έχει πληγεί η κάθε μία από το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον,
- τα μέτρα που έχει λάβει και τις δυνατότητες της χώρας να αντιμετωπίσει την οικονομική κρίση,
- τα στηρίγματα που έχει η κάθε χώρα από άλλες χώρες και κατά πόσο η χώρα ανήκει σε οργανισμούς που θα την υποστηρίξουν εάν χρειαστεί,
- τη γενική μακροοικονομική, κοινωνική και πολιτική κατάσταση της χώρας, και
- την αξιολόγησή της από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων έχει σκοπό να προστατεύσει την καθαρή αξία των εταιρειών του Ομίλου και να μεγιστοποιήσει τα επιτοκιακά περιθώρια. Η καθαρή αξία και τα επιτοκιακά περιθώρια διαφέρουν αναλόγως με την ευαισθησία της καθαρής παρούσας αξίας και των ταμειακών ροών σε χρηματοδοτικά μέσα, που βρίσκονται εντός ή εκτός του ισολογισμού, ως προς τις μεταβολές των επιτοκίων. Αυτή η ευαισθησία προκύπτει από τον επανακαθορισμό των ημερομηνιών των επιτοκίων στα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού.

Ο κίνδυνος επιτοκίων ορίζεται ως η έκθεση της οικονομικής κατάστασης μιας τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια αγοράς.

Η κύρια μορφή του κινδύνου επιτοκίων για τον Όμιλο θεωρείται ότι είναι ο κίνδυνος ανατίμησης, ο οποίος προκύπτει από τον ετεροχρονισμό στη λήξη (για το σταθερό επιτόκιο) και στην ημερομηνία ανατίμησης (για το κυμαινόμενο επιτόκιο) των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Ως αποτέλεσμα των επιτοκιακών διακυμάνσεων, η μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και στα περιθώρια επιτοκίου πιθανόν να δημιουργήσουν ζημιά. Μια επιπρόσθετη πηγή του κινδύνου επιτοκίων προκύπτει από τα χαρτοφυλάκια ομολόγων προς εμπορία και διαθέσιμων προς πώληση του Ομίλου.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου εγκρίνουν τη στρατηγική, τις πολιτικές και τα όρια αναφορικά με τον κίνδυνο επιτοκίων. Τα όρια μέγιστης ζημιάς καθορίζονται σε επίπεδο Ομίλου και ανά θυγατρική. Ο καταμερισμός των ορίων στις θυγατρικές γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εμπειρία, τις ιδιαιτερότητες των εργασιών τους, την φύση της αγοράς όπου δραστηριοποιούνται, τη συνεισφορά τους στα καθαρά εισοδήματα από τόκους, τα ίδια τους κεφάλαια και άλλες ιδιαιτερότητες κάθε θυγατρικής όπως επίσης και σε προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου επιβλέπουν το προφίλ κινδύνου επιτοκίων του Ομίλου.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Πολιτικής για τον Κίνδυνο Επιτοκίων του Ομίλου περιγράφει τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και τις κατευθυντήριες γραμμές για την αποτελεσματική μέτρηση, διαχείριση και έλεγχο του κινδύνου επιτοκίων.

Μέτρηση

Οι κύριες μεθοδολογίες για τη μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων είναι η μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (PVBP) και η μεθοδολογία του Στατικού Ανοίγματος Ανατίμησης (Static Repricing Gap) για να αξιολογηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Τα επιτοκιακά ανοίγματα του Ομίλου προσμετρούν τα πλεονάσματα ή τα ελλείμματα από τις πηγές των κεφαλαίων σταθερού εισοδήματος. Θετικό/(αρνητικό) αποτέλεσμα αντιπροσωπεύει μειωμένο/(αυξημένο) κίνδυνο για τα επιτόκια κατά την περίοδο. Το αποτέλεσμα καταδεικνύει την οικονομική ευαισθησία ως προς την μεταβολή των επιτοκίων.

Οι εκθέσεις στον κίνδυνο επιτοκίων δημιουργούνται κυρίως από τη λιανική και εταιρική δραστηριότητα και συνήθως αντισταθμίζονται μέσω συναλλαγών σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως συμφωνίες ανταλλαγών επιτοκίων) ή στη διατραπεζική αγορά. Επιπλέον, υπάρχει περιορισμένη δραστηριότητα στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, με θέσεις στους τίτλους της κεφαλαιαγοράς και στις προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου.

Οι υπολογισμοί της έκθεσης και τα συναφή πλαίσια ορίων χρησιμοποιούνται για τον έλεγχο:

- της έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε κάθε νόμισμα για προκαθορισμένη χρονική περίοδο,
- της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε καθένα από τα κύρια νομίσματα,
- της έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα για προκαθορισμένη χρονική περίοδο, και
- της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων για όλες τις περιόδους και σε όλα τα νομίσματα.

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των επιτοκιακών ανοιγμάτων, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου παρακολουθεί την ευαισθησία της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των καθαρών εσόδων από τόκους με διάφορα σενάρια μεταβολής των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

Τα εγκεκριμένα όρια ελέγχονται σε συχνή βάση, αναθεωρούνται τουλάχιστον μία φορά κάθε χρόνο και τροποποιούνται οποτεδήποτε κρίνεται απαραίτητο, ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, ύστερα από έγκριση των αρμόδιων αρχών. Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα, η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων αξιολογείται με τη χρήση σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης προκειμένου να αξιολογηθούν τα κέρδη/ζημιές που ενδέχεται να προκύψουν κάτω από ακραίες καταστάσεις τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου.

Ο Όμιλος επίσης χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (Value at Risk). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς στις θέσεις των χαρτοφυλακίων εμπορίας και διαθεσίμου προς πώληση, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μιας μέρας.

Η Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (VaR) υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για τα χαρτοφυλάκια εμπορίας και διαθεσίμου προς πώληση του Ομίλου συνολικά και ανά παράγοντα κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, κίνδυνο τιμών και συναλλαγματικό κίνδυνο). Προκειμένου να διασφαλιστεί η αξιοπιστία του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης του κινδύνου αγοράς, ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back testing) για σκοπούς επιβεβαίωσης της προγνωστικής δυνατότητας της μεθόδου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους και στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου από σημαντικές μεταβολές στα επιτόκια όλων των νομισμάτων που είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος.

	Ευρώ € '000	Δολάρια ΗΠΑ € '000	Στερλίνες € '000	Άλλα νομίσματα € '000	Σύνολο € '000
2011					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	72.900	900	4.700	5.300	83.800
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(18.200)	-	(1.200)	(1.500)	(20.900)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(97.400)	(2.600)	2.500	7.700	(89.800)
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	24.300	100	(600)	(8.100)	15.700
2010					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	82.300	4.400	(600)	3.900	90.000
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(20.600)	(200)	100	-	(20.700)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	71.400	(33.800)	4.800	9.400	51.800
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(17.800)	1.700	(1.200)	(9.600)	(26.900)

Μια παράλληλη αύξηση 200 μονάδων βάσης (2010: 200 μονάδες βάσης) στα επιτόκια της αγοράς σε όλα τα νομίσματα, που θα εφαρμοζόταν στον ισολογισμό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 83,8 εκ. (2010: € 90,0 εκ.) και τη μείωση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 89,8 εκ. (2010: € 51,8 εκ. αύξηση). Όσον αφορά τα νομίσματα για τα οποία το βασικό επιτόκιο τους ήταν κατώτερο του 2% (Ευρώ, Δολάρια ΗΠΑ, Στερλίνες και Ιαπωνικό Γιεν) μια παράλληλη μείωση κατά μέσο όρο περίπου 1% που διαφέρει ανά περίπτωση, θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 20,9 εκ. (2010: € 20,7 εκ.) και την αύξηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 15,7 εκ. (2010: € 26,9 εκ. μείωση). Για την πιο πάνω ανάλυση ευαισθησίας, για τα νομίσματα για τα οποία το βασικό επιτόκιο ήταν πάνω από 2% χρησιμοποιήθηκε μια παράλληλη μείωση 200 μονάδων βάσης (2010: 200 μονάδες βάσης).

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίων. Σε αυτούς τους πίνακες περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου σε λογιστικές αξίες χωρισμένες με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και με βάση την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Οι πίνακες επίσης παρουσιάζουν την ονομαστική αξία των παραγώγων επιτοκίου, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία € '000	Σύνολο € '000
2011							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	812.963	-	-	-	-	221.123	1.034.086
Οφειλές από άλλες τράπεζες	675.959	12.667	927	16	-	-	689.569
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	38.523	12.512	123	3.240	410	179.697	234.505
Χορηγήσεις	17.297.403	4.069.650	1.820.816	1.310.544	280.210	-	24.778.623
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	160.185	741.934	106.814	510.942	249.310	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	164.381	233.465	117.314	371.340	655.720	248.985	1.791.205
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	319.286	272.581	190.142	70.521	36.925	-	889.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	6.105	1.567	-	-	189	1.324.680	1.332.541
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	115.741	115.741
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	797.780	797.780
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	38.056	38.056
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	291.232	291.232
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.474.805	5.344.376	2.236.136	2.266.603	1.222.764	3.217.294	33.761.978
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.259.685	34.370	7.003	312	-	-	10.301.370
Καταθέσεις πελατών	11.754.391	3.911.593	4.069.149	378.713	46.958	-	20.160.804
Ομολογιακά δάνεια	444	20.481	332.194	22.988	-	-	376.107
Δανειακό κεφάλαιο	-	613.598	-	612.339	107.790	-	1.333.727
Άλλες υποχρεώσεις	88.851	103	1.728	381	2.885	598.482	692.430
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	296.982	296.982
Σύνολο υποχρεώσεων	22.103.371	4.580.145	4.410.074	1.014.733	157.633	895.464	33.161.420
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(2.628.566)	764.231	(2.173.938)	1.251.870	1.065.131		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.052.977	934.888	103.126	(1.067.455)	(1.023.536)		
Καθαρή θέση	(1.575.589)	1.699.119	(2.070.812)	184.415	41.595		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία € '000	Σύνολο € '000
2010							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	512.659	-	-	-	-	200.920	713.579
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.430.639	249.051	16.388	29	5	-	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	45.274	16.731	87	14.028	2.097	151.119	229.336
Χορηγήσεις	17.824.760	4.260.142	2.226.442	1.564.467	541.522	-	26.417.333
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	174.722	1.851.079	138.863	669.222	1.126.902	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	145.270	275.072	115.021	649.128	788.551	305.369	2.278.411
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	518.733	498.231	241.590	180.057	41.435	-	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	61.374	717	-	-	-	634.932	697.023
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	113.600	113.600
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.634.734	1.634.734
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	68.322	68.322
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	291.202	291.202
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.713.431	7.151.023	2.738.391	3.076.931	2.500.512	3.400.198	42.580.486
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.549.746	5.055.788	44.020	296	-	-	10.649.850
Καταθέσεις πελατών	14.474.951	5.580.589	4.772.665	619.392	60.764	-	25.508.361
Ομολογιακά δάνεια	6.518	20.420	50.933	399.766	-	-	477.637
Δανειακό κεφάλαιο	-	1.152.663	-	8.960	106.308	-	1.267.931
Άλλες υποχρεώσεις	71.190	109	591	254	2.895	675.314	750.353
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	284.980	284.980
Σύνολο υποχρεώσεων	20.102.405	11.809.569	4.868.209	1.028.668	169.967	960.294	38.939.112
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	3.611.026	(4.658.546)	(2.129.818)	2.048.263	2.330.545		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.437.759	1.532.643	1.171.495	(2.120.842)	(2.021.055)		
Καθαρή θέση	5.048.785	(3.125.903)	(958.323)	(72.579)	309.490		

Ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων, μέρος των οποίων ταξινομείται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος σχετίζεται με τον κίνδυνο διακυμάνσεων στη δίκαιη αξία των μελλοντικών εισροών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή συναλλαγματική θέση, θετική ή αρνητική, σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές των σχετικών συναλλαγματικών τιμών των νομισμάτων. Αυτό μπορεί να προκύψει είτε από τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε ένα νόμισμα, τα οποία χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε ένα άλλο νόμισμα είτε από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από προθεσμιακά παράγωγα ξένου συναλλάγματος, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να διαχωριστεί ανάλογα με το αν η εκάστοτε συναλλαγματική θέση αναγνωρίζεται ως δομική ή λειτουργική. Ο δομικός συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου προέρχεται από τις μακροπρόθεσμες στρατηγικές επενδύσεις που πραγματοποιούνται από τον Όμιλο σε περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα. Ο λειτουργικός συναλλαγματικός κίνδυνος προέρχεται κυρίως από όλων των ειδών τα έσοδα και τα έξοδα που προκύπτουν από εμπορικές δραστηριότητες και εκφράζονται σε νομίσματα εκτός του ευρώ.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη θέσπιση συνετών και ενδεδειγμένων πολιτικών, κανονισμών και κοινών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων που να ελέγχουν, να αξιολογούν και να υπολογίζουν όλες τις σημαντικές πηγές των συναλλαγματικών κινδύνων, οι οποίοι εμπεριέχονται στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου έχει την ευθύνη να εγκρίνει το πλαίσιο ορίων για τους συναλλαγματικούς κινδύνους και τις σχετικές πολιτικές και μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου παρακολουθούν το προφίλ συναλλαγματικών κινδύνων του Ομίλου.

Πολιτικές και κανονισμοί

Οι εσωτερικές πολιτικές και κανονισμοί θεσπίζονται έτσι ώστε να λαμβάνουν υπόψη και να συμμορφώνονται με τα όρια συναλλαγματικών θέσεων που υπαγορεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, οποιαδήποτε άλλη τοπική ρυθμιστική αρχή, καθώς και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου από τον Όμιλο.

Μέτρηση και έλεγχος

Ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγματικές συναλλαγές για να ικανοποιήσει τις ανάγκες των πελατών του, για να αντισταθμίσει τη δική του έκθεση και για σκοπούς εμπορίας σε διάφορα νομίσματα. Οι Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων του Ομίλου διενεργούν επίσης συναλλαγματικές συναλλαγές άμεσης παράδοσης εντός προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων, καθώς και παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε συναλλαγματικά προθεσμιακά συμβόλαια, προθεσμιακές πράξεις και δικαιώματα προαίρεσης.

Οι ακόλουθοι υπολογισμοί έκθεσης και τα συναφή πλαίσια ορίων χρησιμοποιούνται για τον έλεγχο:

- της ανοικτής θέσης ανά νόμισμα – καθαρή θετική/αρνητική θέση κάθε νομίσματος,
- όρια για τη Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (VaR),
- της συνολικής καθαρής αρνητικής θέσης, και
- των ανώτατων ορίων ζημιών – το ανώτατο επίπεδο απωλειών προκύπτει από τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις σε ημερήσια/μηνιαία/ετήσια βάση.

Ο Όμιλος επίσης χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς στις θέσεις όλων των χαρτοφυλακίων, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μιας μέρας.

Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα, η έκθεση στον κίνδυνο συναλλάγματος αξιολογείται με τη χρήση σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης προκειμένου να αξιολογηθεί το κέρδος/ζημιά που ενδέχεται να προκύψει κάτω από ακραίες καταστάσεις τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η μέγιστη δυνητική απώλεια υπολογίζεται με βάση τις ανοικτές θέσεις σε διαφορετικά νομίσματα χρησιμοποιώντας σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Αυτά τα σενάρια προϋποθέτουν ακραίες διακυμάνσεις σε όλα τα νομίσματα με τρόπο που θα μπορούσε να πλήξει την κερδοφορία του Ομίλου.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται τακτικά και επιθεωρούνται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος, αλλά και τροποποιούνται, αν είναι απαραίτητο, σύμφωνα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει ο Όμιλος από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις που διατηρεί σε διάφορα νομίσματα. Η πιο κάτω ανάλυση προϋποθέτει πιθανά σενάρια μεταβολών που θεωρείται πιθανόν να προκύψουν στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ. Η πιθανότητα μεταβολής των πιο κάτω σεναρίων έχει εκτιμηθεί με βάση κυρίως τις διακυμάνσεις των τιμών στο παρελθόν αλλά και εμπειρικών εκτιμήσεων.

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία %	Επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων € '000	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια € '000
2011			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	(3.041)	(15.655)
Στερλίνες	5	19	18.577
Δολάρια Αυστραλίας	5	(308)	(218)
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	5.741	8.923
Ρουμάνικα Λέι	10	2.929	8.184
Ρωσικά Ρούβλια	10	38	4.581
Σερβικά Δινάρια	10	481	6.053
Άλλα	10	174	16.300
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	3.041	15.655
Στερλίνες	(5)	(19)	(18.577)
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	308	218
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	(5.741)	(8.923)
Ρουμάνικα Λέι	(10)	(2.929)	(8.184)
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(38)	(4.581)
Σερβικά Δινάρια	(10)	(481)	(6.053)
Άλλα	(10)	(174)	(16.300)
2010			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	(1.587)	(2.018)
Στερλίνες	5	128	111
Δολάρια Αυστραλίας	5	(361)	550
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	4.621	8.358
Ρουμάνικα Λέι	10	82	3.776
Ρωσικά Ρούβλια	10	164	3.115
Σερβικά Δινάρια	10	1.504	8.468
Άλλα	10	1.730	(192)
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	1.587	2.018
Στερλίνες	(5)	(128)	(111)
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	361	(550)
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	(4.621)	(8.358)
Ρουμάνικα Λέι	(10)	(82)	(3.776)
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(164)	(3.115)
Σερβικά Δινάρια	(10)	(1.504)	(8.468)
Άλλα	(10)	(1.730)	192

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Σε αυτόν τον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου σε λογιστικές αξίες χωρισμένα ανάλογα με το νόμισμα. Ο πίνακας επίσης παρουσιάζει την ονομαστική αξία των παραγώγων συναλλάγματος, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου στις διακυμάνσεις των νομισμάτων, με βάση το κάθε νόμισμα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων (συνέχεια)

	Ευρώ € '000	Δολάρια ΗΠΑ € '000	Στερλίνες € '000	Δολάρια Αυστραλίας € '000	Άλλα νομίσματα € '000	Σύνολο € '000
2011						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	718.037	14.335	181.173	910	119.631	1.034.086
Οφειλές από άλλες τράπεζες	478.038	76.261	32.382	24.161	78.727	689.569
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	136.043	94.926	2.293	243	1.000	234.505
Χορηγήσεις	19.341.482	2.864.239	904.961	413	1.667.528	24.778.623
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.607.155	162.030	-	-	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.410.536	303.503	17.390	19.817	39.959	1.791.205
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	801.724	19.994	-	-	67.737	889.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.211.155	8.023	16.599	188	96.576	1.332.541
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	113.731	2.010	-	-	-	115.741
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	792.360	-	455	-	4.965	797.780
Επενδύσεις σε ακίνητα	26.031	-	-	-	12.025	38.056
Ακίνητα και εξοπλισμός	254.929	-	9.139	-	27.164	291.232
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.891.221	3.545.321	1.164.392	45.732	2.115.312	33.761.978
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.091.280	138.783	8.247	23.317	39.743	10.301.370
Καταθέσεις πελατών	14.293.061	4.149.158	723.178	201.352	794.055	20.160.804
Ομολογιακά δάνεια	355.182	20.481	-	-	444	376.107
Δανειακό κεφάλαιο	1.277.640	56.087	-	-	-	1.333.727
Άλλες υποχρεώσεις	621.690	32.403	8.058	526	29.753	692.430
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	295.484	-	1.498	-	-	296.982
	26.934.337	4.396.912	740.981	225.195	863.995	33.161.420
Δικαιώματα μειοψηφίας	84.567	-	-	-	21.831	106.398
Ίδια κεφάλαια	592.095	(268)	13.447	-	(111.114)	494.160
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	27.610.999	4.396.644	754.428	225.195	774.712	33.761.978
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(719.778)	(851.323)	409.964	(179.463)	1.340.600	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	225.297	538.217	(38.429)	175.105	(900.190)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(494.481)	(313.106)	371.535	(4.358)	440.410	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	143.979	171	-	-	678	144.828
Εγγυητικές επιστολές	1.160.854	42.876	8.631	1.032	25.512	1.238.905
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	80.239	819	23.794	-	36.190	141.042
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.385.072	43.866	32.425	1.032	62.380	1.524.775
2010						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32.378.043	6.132.294	1.034.505	793.931	2.241.713	42.580.486
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	33.941.637	5.757.309	1.169.604	926.481	785.455	42.580.486
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(1.563.594)	374.985	(135.099)	(132.550)	1.456.258	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.355.415	(415.335)	137.327	143.548	(1.220.955)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(208.179)	(40.350)	2.228	10.998	235.303	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	380.915	890	4.397	-	886	387.088
Εγγυητικές επιστολές	1.221.415	49.899	11.672	10.651	19.445	1.313.082
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	83.114	650	45.120	47.946	28.751	205.581
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.685.444	51.439	61.189	58.597	49.082	1.905.751

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΤΙΜΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Ο κίνδυνος που προέρχεται από μεταβολές στις τιμές μετοχικών τίτλων σχετίζεται με ενδεχόμενη ζημιά που μπορεί να προκληθεί από αρνητικές μεταβολές στις τιμές μετοχικών τίτλων και άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ανάλογα με το σκοπό της αγοράς, οι επενδύσεις ταξινομούνται στο κατάλληλο χαρτοφυλάκιο. Τα προϊόντα που είναι πιο επιρρεπή σε κινδύνους είναι οι μετοχικοί τίτλοι και άλλα παράγωγα προϊόντα συνδεδεμένα με μετοχικούς τίτλους. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου λαμβάνουν πληροφορίες για τον έλεγχο αυτού του κινδύνου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο VaR και θεσπίζει όρια για να ελέγχει το συγκεκριμένο κίνδυνο.

Για τους μετοχικούς τίτλους που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μια αλλαγή στην τιμή επηρεάζει το κέρδος του Ομίλου, ενώ για τους μετοχικούς τίτλους που κατατάσσονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, μια μεταβολή στην τιμή επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου. Ο Όμιλος κατέχει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχικών παραγώγων (π.χ. συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχικών τίτλων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης) που εξυπηρετεί πρωτίστως ως μηχανισμός για την αντιστάθμιση του μετοχικού κινδύνου και των προϊόντων που είναι συνδεδεμένα με μετοχικούς τίτλους. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ενδεικτικά πώς το κέρδος πριν από τη φορολογία και τα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία του Ομίλου επηρεάζονται από μια μεταβολή στην τιμή των μετοχικών τίτλων που διατηρεί.

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση			Επενδύσεις προς εμπορία			Επενδύσεις που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων τίτλων Θέση € '000	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία € '000		Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων τίτλων Θέση € '000	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία € '000		Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων τίτλων Θέση € '000	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία € '000	
2011									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	16.629	25%	4.157	160	25%	40	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	72.437	25%	18.109	7.617	25%	1.904	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	17.494	15%	2.624	3	15%	-	-	-	-
Μη εισηγμένες	142.425	30%	42.728	112	30%	34	79.913	30%	23.974
Σύνολο	248.985		67.618	7.892		1.978	79.913		23.974
2010									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	18.388	25%	4.597	380	25%	95	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	122.564	25%	30.641	12.477	25%	3.119	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	20.378	15%	3.057	-	-	-	-	-	-
Μη εισηγμένες	144.195	30%	43.258	1.224	30%	367	83.032	30%	24.910
Σύνολο	305.525		81.553	14.081		3.581	83.032		24.910

Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο τιμής αγαθών (commodities).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος όπου ο Όμιλος είτε δεν έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να αντεπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις του, είτε δεν μπορεί να τους εξασφαλίσει παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος, καθώς επίσης περιλαμβάνει και τον κίνδυνο αδυναμίας της έγκαιρης ρευστοποίησης μιας θέσης με λογικούς όρους. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από πιθανή αναντιστοιχία στο χρόνο των ταμειακών ροών. Ο κίνδυνος ρευστότητας αναδεικνύεται σε περίπτωση μαζικής απόσυρσης καταθέσεων των πελατών, σε μια κρίση εμπιστοσύνης ή γενική έλλειψη ρευστότητας στην αγορά (π.χ. περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική, χρηματαγορές και των αγορών ομολόγων).

Οι δυσκολίες που διέρχονται αρκετές χώρες της ευρωζώνης στο να αναχρηματοδοτήσουν το δημόσιο χρέος τους, οδήγησε σε νέες εντάσεις τις αγορές από το δεύτερο τρίμηνο του 2011. Οι αγορές χρήματος στην Ευρώπη επηρεάστηκαν αρνητικά από τα συνεπακόλουθα της κρίσης δημόσιου χρέους της Ελλάδας με αποτέλεσμα τα επίπεδα ρευστότητας και χρηματοδότησης να μην είναι επαρκή. Κατά το διάστημα που ακολούθησε την Ελληνική κρίση χρέους, η αντίληψη για τον κίνδυνο μεταξύ αντισυμβαλλόμενων τραπεζικών οργανισμών σημείωσε σημαντική αύξηση, οδηγώντας σε περαιτέρω συρρίκνωση της διατραπεζικής αγοράς. Λόγω της αστάθειας που επικρατεί στις αγορές, η πρόσβαση του Ομίλου σε παραδοσιακές πηγές χρηματοδότησης είναι σημαντικά περιορισμένη. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος, όπως οποιοσδήποτε άλλος οργανισμός, υπέστη τις συνέπειες της καθαρής αύξησης των μακροπρόθεσμων περιθωρίων σε διάφορες εκδόσεις.

Ως αποτέλεσμα των κλυδωνισμών της αγοράς, η εξάρτηση του Ομίλου από βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση αυξήθηκε με συνεπακόλουθη επιδείνωση της ρευστότητας του Ομίλου. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω διάφορων χρηματοδοτικών μηχανισμών αύξησε τη ρευστότητα για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος. Επιπρόσθετα, οι κυβερνήσεις γενικά προσέφεραν εγγυήσεις και αύξησαν το ελάχιστο ποσό εξασφάλισης των καταθέσεων για να καθυστερήσει τυχόν απώλεια εμπιστοσύνης στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα από τους επενδυτές/καταθέτες.

Όπως και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, στην παρούσα φάση, η δυνατότητα πρόσβασης του Ομίλου σε διάφορες πηγές ρευστότητας έχει περιοριστεί σημαντικά μέχρι σε σημείο όπου ο Όμιλος έπρεπε να βασιστεί σε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση και χρηματοδότηση μίας νύχτας. Αποτέλεσμα των πιο πάνω είναι η μείωση της ρευστότητας και η αυξημένη χρήση σε διάφορες πολιτικές ρευστότητας που παρέχονται από τις Κεντρικές Τράπεζες.

Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών και ομολογιακά δάνεια, καλυμμένα ομόλογα (covered bonds) καθώς επίσης και συμφωνίες επαναγοράς με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Οι καταθέσεις ταμειευτηρίου και όψεως καλύπτουν τις άμεσες ανάγκες σε μετρητά, ενώ οι μακροπρόθεσμες επενδυτικές ανάγκες καλύπτονται συνήθως με την έκδοση δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και προθεσμιακών καταθέσεων, καλυμμένων ομολόγων και άλλων τιτλοποιημένων στοιχείων. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτική βάση τα επίπεδα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων καταθέσεων, ούτως ώστε να διατηρούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα, καθώς αυτές αποτελούν τη βασικότερη πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου. Για αυτό το λόγο ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη σημασία στη διατήρηση της σταθερότητάς τους. Ως αποτέλεσμα αυτού, ο Όμιλος προσπαθεί να επιτύχει τη διατήρηση καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες μέσω ανταγωνιστικών και διαφανών στρατηγικών τιμολόγησης, ενώ δίνει έμφαση στα καταθετικά προϊόντα. Αν και ορισμένες καταθέσεις μπορεί να αποσυρθούν ύστερα από απαίτηση χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση, η μεγάλη διασπορά των καταθετών τόσο ως προς τον αριθμό όσο και ως προς τον τύπο συμβάλλει στην προστασία απέναντι στις μη αναμενόμενες διακυμάνσεις και αποτελεί μια σταθερή βάση καταθέσεων.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ένα πρόγραμμα μακροχρόνιας χρηματοδότησης (wholesale funding) ούτως ώστε να διευρύνει τις πηγές χρηματοδότησής του και να επεκτείνει το προφίλ ληκτότητας των υποχρεώσεών του. Βάσει των εκάστοτε συνθηκών αγοράς, ο Όμιλος αξιολογεί την πιθανότητα περαιτέρω αύξησης της καταθετικής του βάσης σε όλες τις κύριες αγορές δραστηριοποίησής του, την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και άλλων στοιχείων, ενώ ταυτόχρονα έχει ξεκινήσει μια προσπάθεια για την ανακατάταξη του χαρτοφυλακίου του με ιδιαίτερη έμφαση στις βασικές και άλλες δραστηριότητες του Ομίλου. Ταυτόχρονα, από τους κυριότερους χρηματοδοτικούς μηχανισμούς που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο είναι η διεκπεραίωση μέσω της ΕΚΤ εβδομαδιαίων Κύριων Διαδικασιών Αναχρηματοδότησης (Main Refinancing Operations), συμφωνιών επαναγοράς (repos), όπως και Μακροχρόνιων Διαδικασιών Αναχρηματοδότησης (LTRO).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου έχουν τις εξής αρμοδιότητες:

- να εγκρίνουν το Εγχειρίδιο Πολιτικής Ρευστότητας του Ομίλου,
- να επιμερίζουν στα κατάλληλα ανώτερα διευθυντικά στελέχη την αρμοδιότητα και την ευθύνη να διαχειρίζονται τον κίνδυνο ρευστότητας,
- να ελέγχουν το προφίλ ρευστότητας του Ομίλου, καθώς και οποιεσδήποτε ουσιώδεις μεταβολές στο τρέχον ή στο μελλοντικό προφίλ ρευστότητας, και
- να αναθεωρούν τα σχέδια έκτακτης ανάγκης του Ομίλου.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού Ομίλου και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη διασφαλίζουν ότι γίνεται αποτελεσματική διαχείριση ρευστότητας και ότι εκπονούνται οι κατάλληλες στρατηγικές ρευστότητας. Η καθημερινή διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τις Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Οι μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας του Ομίλου καθορίζονται από την Διεύθυνση Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων του Ομίλου. Οι σχετικές ενέργειες εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου και/ή την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Πολιτικής Ρευστότητας του Ομίλου περιέχει τις πολιτικές και τις αρχές για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

Μέτρηση και έλεγχος

Ο Όμιλος κατορθώνει να ελέγχει τον κίνδυνο μέσω ενός αναπτυγμένου πλαισίου διαχείρισης ρευστότητας που περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα ελέγχων, κανονισμών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο, ο Όμιλος συμμορφώνεται με τους συντελεστές ρευστότητας που ορίζονται από τις ξένες και τις τοπικές ρυθμιστικές αρχές καθώς και με τα εσωτερικά όρια.

Οι κύριοι συντελεστές ρευστότητας που υπολογίζονται από την Τράπεζα και από κάθε θυγατρική του Ομίλου είναι οι εξής:

- η αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης των ληξιπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για χρονικές περιόδους μέχρι ένα μήνα (συνήθως 0-7 ημέρες και 0-1 μήνα), και
- η αναλογία των ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων προς τα δανειακά κεφάλαια.

Άλλα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση του προφίλ ρευστότητας είναι τα εξής:

- ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία ως προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία,
- χορηγήσεις ως προς λιανικές καταθέσεις,
- κίνδυνος συγκέντρωσης στους μεγαλύτερους λιανικούς και διατραπεζικούς καταθέτες,
- ικανότητα πρόσβασης σε χονδρικές και διατραπεζικές αγορές,
- εκτίμηση ρευστότητας των επενδύσεων κεφαλαιαγοράς και άλλων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων,
- συμφωνίες επαναγοράς με την ΕΚΤ και τρίτα μέρη, και
- υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού.

Επιπρόσθετα, η κατάσταση ρευστότητας του Ομίλου αξιολογείται χρησιμοποιώντας εναλλακτικά σενάρια τα οποία περιλαμβάνουν προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης, π.χ. την περίπτωση απόσυρσης μεγάλου μέρους των καταθέσεων, τη μη ανανέωση διατραπεζικών δανείων και την ανεπιτυχή ρευστοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου ενημερώνονται τακτικά με εκθέσεις σχετικά με τη θέση ρευστότητας του Ομίλου από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Όμιλος εκτελεί προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης για τον κίνδυνο ρευστότητας, ενώ διαθέτει και τα κατάλληλα σχέδια έκτακτης ανάγκης.

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους με εξαίρεση κάποιες περιπτώσεις όπου η εμπειρική συμπεριφορά των στοιχείων έχει ληφθεί υπόψη (π.χ. όλα τα περιουσιακά στοιχεία που μπορούν να ενεχυριαστούν με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έχουν τοποθετηθεί στην κατηγορία «Μέχρι 1 μήνα»). Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.027.750	-	-	-	7.510	1.035.260
Οφειλές από άλλες τράπεζες	428.797	84.945	86.936	87.011	2.101	689.790
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	83.301	97.822	15.948	18.237	24.465	239.773
Χορηγήσεις	5.685.156	709.332	2.268.913	7.528.776	16.375.762	32.567.939
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.216.844	57.083	174.360	709.188	201.825	2.359.300
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.310.737	31.470	87.756	305.191	409.107	2.144.261
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	567.232	9.683	65.400	141.826	171.042	955.183
	10.319.817	990.335	2.699.313	8.790.229	17.191.812	39.991.506
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	7.934.174	1.804.561	50.157	532.305	12.221	10.333.418
Καταθέσεις πελατών	11.385.328	4.063.729	4.383.996	416.606	55.666	20.305.325
Ομολογιακά δάνεια	1.780	4.005	336.991	46.631	-	389.407
Δανειακό κεφάλαιο	6.101	13.014	41.122	1.345.945	121.128	1.527.310
	19.327.383	5.885.309	4.812.266	2.341.487	189.015	32.555.460
Στοιχεία εκτός ισολογισμού						
Ενέγγυες πιστώσεις	144.828	-	-	-	-	144.828
Εγγυητικές επιστολές	1.238.905	-	-	-	-	1.238.905
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	141.042	-	-	-	-	141.042
	1.524.775	-	-	-	-	1.524.775
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	705.973	-	-	-	8.639	714.612
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.248.664	242.193	119.811	96.537	53	4.707.258
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	88.374	91.056	14.614	21.644	13.648	229.336
Χορηγήσεις	5.848.958	882.244	2.059.672	8.608.536	16.252.694	33.652.104
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.459.638	1.233.945	142.878	1.166.252	809.438	4.812.151
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	654.863	179.484	110.755	658.561	949.584	2.553.247
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	898.805	344.936	108.251	196.067	490.264	2.038.323
	13.905.275	2.973.858	2.555.981	10.747.597	18.524.320	48.707.031
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.512.629	4.992.108	82.793	6.653	110.886	10.705.069
Καταθέσεις πελατών	14.293.605	5.469.808	5.428.355	363.010	138.261	25.693.039
Ομολογιακά δάνεια	7.921	57.437	14.716	433.909	-	513.983
Δανειακό κεφάλαιο	2.920	10.078	446.368	872.215	133.319	1.464.900
	19.817.075	10.529.431	5.972.232	1.675.787	382.466	38.376.991
Στοιχεία εκτός ισολογισμού						
Ενέγγυες πιστώσεις	387.088	-	-	-	-	387.088
Εγγυητικές επιστολές	1.313.082	-	-	-	-	1.313.082
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	205.581	-	-	-	-	205.581
	1.905.751	-	-	-	-	1.905.751

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα για να εκπληρώσουν όλες τις υποχρεώσεις και να καλύψουν εκκρεμείς ανειλημμένες δανειακές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις με τις Κεντρικές Τράπεζες, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια, οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις. Επίσης, ο Όμιλος θα είναι σε θέση να αντιμετωπίζει απροσδόκητες ταμειακές εκροές πωλώντας επενδυτικούς τίλους και χρησιμοποιώντας επιπρόσθετες πηγές χρηματοδότησης.

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	42	-	(8)	-	-	34
Παράγωγα επιτοκίου	(75)	(4.741)	(1.946)	275	(21.774)	(28.261)
Άλλα	(37)	-	(9.248)	-	-	(9.285)
	(70)	(4.741)	(11.202)	275	(21.774)	(37.512)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	4.255	(12.395)	(33.438)	(142.218)	(29.108)	(212.904)
	4.185	(17.136)	(44.640)	(141.943)	(50.882)	(250.416)
2010						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(42)	(37)	74	-	-	(5)
Παράγωγα επιτοκίου	45	(5.683)	1.886	(6.940)	(156)	(10.848)
	3	(5.720)	1.960	(6.940)	(156)	(10.853)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	180	(4.245)	(6.928)	(14.372)	1.519	(23.846)
	183	(9.965)	(4.968)	(21.312)	1.363	(34.699)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(1.048.011)	(662.493)	(53.088)	(3.874)	-	(1.767.466)
Εισροή	1.031.468	634.792	49.525	3.574	-	1.719.359
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	-	(250)	(848)	(20.039)	-	(21.137)
Εισροή	-	70	283	18.655	-	19.008
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(4.351)	-	-	-	-	(4.351)
Εισροή	4.245	-	-	-	-	4.245
Σύνολο εκροών	(1.052.362)	(662.743)	(53.936)	(23.913)	-	(1.792.954)
Σύνολο εισροών	1.035.713	634.862	49.808	22.229	-	1.742.612
2010						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(1.795.210)	(818.780)	(233.484)	(81.994)	-	(2.929.468)
Εισροή	1.774.473	801.953	225.766	77.316	-	2.879.508
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(907)	(8.463)	(4.206)	(53.852)	(125.560)	(192.988)
Εισροή	140	6.641	1.366	73.099	210.632	291.878
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(9.866)	-	-	-	-	(9.866)
Εισροή	9.821	-	-	-	-	9.821
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(7.124)	(27.293)	(87.426)	(301.849)	(150.466)	(574.158)
Εισροή	5.107	9.238	35.369	195.255	142.301	387.270
Σύνολο εκροών	(1.813.107)	(854.536)	(325.116)	(437.695)	(276.026)	(3.706.480)
Σύνολο εισροών	1.789.541	817.832	262.501	345.670	352.933	3.568.477

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία κανονική εμπορική πράξη. Κάποιες διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας. Σημειώνεται ότι ο ορισμός της δίκαιης αξίας προϋποθέτει ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία του χωρίς καμία πρόθεση ή απαίτηση για σημαντική συρρίκνωση των εργασιών του ή ανάληψη εργασιών με τέτοιους όρους που θα ήταν επιζήμιοι για τον Όμιλο. Γενικά αποδεκτές μέθοδοι υπολογισμού της δίκαιης αξίας περιλαμβάνουν την αναφορά σε αγοραίες αξίες και πράξεις που γίνονται για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα.

Αναφορικά με τα πιο πάνω, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου δεν έχει σημαντικές διαφορές από τη δίκαιη αξία τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(α) Οφειλές από/σε άλλες τράπεζες

Οι οφειλές από/σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η δίκαιη αξία των τοποθετήσεων τόσο με κυμαινόμενο όσο και με σταθερό επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους, καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι περίπου ένας μήνας.

(β) Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Η μεγάλη πλειονότητα των χορηγήσεων χρεώνεται με κυμαινόμενο επιτόκιο και έτσι η δίκαιη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε € 772.709.000 (2010: € 1.437.938.000). Η δίκαιη αξία για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη βασίζεται σε τιμές αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η δίκαιη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης.

(δ) Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

Η δίκαιη αξία των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε € 1.483.705.000 (2010: € 3.195.073.000). Η δίκαιη αξία για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η δίκαιη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης.

(ε) Καταθέσεις πελατών

Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη, που περιλαμβάνει και τις καταθέσεις που δεν φέρουν επιτόκιο, είναι το ποσό που θα αποπληρωθεί κατά απαίτηση. Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι κάτω από ένα χρόνο.

(στ) Ομολογιακά δάνεια

Η δίκαιη αξία των ομολογιακών δανείων γνωστοποιείται στη Σημείωση 33.

(ζ) Δανειακό κεφάλαιο

Η δίκαιη αξία του δανειακού κεφαλαίου γνωστοποιείται στη Σημείωση 34.

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί 3 Επίπεδα για καθορισμό και εκτίμηση της δίκαιης αξίας: (α) το Επίπεδο 1, όπου η αποτίμηση γίνεται χρησιμοποιώντας χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές, (β) το Επίπεδο 2, όπου η αποτίμηση γίνεται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία είναι παρατηρήσιμα στοιχεία στην αγορά, και (γ) το Επίπεδο 3, όπου η αποτίμηση της δίκαιης αξίας γίνεται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία δεν είναι παρατηρήσιμα στοιχεία στην αγορά.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν χρηματοοικονομικά μέσα που είναι καταχωρημένα στη δίκαιη αξία τους ανάλογα με τα 3 Επίπεδα αποτίμησης που αναφέρονται πιο πάνω.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα (συνέχεια)

	Επίπεδο 1 € '000	Επίπεδο 2 € '000	Επίπεδο 3 € '000	Σύνολο € '000
2011				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	11.506	6.012	-	17.518
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	7.781	-	111	7.892
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.493	125.689	-	129.182
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	-	79.913	-	79.913
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.452.614	89.503	103	1.542.220
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	40.803	114.507	93.675	248.985
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	7.148	-	7.148
	1.516.197	422.772	93.889	2.032.858
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία	2.113	131.115	-	133.228
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	179.460	-	179.460
	2.113	310.575	-	312.688
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	33.886	3.718	-	37.604
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	14.081	-	-	14.081
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.015	88.604	-	94.619
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	-	83.032	-	83.032
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.717.111	255.709	66	1.972.886
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	86.437	148.818	70.270	305.525
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	12.412	-	12.412
	1.857.530	592.293	70.336	2.520.159
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία	8.061	99.633	-	107.694
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	172.817	-	172.817
	8.061	272.450	-	280.511

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα (συνέχεια)

Η κίνηση στα χρηματοοικονομικά μέσα του Επίπεδου 3 που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Επενδύσεις προς εμπορία	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	
		Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία € '000	Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία € '000
2011			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	66	70.270
Συνολικό κέρδος/(ζημιά):			
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	11	-	(68.708)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	-	58.816
Προσθήκες	1.135	-	28.873
Πωλήσεις	(1.035)	-	(5.201)
Μεταφορά στο Επίπεδο 3	-	37	9.625
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	111	103	93.675
2010			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	66	102.774
Συνολική ζημιά:			
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-	(1.580)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	-	(35.118)
Προσθήκες	-	-	7.032
Πωλήσεις	-	-	(2.838)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	-	66	70.270

Ανάλυση ευαισθησίας στοιχείων του Επιπέδου 3

	Επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	
	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000
2011				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	3.165	-	19.906
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	805	17.153	16.187

Θετικές μεταβολές αντιπροσωπεύουν τις αλλαγές/επιπτώσεις οι οποίες σχετίζονται με τον τίτλο και που μπορεί να λάβουν χώρα με αποτέλεσμα την αύξηση της αξίας του τίτλου. Αντίθετα, αρνητικές μεταβολές αντιπροσωπεύουν τις αλλαγές/επιπτώσεις οι οποίες σχετίζονται με τον τίτλο και που μπορεί να λάβουν χώρα με αποτέλεσμα την μείωση της αξίας του τίτλου.

Προκειμένου να αποφασισθεί ποια στοιχεία/μεταβλητές θα πρέπει να αλλάξουν (όπως οι τιμές των μετοχών, καθαρές εσωτερικές αξίες (ΚΕΑ), επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, κλπ) για να καταταχθούν είτε στα θετικά είτε στα αρνητικά σενάρια θα εξαρτηθεί από την μέθοδο εκτίμησης που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση κάθε στοιχείου. Όσον αφορά τον Όμιλο, όλα τα στοιχεία του Επιπέδου 3 συμπεριλαμβάνουν μετοχικούς τίτλους και ταμεία και ως εκ τούτου οι μεταβλητές που πρέπει να αλλάξουν είναι οι τιμές των μετοχών ή οι ΚΕΑ του ενεργητικού. Η επίδραση περιουσιακών στοιχείων που παρουσιάζουν απομείωση γίνεται μέσω της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ η επίδραση οποιουδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου που δεν παρουσιάζεται απομειωμένο επηρεάζει το μετοχικό κεφάλαιο. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των επιπτώσεων και στις δύο περιπτώσεις είναι απλώς το άθροισμα του κάθε περιουσιακού στοιχείου του Επιπέδου 3, πολλαπλασιαζόμενο με ένα προκαθορισμένο ποσοστό ανάλογα με το εάν οι τίτλοι ή τα ταμεία είναι εισηγημένα ή όχι.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται βάσει της Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (η «Οδηγία») που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Δεκέμβριο του 2006. Με την Οδηγία αυτή, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υιοθέτησε τις διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Η Οδηγία έφερε σε ισχύ τις απαιτήσεις της Βασιλείας II, που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία. Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της Επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τον Όμιλο σε ενοποιημένη και ατομική βάση. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού εποπτεύονται και από τις τοπικές τους αρχές.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 8 Ιουλίου, 2011 τροποποίησε την Οδηγία, εισάγοντας ένα νέο δείκτη ο οποίος αναφέρεται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I capital). Το ελάχιστο όριο του νέου δείκτη έχει καθοριστεί στο 8% πλέον προσαύξησης η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας. Μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου, 2012 ο συντελεστής προσαύξησης καθορίστηκε στο μηδέν. Η Οδηγία παρέχει μεταβατική περίοδο μέχρι και το 2014 για τη σταδιακή αύξηση του ελάχιστου ορίου του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων. Οι απαιτούμενοι δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων καθορίστηκαν σε 9,5% και 11,5% αντίστοιχα, πλέον της προσαύξησης που θα επιβάλλεται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια. Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει τη διατήρηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα I.

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια, τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I) αφορούν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), αποθεματικό υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων και δικαιώματα μειοψηφίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.
- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) αφορούν κυρίως τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια και τίτλους μη καθορισμένης διάρκειας που δεν μπορούν να συμπεριληφθούν στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II) αφορούν κυρίως το δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και θετικές διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους, αφαιρούνται εξίσου από τα κύρια βασικά και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο. Οι συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες καθώς και οι επενδύσεις σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες αφαιρούνται από το σύνολο των βασικών και των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται για τον πιστωτικό κίνδυνο με βάση την τυποποιημένη μέθοδο, καθώς και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς. Για τον λειτουργικό κίνδυνο ο Όμιλος υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του βασικού δείκτη.

Ο Όμιλος μέσα στα πλαίσια της κεφαλαιακής άσκησης που διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority) έχει καταθέσει στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης με το οποίο ο Όμιλος διασφαλίζει τη συμμόρφωση του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 9%, μετά τη ζημιά που προκύπτει από τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και τις προβλέψεις του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το κεφαλαιακό πλάνο έχει συμφωνηθεί με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές οι οποίες και θα παρακολουθούν την υλοποίησή του.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν χαμηλότεροι από τα εσωτερικά όρια που θέτει ο Όμιλος και από το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου βάσει της σχετικής Οδηγίας. Ο Όμιλος στοχεύει όπως με την υλοποίηση του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης που έχει κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τη μελλοντική κερδοφορία και την αποτελεσματική διαχείριση των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων να είναι σε θέση να καλύψει τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες σε εύλογο χρονικό διάστημα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

Το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης περιλαμβάνει μια σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Γενικά, το πλάνο προνοεί τα ακόλουθα:

- Μέχρι € 1,8 δισ. με έκδοση κοινών μετοχών, μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.
- € 600 εκ. περίπου από την ανταλλαγή σε κύρια βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια, μέρους των αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
- € 400 εκ. περίπου μέσω της διαχείρισης του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της αποεπένδυσης από μη κύριες επενδύσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιοτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

46. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Οι λογιστικές αρχές για χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα στοιχεία που παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Δάνεια και εισπρακτέα € '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο € '000
2011						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ενοποιημένος ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.034.086	-	-	-	-	1.034.086
Οφειλές από άλλες τράπεζες	689.569	-	-	-	-	689.569
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	234.505	-	-	-	234.505
Χορηγήσεις	24.778.623	-	-	-	-	24.778.623
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.769.185	-	-	-	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	1.791.205	-	1.791.205
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	889.455	889.455
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	354.112	-	7.148	-	-	361.260
	28.625.575	234.505	7.148	1.791.205	889.455	31.547.888

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (συνέχεια)

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2011				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ενοποιημένος ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.301.370	10.301.370
Καταθέσεις πελατών	-	-	20.160.804	20.160.804
Ομολογιακά δάνεια	-	-	376.107	376.107
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.333.727	1.333.727
Άλλες υποχρεώσεις	133.228	179.460	-	312.688
	133.228	179.460	32.172.008	32.484.696

	Δάνεια και εισπρακτέα € '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο € '000
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ενοποιημένος ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	713.579	-	-	-	-	713.579
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.696.112	-	-	-	-	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	229.336	-	-	-	229.336
Χορηγήσεις	26.417.333	-	-	-	-	26.417.333
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.960.788	-	-	-	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	2.278.411	-	2.278.411
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.480.046	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	116.644	-	12.412	-	-	129.056
	35.904.456	229.336	12.412	2.278.411	1.480.046	39.904.661

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2010				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ενοποιημένος ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.649.850	10.649.850
Καταθέσεις πελατών	-	-	25.508.361	25.508.361
Ομολογιακά δάνεια	-	-	477.637	477.637
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.267.931	1.267.931
Άλλες υποχρεώσεις	107.694	172.817	-	280.511
	107.694	172.817	37.903.779	38.184.290

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

47. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τα ποσοστά στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχουν κατά ωφέλιμη κυριότητα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, άμεσα ή έμμεσα, είναι ως ακολούθως:

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011	Ποσοστό στις 25 Απριλίου, 2012
Πλάτων Ε. Λανίτης	4,70%	4,70%
Βασίλης Θεοχαράκης	1,90%	1,90%
Παναγιώτης Κουννής	0,04%	0,04%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,03%	0,03%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

48. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011	Ποσοστό στις 25 Απριλίου, 2012
Dubai Financial Limited Liability Company	18,69%	18,69%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,49%	9,49%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

	2011 Αριθμός Συμβούλων	2010 Αριθμός Συμβούλων	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	3	2	395.169	323.610
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	10	12	5.201	12.721
	13	14	400.370	336.331
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			18.238	12.653
Σύνολο χορηγήσεων			418.608	348.984
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:				
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου			32.169	39.420
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου			2	1
Σύνολο εγγυήσεων			32.171	39.421
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου			678	2.898
Σύνολο πιστώσεων			678	2.898
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			451.457	391.303
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			466.610	426.975
Έσοδα από τόκους			18.248	14.873
Καταθέσεις			22.382	33.559
Έξοδα από τόκους			569	993

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη (συνέχεια)

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανευλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτεται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ανέρχεται σε € 95.401.000 (2010: € 67.979.000).

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα καθώς και εταιρείες στις οποίες τα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διοικητικοί σύμβουλοι ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το 2011, ο Όμιλος είσπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών και των συνδεδεμένων τους προσώπων ύψους € 83.000 (2010: € 194.000), προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 122.000 (2010: € 243.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη και παρείχε υπηρεσίες ύψους € 107.000 (2010: μηδέν) σε εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προέβη σε αγορά υπηρεσιών ύψους € 252.000 από δικηγορικό γραφείο συνδεδεμένο με τον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, καθώς και σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 213.000 από εταιρείες συνδεδεμένες με τον κ. Βασίλη Θεοχαράκη.

Οι πιο πάνω συναλλαγές γίνονται μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε καθαρά εμπορική βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

	Δικαιώματα € '000	Μισθοί και άλλα βραχυ- πρόθεσμα ωφελήματα € '000	Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις € '000	Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης € '000	Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών ⁹ € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά το φόρο εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε								
31 Δεκεμβρίου 2011								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	63	35	363	98	265
Παναγιώτης Κουννης	-	242	27	63	35	367	99	268
Ευθύμιος Μπουλούτας ¹	-	1.083	13	-	70	1.166	461	705
Ελευθέριος Χιλιαδάκης ²	-	162	11	-	25	198	55	143
	-	1.728	75	126	165	2.094	713	1.381
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Μιχάλης Σαρρής ³	2	-	-	-	-	2	-	2
Ανδρέας Βγενόπουλος ⁴	-	-	-	-	120	120	-	120
Νεοκλής Λυσάνδρου ⁵	30	-	-	-	6	36	-	36
Βασίλης Θεοχαράκης	30	-	-	-	6	36	-	36
Πλάτων Ε. Λανίτης	30	-	-	-	6	36	-	36
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	50	-	-	-	6	56	-	56
Στέλιος Στυλιανού	30	74	11	20	4	139	14	125
Μάρκος Φόρος	30	-	-	-	10	40	-	40
Κρις Παύλου ³	2	-	-	-	-	2	-	2
Hesham Al Qassim	30	-	-	-	-	30	-	30
Fadel Al Ali	30	-	-	-	-	30	-	30
Abdulrazaq Al Jassim ⁶	25	-	-	-	-	25	-	25
Peter Baltussen ⁷	5	-	-	-	-	5	-	5
	294	74	11	20	158	557	14	543
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁸	-	1.777	76	38	190	2.081	685	1.396
	294	3.579	162	184	513	4.732	1.412	3.320

¹ Παραιτήθηκε στις 5 Δεκεμβρίου, 2011. Με την παραίτησή του έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 1.543.000, συμπεριλαμβανομένου ποσού ύψους € 941.000 (€ 689.000 μετά από φόρους), το οποίο πληρώθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ελληνικού Εργατικού Δικαίου.

² Παραιτήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011. Με την παραίτησή του έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 12.000.

³ Διορίστηκαν στις 12 Δεκεμβρίου, 2011.

⁴ Παραιτήθηκε στις 4 Νοεμβρίου, 2011.

⁵ Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

⁶ Παραιτήθηκε στις 3 Νοεμβρίου, 2011.

⁷ Διορίστηκε στις 3 Νοεμβρίου, 2011.

⁸ Περιλαμβάνει τα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Ένα μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου που παραιτήθηκε τον Ιανουάριο του 2012 έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 154.000 (€ 82.000 μετά από φόρους) το οποίο πληρώθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ελληνικού Εργατικού Δικαίου.

⁹ Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών αποτελεί το έξοδο που χρεώθηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Το έξοδο όμως αυτό, δεν αντιπροσωπεύει ποσό που έλαβαν, αφού από τη θέσπιση του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών το 2007 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε δικαιώματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

	Δικαιώματα € '000	Μισθοί και άλλα βραχυ- πρόθεσμα ωφελήματα € '000	Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις € '000	Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης € '000	Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών ⁸ € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά το φόρο εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	767	13	-	126	906	320	586
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	63	63	391	57	334
Παναγιώτης Κουννής	-	242	26	63	63	394	58	336
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	153	11	-	45	209	51	158
	-	1.403	74	126	297	1.900	486	1.414
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	-	-	-	-	215	215	-	215
Νεοκλής Λυσάνδρου ²	20	-	-	-	11	31	-	31
Βασίλης Θεοχαράκης	20	-	-	-	11	31	-	31
Πλάτων Ε. Λανίτης	20	-	-	-	11	31	-	31
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	30	-	-	-	11	41	-	41
Στέλιος Στυλιανού	20	70	10	18	7	125	12	113
Μάρκος Φόρος	20	-	-	-	18	38	-	38
Hesham Al Qassim ³	9	-	-	-	-	9	-	9
Fadel Al Ali ⁴	12	-	-	-	-	12	-	12
Abdulrazaq Al Jassim ⁴	12	-	-	-	-	12	-	12
Joseph Kamal Eskander ⁵	24	-	-	-	-	24	-	24
Soud Ba'alawy ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
	187	70	10	18	284	569	12	557
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁷	-	1.628	76	36	341	2.081	612	1.469
	187	3.101	160	180	922	4.550	1.110	3.440

¹ Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

² Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

³ Διορίστηκε στις 27 Ιουλίου, 2010.

⁴ Διορίστηκαν στις 25 Μαΐου, 2010.

⁵ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009 και παραιτήθηκε στις 27 Ιουλίου, 2010. Το ποσό που πληρώθηκε για δικαιώματα αφορά ολόκληρη την περίοδο του διορισμού.

⁶ Παραιτήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

⁷ Περιλαμβάνει τα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

⁸ Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών αποτελεί το έξοδο που χρεώθηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Το έξοδο όμως αυτό, δεν αντιπροσωπεύει ποσό που έλαβαν, αφού από τη θέσπιση του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών το 2007 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε δικαιώματα.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών (Restricted Stock Scheme) για τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου. Το Σχέδιο προνοεί την αγορά μετοχών της Τράπεζας επ' ονόματι των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, με βάση τα αποτελέσματα του 2009. Οι μετοχές αυτές αποδεσμεύονται σταδιακά βάσει απόδοσης μεταξύ των ετών 2011 και 2013. Μετά την αποδέσμευσή τους, δεν μπορούν να πωληθούν για περίοδο ενός έτους.

Βάσει του Σχεδίου, κατανεμήθηκαν συνολικά στους Χρίστο Στυλιανίδη και Παναγιώτη Κουννή από 229.000 μετοχές και το κόστος που αναγνωρίστηκε το 2011 για τον καθένα είναι € 99.000 και € 97.000 αντίστοιχα. Οι μετοχές που είχαν κατανεμηθεί στους Συμβούλους που παραιτήθηκαν και οι οποίες ανακλήθηκαν με την αποχώρησή τους είχαν ως εξής: Ευθύμιος Μπουλούτας 401.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 115.000 και Ανδρέας Βγενόπουλος 573.000. Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που κατανεμήθηκε στα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και το κόστος που αναγνωρίστηκε για το 2011 ήταν 86.000 μετοχές και € 50.000 αντίστοιχα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών για τον κάθε Σύμβουλο, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν ως εξής: Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτης Κουννής από 1.750.000, Μάρκος Φόρος 500.000, Νεοκλής Λυσάνδρου, Βασίλης Θεοχαράκης, Πλάτων Ε. Λανίτης και Κωνσταντίνος Μυλωνάς από 300.000 και Στέλιος Στυλιανού 200.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών που είχε κατανομηθεί στους Συμβούλους που παραιτήθηκαν έχει ανακληθεί και είχε ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος 6.000.000, Ευθύμιος Μπουλούτας 3.500.000 και Ελευθέριος Χιλιαδάκης 1.250.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων για τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν 7.000.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών που είχε κατανομηθεί στα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, οι οποίοι παραιτήθηκαν το 2011, έχει ανακληθεί και ανερχόταν σε 2.500.000. Περισσότερες πληροφορίες για τα Δικαιώματα παρουσιάζονται στη Σημείωση 38 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 περιλαμβάνουν τα 13 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 2 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Το 2010, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 14 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 4 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2011		2010	
	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000
Ενοποιημένος ισολογισμός				
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.925	236.420	7.412	227.922
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	13.215	9.908	60	9.117
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	5	21.353	5	28.788
	20.145	267.681	7.477	265.827

Επιπρόσθετα, ο όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους € 44,9 εκ. (2010: € 39,9 εκ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2011		2010	
	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2.945	12.871	1.668	11.626
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	38	289	4	862
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	19	852	41	694
	3.002	14.012	1.713	13.182

Επιπρόσθετα, κατά το 2011 ο Όμιλος εισέπραξε μέρισμα ύψους € 6.736.000 (2010: € 5.329.000) από τον όμιλο CNP Marfin Insurance Holdings Ltd και € 7.500.000 το 2010 από την JCC Payment Systems Ltd.

50. ΜΕΡΙΣΜΑ

Το 2010 πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 67.390.000, € 0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85. Μέρος του μερίσματος που ανέρχεται σε € 13.578.000 έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 187.551.000, € 0,22 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85, υπό μορφή μετοχών.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 18 Μαΐου, 2011 ενέκρινε την πληρωμή μερίσματος € 0,10 ανά μετοχή υπό μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1 ανά μετοχή σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 29 Μαρτίου, 2011. Το μέρισμα που ανήλθε σε € 147.028.000 πληρώθηκε στις 17 Ιουνίου, 2011 και η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών ξεκίνησε στις 27 Ιουνίου, 2011.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 οι κύριες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες:

Όνομα εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής ⁽¹⁾		Χώρα σύστασης	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000	Τομέας δραστηριότητας
	2011	2010			
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	96%	96%	Ελλάδα	110.427	Επενδυτική τραπεζική
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99%	99%	Ελλάδα	4.572	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Marfin CLR Public Co Ltd	63%	63%	Κύπρος	78.028	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Public Joint-Stock Company Marfin Bank (α)	100%	100%	Ουκρανία	44.873	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A.	99%	99%	Ρουμανία	44.306	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade	99%	99%	Σερβία	53.025	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Pank Eesti AS (β)	71%	63%	Εσθονία	7.049	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (γ)	50%	50%	Ρωσία	26.141	Τραπεζικές εργασίες
Lombard Bank Malta Plc	48,9% ⁽²⁾	48,9% ⁽²⁾	Μάλτα	9.023	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	100%	Guernsey	2.394	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100%	100%	Ελλάδα	83.440	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	100%	100%	Ελλάδα	10.870	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100%	100%	Κύπρος	855	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Πανευρωπαϊκή Λτδ (δ)	100%	100%	Κύπρος	14.025	Επενδυτική εταιρεία
Φύλική Λτδ (ε)	100%	100%	Κύπρος	9.800	Επενδυτική εταιρεία
Cyprialife Ltd	100%	100%	Κύπρος	8.550	Επενδυτική εταιρεία
Closed Joint-Stock Company RPB Holding (γ)	50%	50%	Ρωσία	23.997	Επενδυτική εταιρεία
IBG Investments S.A.	96%	96%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2.309	Επενδυτικές υπηρεσίες
Marfin Capital Partners Ltd	70%	70%	Ηνωμένο Βασίλειο	810	Διαχείριση επενδύσεων
Synergatis Plc	-	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-	Εταιρεία ειδικού σκοπού

⁽¹⁾ Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της Τράπεζας και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών εταιρειών της.

⁽²⁾ Η Τράπεζα ασκεί έλεγχο στη Lombard Bank Malta Plc λόγω του ότι το σημαντικό ποσοστό συμμετοχής που κατέχει στο κεφάλαιο της εταιρείας, της επιτρέπει να ελέγχει τις αποφάσεις που λαμβάνονται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ως αποτέλεσμα αυτού, η Lombard Bank Malta Plc λογίζεται ως θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και διεξάγει εργασίες στην Κύπρο και μέσω υποκαταστημάτων στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα (Marfin Εγνατία Τράπεζα). Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, η 31 Μαρτίου, 2011 ώρα 12:00 μ.μ. (ήτοι 1 Απριλίου, 2011) ορίσθηκε ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της διασυνοριακής συγχώνευσης. Από την 1 Απριλίου, 2011 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έπαυσε να υφίσταται και διαγράφηκε από το Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Για όλες τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εφαρμόζεται ολική ενοποίηση.

(α) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Public Joint-Stock Company Marfin Bank

Το Μάρτιο 2011, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Public Joint-Stock Company Marfin Bank στην Ουκρανία ύψους € 9,8 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 99,88% σε 99,91%.

(β) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS και συμφωνία πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στη Marfin Pank Eesti AS

Τον Απρίλιο 2011, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS στην Εσθονία ύψους € 1,6 εκ. Ποσό ύψους € 1,5 εκ. καταβλήθηκε από την Τράπεζα και ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της αυξήθηκε από 63% σε 70,54%.

Στις 28 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας με την Ουκρανική εταιρεία Ukrselhosprom PCF LLC που αφορά την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της (70,54%) στην θυγατρική της Marfin Pank Eesti AS, έναντι ποσού ύψους € 6,6 εκ., η οποία ολοκληρώθηκε στις 29 Μαρτίου, 2012 με τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, καθώς και από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ουκρανίας και Εσθονίας. Το κέρδος από την πώληση ανέρχεται περίπου σε € 2,8 εκ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(γ) Συμφωνία εξαγοράς του υπόλοιπου της συμμετοχής στην Closed Joint-Stock Company RPB Holding

Στις 31 Μαρτίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας για την εξαγορά του υπολοίπου 49,96% της Ρωσικής θυγατρικής της, Closed Joint-Stock Company RPB Holding, μητρικής εταιρείας της Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd ("Rosprombank"), έναντι τιμήματος € 51,6 εκ. Η συναλλαγή αυτή θα αυξήσει την συμμετοχή της Τράπεζας στη Rosprombank σε 99,93%. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση όλων των κανονιστικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ρωσικής Ομοσπονδίας.

(δ) Μετονομασία Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής Εταιρείας Λτδ

Το Νοέμβριο 2011, η Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ μετονομάστηκε σε Πανευρωπαϊκή Λτδ.

(ε) Μετονομασία Φιλικής Ασφαλιστικής Εταιρείας Λτδ

Το Νοέμβριο 2011, η Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ μετονομάστηκε σε Φιλική Λτδ.

(στ) Ίδρυση της Axia Nova Property Holdings SRL

Τον Ιούνιο 2011, ιδρύθηκε η εταιρεία Axia Nova Property Holdings SRL με έδρα τη Ρουμανία και σκοπό την απόκτηση και διαχείριση ακινήτων.

(ζ) Πώληση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ

Στις 28 Φεβρουαρίου, 2011 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης του 85% της Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λτδ στην Bank of Beirut s.a.l. Η Τράπεζα θα παραμείνει ως μειοψηφικός μέτοχος στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ τουλάχιστον έως τον Φεβρουάριο του 2013. Μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να πωλήσει το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής της στην Bank of Beirut s.a.l. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε AU\$ 142,9 εκ. ενώ το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε € 53,4 εκ.

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 3 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η Γενική Διευθύντρια κα. Ροδούλα Χατζήκυριακου, η οποία μέχρι την ημέρα αυτή είχε την ευθύνη της Λιανικής Τραπεζικής και του Δικτύου Καταστημάτων στην Κύπρο, αναλαμβάνει τη θέση του Γενικού Διευθυντή των εργασιών του Ομίλου στην Ελλάδα. Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου κ. Παναγιώτης Κουννης διατηρεί την ευθύνη των εργασιών του Ομίλου στην Κύπρο και επιπρόσθετα αναλαμβάνει καθήκοντα Ομιλικής εποπτικής ευθύνης για τα χαρτοφυλάκια χρηματοδοτήσεων των Μεγάλων και Εμπορικών Επιχειρήσεων και της Ναυτιλίας.

Στις 12 Ιανουαρίου, 2012 υπογράφηκε η συλλογική σύμβαση μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών για τα έτη 2011 – 2013. Κύρια αλλαγή της σύμβασης είναι η μετατροπή του σχεδίου καθορισμένων παροχών σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς με μηνιαίες εισφορές 14% από την Τράπεζα και από 3% μέχρι 10% από τον υπάλληλο επί των μηνιαίων απολαβών. Η μετατροπή του σχεδίου δεν επηρεάζει με κανένα τρόπο τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2011. Επίσης για το 2012 και 2013 δεν θα παραχωρηθούν ετήσιες προσαυξήσεις και Αυτόματη Τιμαριθμική Αναπροσαρμογή (ΑΤΑ). Την 1 Ιουλίου, 2012 οι τράπεζες θα εισφέρουν συνολικό επιπρόσθετο εφάπαξ ποσό ύψους € 1 εκ. στο Ταμείο Κοινωνικών Παροχών της ΕΤΥΚ. Η Διεύθυνση εξετάζει την επίδραση της μετατροπής του σχεδίου από σχέδιο καθορισμένων παροχών σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς στα ενοποιημένα αποτελέσματα του 2012, όμως δεν αναμένει ότι η αλλαγή αυτή θα έχει σημαντική επίδραση στα ίδια και εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου.

Στις 18 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως: Μιχάλης Σαρρής – Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Νεοκλής Λυσάνδρου – Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Χρίστος Στυλιανίδης – Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου, Εκτελεστικό Μέλος, Παναγιώτης Κουννης – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου, Εκτελεστικό Μέλος, Βασίλης Θεοχαράκης – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πλάτων Ε. Λανίτης – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Κρις Παύλου – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Στέλιος Στυλιανού – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μάρκος Φόρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Fadel Al Ali – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Hesham Al Qassim – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Peter Baltussen – Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά τη συγκρότησή του σε σώμα εξέλεξε τον κ. Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε επίσης τα Μέλη των παρακάτω Επιτροπών ως ακολούθως:

- Επιτροπή Ελέγχου: Κρις Παύλου – Πρόεδρος, Νεοκλής Λυσάνδρου και Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Μέλη.
- Επιτροπή Αμοιβών: Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Πρόεδρος, Πλάτων Ε. Λανίτης, Κρις Παύλου και Hesham Al Qassim – Μέλη.
- Επιτροπή Διορισμών: Μιχάλης Σαρρής – Πρόεδρος, Πλάτων Ε. Λανίτης, Νεοκλής Λυσάνδρου, Μάρκος Φόρος και Fadel Al Ali – Μέλη.
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων: Κρις Παύλου – Πρόεδρος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Χρίστος Στυλιανίδης και Μάρκος Φόρος – Μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε επίσης την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου ως ακολούθως: Χρίστος Στυλιανίδης – Πρόεδρος, Παναγιώτης Κουνής, Ροδούλα Χατζήκυριακου, Σαμουήλ Δαβίδ και Αννίτα Φιλίπιδου – Μέλη.

Στις 20 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει ολοκληρώσει τις διεργασίες για την ετοιμασία του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσής της, σύμφωνα με τις σχετικές ρυθμιστικές διατάξεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και την πρόσφατη Οδηγία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Το σχέδιο αποσκοπεί στην κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου, δεδομένου του ορίου 9% για το δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) που έχει τεθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, παρουσιάστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και εγκρίθηκε για υποβολή στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Οι διεθνείς οίκοι J.P. Morgan Limited και Houlihan Lokey ενεργούν ως οικονομικοί σύμβουλοι της Τράπεζας σε σχέση με το σχέδιο αυτό.

Στις 7 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε την πρόθεσή της να συμμετάσχει στην εθελοντική ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει, σύμφωνα με τους όρους της προσφοράς του Private Sector Involvement (PSI) της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Στις 23 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Πληροφοριακό Μνημόνιο ημερομηνίας 19 Μαρτίου, 2012 το οποίο εκδόθηκε με βάση το Άρθρο 15(1)(ε) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (Ν.41(Ι)/2007) και περιλαμβάνει την Ανεξάρτητη Γνώμη της Deloitte Ltd, είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα του Ομίλου (www.laiki.com), καθώς επίσης και στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (www.cse.com.cy) και Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr).

Στις 29 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η πώληση της συνολικής συμμετοχής της ύψους 70,54% στην Marfin Pank Eesti AS. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε € 6,6 εκ., ενώ το κέρδος ανήλθε σε € 2,8 εκ. περίπου.

Στις 2 Απριλίου, 2012 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε τα ακόλουθα ψηφίσματα που αφορούν κυρίως το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης:

- Μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Τράπεζας από € 0,85 σε € 0,10 για τη διαγραφή ζημιών που προέκυψαν από την έκθεση της Τράπεζας στην Ελληνική αγορά και κυρίως λόγω της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Μείωση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 290.000.000 διαιρεμένο σε 2.900.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία και του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 161.111.000 διαιρεμένο σε 1.611.111.000 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία. Αμέσως μετά την πιο πάνω μείωση, επαναύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 2.465.000.000 διαιρεμένο σε 24.650.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία.
- Διάθεση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο μέχρι € 1,9 δισ. για τη διαγραφή ζημιών της Τράπεζας. Το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας επικύρωσε στις 12 Απριλίου, 2012, τη διάθεση του ποσού για τη διαγραφή ζημιών.
- Έγκριση για εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μέχρι € 1,8 δισ. ως ακολούθως: (α) σε επενδυτές της επιλογής του είτε: (i) μέχρι 50% του ποσού των € 1,8 δισ. με τιμή έκδοσης ουχί χαμηλότερης των € 0,30 ανά μετοχή χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας, ή (ii) μέχρι 50% του ποσού των € 1,8 δισ., με την έκδοση στο άρτιο αριθμού Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων («ΥΜΟ») σε μετοχές, με τιμή μετατροπής ουχί χαμηλότερης των € 0,30 και θα εκδοθούν και μετατραπούν σε μετοχές στην ονομαστική αξία τους μέχρι 31 Δεκεμβρίου, 2012, χωρίς τα ΥΜΟ και οι μετοχές που θα προκύψουν από υποχρεωτική μετατροπή των ΥΜΟ να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας, ή/και (β) μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης μέχρι του ποσού των € 1,8 δισ. τα οποία θα προσφερθούν αναλογικά στους υφιστάμενους μετόχους σε τιμή άσκησης χαμηλότερης των € 0,30 ανά μετοχή.
- Έκδοση Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου («ΑΕΚ») συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι € 737.753.000 που θα εκδοθούν στους κατόχους των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας έκδοσης 2008 ονομαστικής αξίας € 200.000.000, έκδοσης 2009 ονομαστικής αξίας € 242.229.000 και έκδοσης 2010 ονομαστικής αξίας € 295.524.000 για εθελοντική ανταλλαγή με ΑΕΚ στην ονομαστική τους αξία.
- Έκδοση νέων συνήθων μετοχών συνολικής ονομαστικής αξίας που δεν θα ξεπερνά το 50% της συνολικής ονομαστικής αξίας των € 737.753.000 στους κατόχους αξιογράφων κεφαλαίου έκδοσης 2008, 2009 και 2010 για εθελοντική ανταλλαγή των αξιογράφων τους στην ονομαστική τους αξία με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε τιμή μετατροπής που θα καθοριστεί από την έκδοση των δικαιωμάτων προτίμησης, χωρίς να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

- Ακύρωση της έγκρισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 28 Σεπτεμβρίου, 2011 για έκδοση και παραχώρηση καινούριων αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι του ποσού των € 738 εκ. σε αντικατάσταση των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας έκδοσης 2008, 2009 και 2010.
- Έκδοση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants) σε πρόσωπα που θα αποκτήσουν νέες μετοχές της Τράπεζας μέσω του προγράμματος κεφαλαιακής ενίσχυσης σε αναλογία ένα δωρεάν δικαίωμα αγοράς μετοχών για κάθε πέντε νέες μετοχές που θα αποκτηθούν. Με την άσκηση ενός δικαιώματος αγοράς μετοχών θα παραχωρείται μία νέα μετοχή της Τράπεζας.
- Αλλαγή του εγγεγραμμένου ονόματος της Τράπεζας σε «Cyprus Popular Bank Public Co Ltd».

53. ΕΓΚΡΙΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Απριλίου, 2012.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών στις σελίδες 19 μέχρι 20.

.....
Μιχάλης Σαρρής
Πρόεδρος

.....
Χρίστος Στυλιανίδης
Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου

.....
Αννίτα Φιλιππίδου
Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου
και Οικονομικού Διευθυντή Ομίλου

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Ισολογισμός

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΟΜΙΛΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 9(7) του Νόμου 190(Ι)/2007 που προνοεί για τις προϋποθέσεις διαφάνειας αναφορικά με πληροφορίες που αφορούν εκδότη του οποίου οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά, εμείς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου της Cyrgus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») επιβεβαιώνουμε, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι:

- (α) Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Άρθρο 9(4) του Νόμου 190(Ι)/2007 και εν γένει την εφαρμοστέα Κυπριακή Νομοθεσία και παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και των αποτελεσμάτων της Τράπεζας.
- (β) Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης των εργασιών καθώς και της θέσης της Τράπεζας μαζί με την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου:

Μιχάλης Σαρρής	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κρις Παύλου	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Fadel Al Ali	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Hesham Al Qassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Peter Baltussen	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων:

Αννίτα Φιλίππιδου	-	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου
-------------------	---	-------------------------------

30 Απριλίου, 2012

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») στις σελίδες 144 μέχρι 257, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λουπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσής και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση θέματος

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις σημαντικές επιπτώσεις στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας από τις ζημιές απομείωσης από τα Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα και από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης και τη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να παράσχει την αναγκαία στήριξη στην Τράπεζα, αν χρειαστεί, για να μπορέσει η Τράπεζα να συνεχίσει τις δραστηριότητές της ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (συνέχεια)

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 4 μέχρι 8 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας, και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Έχουμε εκδώσει ξεχωριστή έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των θυγατρικών της για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Στέλιος Κ. Κωνσταντίνου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
PricewaterhouseCoopers Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Σταύρος Ιωάννου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
Grant Thornton (Cyprus) Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 30 Απριλίου, 2012

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από τόκους	4	1.520.765	1.339.989
Έξοδα από τόκους	4	(852.500)	(770.332)
Καθαρά έσοδα από τόκους		668.265	569.657
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	160.107	167.106
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(28.488)	(26.476)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		131.619	140.630
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	32.956	45.007
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		23.868	25.970
Άλλα έσοδα	7	6.440	29.137
Έσοδα από εργασίες		863.148	810.401
Έξοδα προσωπικού	8	(307.508)	(299.380)
Αποσβέσεις	9	(36.712)	(36.792)
Λειτουργικά έξοδα	10	(153.942)	(153.581)
Κέρδος πριν από απομειώσεις		364.986	320.648
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(1.036.597)	(230.403)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	12	(2.625.476)	(8.665)
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων	29	(685.136)	-
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία		(3.982.223)	81.580
Φορολογία	13	454.377	(7.712)
(Ζημιά)/κέρδος έτους		(3.527.846)	73.868
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή - σεντ	14	(237,7)	8,4

Οι σημειώσεις στις σελίδες 151 μέχρι 257 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011		2010	
		€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
(Ζημιά)/κέρδος έτους			(3.527.846)		73.868
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος			12.051		(9.321)
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες			2.130	(121.189)	
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί			8.551	7.294	
Καθαρή επίδραση από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			10.681		(113.895)
Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	15		(12.601)		16.563
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος, μετά τη φορολογία			10.131		(106.653)
Συνολική ζημιά για το έτος			(3.517.715)		(32.785)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 151 μέχρι 257 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	16	761.529	422.886
Οφειλές από άλλες τράπεζες	17	1.287.370	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	224.132	214.062
Χορηγήσεις	20	23.246.142	24.178.644
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	22	1.769.185	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23	1.581.814	2.220.717
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	24	791.176	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	25	441.895	366.479
Φορολογικές απαιτήσεις	26	45.128	11.543
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	38	543.697	96.546
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	27	934.421	1.215.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	28	115.741	113.600
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29	437.984	1.134.794
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	8.107	49.088
Ακίνητα και εξοπλισμός	31	197.138	202.014
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		32.385.459	40.642.700
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	32	10.334.745	10.772.528
Καταθέσεις πελατών	33	19.009.048	23.724.438
Ομολογιακά δάνεια	34	378.417	472.486
Δανειακό κεφάλαιο	35	1.324.587	1.259.099
Άλλες υποχρεώσεις	36	485.692	512.444
Φορολογικές υποχρεώσεις	37	2.028	8.316
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	38	74.212	80.505
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	288.944	277.855
Σύνολο υποχρεώσεων		31.897.673	37.107.671
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	39	1.369.444	834.799
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	39	2.244.446	2.162.760
Αποθεματικά	40	(3.126.104)	537.470
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		487.786	3.535.029
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		32.385.459	40.642.700

Μιχάλης Σαρρής, Πρόεδρος
Χρίστος Στυλιανίδης, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Αννίτα Φιλιππίδου, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 151 μέχρι 257 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Αποθεματικά δίκαιης αξίας, συναλλαγματικών διαφορών και άλλα € '000	Αποθεματικά προσόδου € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010		720.930	2.089.009	9.042	3.633.051
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	39,40,51	8.613	4.965	(67.390)	(53.812)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	39,40,51	105.256	73.952	(187.551)	(8.343)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	39	-	(5.166)	-	(5.166)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	40	-	-	176	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	40	-	-	2.084	2.084
		834.799	2.162.760	8.866	561.389
					3.567.814
Κέρδος έτους	-	-	-	73.868	73.868
Άλλη συνολική ζημιά για το έτος, μετά τη φορολογία	-	-	(106.653)	-	(106.653)
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος		-	-	73.868	(32.785)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 / 1 Ιανουαρίου 2011		834.799	2.162.760	(97.787)	635.257
Έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	39	414.942	73.226	-	488.168
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	39,40,51	119.703	21.124	(147.028)	(6.201)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	39	-	(12.664)	-	(12.664)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	40	-	-	176	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	40	-	-	1.169	1.169
		1.369.444	2.244.446	(97.963)	489.574
					4.005.501
Ζημιά έτους	-	-	-	(3.527.846)	(3.527.846)
Άλλα συνολικά εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία	-	-	10.131	-	10.131
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος		-	-	10.131	(3.517.715)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011		1.369.444	2.244.446	(87.832)	(3.038.272)
					487.786

Οι σημειώσεις στις σελίδες 151 μέχρι 257 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Σημ.	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά για εργασίες	42	(4.557.002)	(459.059)
Φορολογία που πληρώθηκε		(51.541)	(18.383)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(4.608.543)	(477.442)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού	31	(11.367)	(17.922)
Αγορές λογισμικών προγραμμάτων	29	(8.583)	(8.619)
Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα	30	(9.250)	(7.901)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	31	31	189
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		-	1.121
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(789.503)	(1.061.629)
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		(129.570)	(555.487)
Εισπράξεις από πωλήσεις και εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		1.094.182	2.064.937
Εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		397.747	547.226
Τόκοι που εισπράχθηκαν από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		205.550	163.897
Εισόδημα από μερίσματα		18.806	24.432
Πώληση θυγατρικής μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		105.249	-
Πληρωμές για μεταβολές συμμετοχών και κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών		(13.316)	(53.621)
Καθαρά μετρητά από επενδυτικές δραστηριότητες		859.976	1.096.623
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μέρισμα που πληρώθηκε		-	(62.155)
Άμυνα σε μέρισμα που πληρώθηκε		(6.201)	-
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(82.084)	(67.840)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	39	(12.664)	(5.166)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		65.149	295.524
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		(104.967)	(999.393)
Εισπράξεις από την έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης	39	488.168	-
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		347.401	(839.030)
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.849	3.134
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3.399.317)	(216.715)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		4.481.022	4.697.737
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	43	1.081.705	4.481.022

Οι σημειώσεις στις σελίδες 151 μέχρι 257 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες	151
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	151
3. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	174
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	175
5. Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	176
6. Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	176
7. Άλλα έσοδα	176
8. Έξοδα προσωπικού	176
9. Αποσβέσεις	179
10. Λειτουργικά έξοδα	179
11. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	179
12. Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	179
13. Φορολογία	180
14. (Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή	180
15. Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	181
16. Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	181
17. Οφειλές από άλλες τράπεζες	181
18. Επανααξιόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	181
19. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	183
20. Χορηγήσεις	184
21. Συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	185
22. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	186
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	186
24. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	187
25. Άλλα περιουσιακά στοιχεία	187
26. Φορολογικές απαιτήσεις	187
27. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	188
28. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	190
29. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	191
30. Επενδύσεις σε ακίνητα	192

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

	Σελίδα
31. Ακίνητα και εξοπλισμός	193
32. Οφειλές σε άλλες τράπεζες	194
33. Καταθέσεις πελατών	195
34. Ομολογιακά δάνεια	195
35. Δανειακό κεφάλαιο	196
36. Άλλες υποχρεώσεις	198
37. Φορολογικές υποχρεώσεις	198
38. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	199
39. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	200
40. Αποθεματικά	202
41. Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	203
42. Μετρητά για εργασίες	205
43. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	205
44. Ανάλυση κατά τομέα	206
45. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	209
46. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	210
47. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	249
48. Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	250
49. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	251
50. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	251
51. Μέρισμα	255
52. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	255
53. Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	257

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

Η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») συστάθηκε το 1901 στην Κύπρο με το όνομα «Λαϊκό Ταμειυτήριο Λεμεσού». Το 1924 εγγράφηκε ως η πρώτη δημόσια εταιρεία στην Κύπρο με την ονομασία «Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λτδ». Το 1967 η Τράπεζα άλλαξε το όνομά της σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λτδ» και στις 26 Μαΐου, 2004 μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ». Στις 31 Οκτωβρίου, 2006 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, εγκρίθηκε ομόφωνα η αλλαγή του ονόματός της σε «Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Στις 2 Απριλίου, 2012 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας εγκρίθηκε η αλλαγή του ονόματός της σε «Cyprus Popular Bank Public Co Ltd». Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας είναι στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας, που δεν έχει αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η παροχή τραπεζικών υπηρεσιών.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (περιλαμβανομένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου, 2011 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση», σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως δύο ξεχωριστές καταστάσεις, τον ισολογισμό, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, την κατάσταση ταμειακών ροών και τις σημειώσεις.

Η Τράπεζα ταξινομεί τα έξοδά της χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της φύσης των εξόδων.

Η Τράπεζα παρουσιάζει τον ισολογισμό της γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στις αντίστοιχες σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

Οι γνωστοποιήσεις για κινδύνους από χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στη Σημείωση 46 «Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων».

Η κατάσταση ταμειακών ροών παρουσιάζει τις αλλαγές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που προκύπτουν στο έτος από εργασίες, επενδυτικές δραστηριότητες και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Η Σημείωση 43 παρουσιάζει σε ποιο στοιχείο του ισολογισμού συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι ταμειακές ροές από εργασίες καθορίζονται χρησιμοποιώντας την έμμεση μέθοδο. Ως εκ τούτου, τα καθαρά έσοδα είναι αναπροσαρμοσμένα για στοιχεία που δεν αφορούν μετρητά, όπως κέρδη και ζημιές από αποτιμήσεις, αλλαγές σε προβλέψεις, όπως και αλλαγές από εισπρακτέα και υποχρεώσεις. Επιπλέον, όλα τα έσοδα και έξοδα από ταμειακές συναλλαγές που σχετίζονται με επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες αναπροσαρμόζονται. Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες καθορίζονται χρησιμοποιώντας την άμεση μέθοδο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Τράπεζας. Αλλαγές στις παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις στην περίοδο όπου έγιναν οι αλλαγές αυτές. Η διεύθυνση πιστεύει ότι οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται είναι κατάλληλες και ως εκ τούτου οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζουν δίκαια τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Η Τράπεζα ετοίμασε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος»). Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας και από την ιστοσελίδα www.laiki.com. Οι χρήστες αυτών των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας, πρέπει να τις διαβάσουν σε συνάρτηση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, ώστε να λάβουν καλύτερη κατανόηση της οικονομικής κατάστασης, της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου.

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Κατά την εξέταση της ικανότητας της Τράπεζας να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα, το Διοικητικό Συμβούλιο, έλαβε υπόψη την επίδραση των ακόλουθων.

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της Ελληνικής και Κυπριακής οικονομίας κατά τη διάρκεια του 2011, στην οποία η Τράπεζα είναι σημαντικά εκτεθειμένη, έχει επηρεάσει αρνητικά τις εργασίες της Τράπεζας και παρουσιάζει σημαντικούς κινδύνους και προκλήσεις. Αυτή τη στιγμή υπάρχει μεγάλος αριθμός σημαντικών οικονομικών, πολιτικών κινδύνων και κινδύνων αγοράς και αβεβαιότητες που επηρεάζουν το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Οι κυριότεροι κίνδυνοι πηγάζουν από το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, τις εξελίξεις στην κρίση χρέους των χωρών/κυβερνήσεων της ευρωζώνης και τις επιτυχίες, ή όχι, προσπάθειες για σημαντικές δημοσιονομικές αναπροσαρμογές και τις επιπτώσεις τους στην Ελληνική και Κυπριακή οικονομία. Η πρόοδος που σημειώθηκε μέχρι σήμερα μπορεί να τεθεί σε κίνδυνο από εξωτερικά πλήγματα από την παγκόσμια οικονομία, καθώς και από κινδύνους εφαρμογής, τη μεταρρυθμιστική κόπωση και την πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης μετά την επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος PSI+, η προσέλκυση νέων επενδύσεων και η ανάκαμψη της οικονομικής ανάπτυξης παραμένουν οι βασικές προκλήσεις της Ελληνικής οικονομίας.

Η Τράπεζα έχει υποστεί σημαντική ζημιά απομείωσης ως αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους (PSI+) (Σημ. 12), όπως και αυξημένη ζημιά απομείωσης στο δανειακό χαρτοφυλάκιο (Σημ. 11). Οι ζημιές αυτές είχαν αντίστοιχο αντίκτυπο στα αποτελέσματα και στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, τα οποία δεν πληρούσαν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (Σημ. 46). Όσον αφορά τη ρευστότητά της, η Τράπεζα έχει αυξανόμενη εξάρτηση από χρηματοδοτικές διευκολύνσεις του Ευρωσυστήματος.

Στις 26 Οκτωβρίου, 2011 η κεφαλαιακή άσκηση που προτάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο απαιτούσε από τις τράπεζες να ενισχύσουν την κεφαλαιακή τους θέση με τη δημιουργία αποθέματος κεφαλαίου έναντι ανοιγμάτων σε δημόσιο χρέος για να αντικατοπτρίζει τρέχουσες τιμές αγοράς. Επιπρόσθετα, απαιτούσε τη δημιουργία τέτοιου αποθέματος, ώστε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων να φτάσει το 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου, 2012.

Ο Όμιλος έλαβε μέρος στην κεφαλαιακή άσκηση της EAT. Το ποσό του κεφαλαιακού ελλείμματος υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου, 2011 και το εκτιμημένο κεφαλαιακό έλλειμμα του Ομίλου υπολογίστηκε σε € 1,97 δισ. Ο Όμιλος θα πρέπει να εξασφαλίσει ότι μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα ανέλθει στο 9%. Στις 20 Ιανουαρίου, 2012 ο Όμιλος, μέσα στα πλαίσια της κεφαλαιακής άσκησης, κατέθεσε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ένα ολοκληρωμένο πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης με το οποίο ο Όμιλος διασφαλίζει τη συμμόρφωση του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 9%, μετά τη ζημιά που προκύπτει από την απομείωση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και τις προβλέψεις για απομείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το κεφαλαιακό πλάνο που κατατέθηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει συμφωνηθεί με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, οι οποίες και θα παρακολουθούν την υλοποίησή του.

Το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης περιλαμβάνει μια σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Γενικά, το πλάνο προνοεί τα ακόλουθα:

- Μέχρι € 1,8 δισ. με έκδοση κοινών μετοχών, μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.
- € 600 εκ. περίπου από την ανταλλαγή σε κύρια βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια, μέρους των αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
- € 400 εκ. περίπου μέσω της διαχείρισης του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της αποεπένδυσης από μη κύριες επενδύσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (συνέχεια)

Με την επίτευξη των πιο πάνω, ο Όμιλος θα επαναφέρει την ισχυρή κεφαλαιακή του βάση με υγιείς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας για την υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει εξουσιοδότηση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 2 Απριλίου, 2012, για την υλοποίηση του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης (Σημ. 52).

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιοτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Οι λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί είναι οι ίδιες όπως αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους εκτός από την υιοθέτηση από την Τράπεζα όλων των εφαρμοσίμων νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ, όλων των αναθεωρημένων Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και όλων των νέων και αναθεωρημένων διερμηνειών τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου, 2011 όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2011

- (α) **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32, Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προτίμησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου, 2010)**
Η τροποποίηση δηλώνει ότι εάν τα δικαιώματα προτίμησης που προσφέρθηκαν σε ξένο νόμισμα εκδόθηκαν κατ' αναλογία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της οντότητας στην ίδια κατηγορία για συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος, τότε πρέπει να κατηγοριοποιηθούν στα ίδια κεφάλαια, και όχι στις υποχρεώσεις παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, ανεξάρτητα από το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η τιμή εξάσκησης.
- (β) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 19, Εξάλειψη Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Μετοχικούς Τίτλους (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2010)**
Η διερμηνεία ορίζει τη λογιστική που πρέπει να ακολουθηθεί από μια οντότητα όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης επαναδιαπραγματεύονται και καταλήγουν στην οντότητα να εκδίδει μετοχικούς τίτλους σε πιστωτή της οντότητας για να εξάλειφθεί όλο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.
- (γ) **Τροποποιήσεις στη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 14, Προπληρωμές Ελάχιστης Χρηματοδοτικής Απαιτήσης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011)**
Η τροποποίηση αφορά οντότητες που υπόκεινται σε ελάχιστη χρηματοδοτική απαίτηση και κάνουν πρόωρη πληρωμή συνεισφορών για να καλύψουν αυτές τις απαιτήσεις. Η τροποποίηση επιτρέπει σε μια τέτοια οντότητα να χειρίζεται το πλεονέκτημα μιας τέτοιας πρόωρης πληρωμής ως περιουσιακό στοιχείο.
- (δ) **Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24, Γνωστοποιήσεις για Συγγενικά Μέρη (ισχύει αναδρομικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011)**
Το αναθεωρημένο πρότυπο απλοποιεί τον ορισμό του συγγενικού μέρους, ξεκαθαρίζοντας το νόημα και εξαλείφοντας ανακολουθίες από τον ορισμό. Επιπλέον, παρέχει και μερική εξαίρεση από τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για οντότητες συνδεδεμένες με την κυβέρνηση.
- (ε) **Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ**
Επιπρόσθετες «Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ» εκδόθηκαν τον Μάιο 2010. Περιέχουν τροποποιήσεις σε έξι πρότυπα και μια διερμηνεία, συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 7, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 34 και Διερμηνεία 13.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Τράπεζα**

Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους της Τράπεζας που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2012 ή μεταγενέστερες περιόδους και η Τράπεζα δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

- (α) **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2011)**
Η τροποποίηση στοχεύει στην βελτίωση των γνωστοποιήσεων αναφορικά με μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- (β) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, Αναβαλλόμενη Φορολογία: Ανάκτηση Περιουσιακών Στοιχείων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2012)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και αφορούν τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας σε επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία.
- (γ) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση Στοιχείων Άλλων Συνολικών Εισοδημάτων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2012)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και απαιτούν από τις οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα, σε αυτά που δεν θα επαναταξινομηθούν μετέπειτα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και σε αυτά που θα επαναταξινομηθούν μετέπειτα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων εφόσον συγκεκριμένες προϋποθέσεις ικανοποιηθούν. Οι τροποποιήσεις δεν καθορίζουν ποια στοιχεία παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα αλλά αλλάζουν τη δομή του τρόπου παρουσίασής τους.
- (δ) **ΔΛΠ 19 (Αναθεωρημένο 2011), Ωφελήματα υπαλλήλων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στοχεύει στην βελτίωση του τρόπου αναγνώρισης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των σχεδίων καθορισμένων παροχών. Η αναθεώρηση θα έχει συγκεκριμένη επίδραση στα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στα άλλα συνολικά εισοδήματα, απαιτώντας την άμεση αναγνώριση όλων των εκτιμώμενων αλλαγών στο κόστος παροχής καθορισμένων παροχών και όλων των αλλαγών στην αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, εξαλείφοντας έτσι την μέθοδο κατά την οποία αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αποσβένονται κατά την διάρκεια της ωφέλιμης οικονομικής ζωής των μελών του σχεδίου (γνωστή ως μέθοδος «corridor»).
- (ε) **ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο 2011), Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο 2011) περιλαμβάνει τις πρόνοιες των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων οι οποίες απέμειναν μετά την συμπερίληψη των απαιτήσεων σχετικά με τον έλεγχο και τις διαδικασίες ενοποίησης του ΔΛΠ 27 στο καινούργιο ΔΠΧΑ 10.
- (στ) **ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο 2011), Συνδεδεμένες εταιρείες και Κοινοπραξίες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο 2011) περιλαμβάνει τις απαιτήσεις που πρέπει να ικανοποιηθούν, ούτως ώστε να χρησιμοποιηθεί η λογιστική μέθοδος της καθαρής θέσης σε κοινοπραξίες και συνδεδεμένες εταιρείες, σύμφωνα με την έκδοση του ΔΠΧΑ 11.
- (ζ) **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Συμφηφισμοί Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**
Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στόχος τους είναι να βοηθήσουν τους επενδυτές και άλλους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα την επίδραση ή την πιθανή επίδραση συμφηφισμών στη χρηματοοικονομική κατάσταση της εταιρείας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Τράπεζα (συνέχεια)

(η) **ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Βασίζεται σε υφιστάμενες αρχές καθορίζοντας την αρχή άσκησης ελέγχου ως καθοριστικό παράγοντα στο κατά πόσο μια οντότητα θα συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει επιπρόσθετες οδηγίες για τον καθορισμό του ελέγχου στις περιπτώσεις όπου είναι δύσκολο να υπολογιστεί. Ο Όμιλος εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 10 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 10 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.

(θ) **ΔΠΧΑ 11, Κοινές Διευθετήσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Αποτελεί μια πιο ρεαλιστική απεικόνιση των κοινών διευθετήσεων και επικεντρώνεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της κοινής διευθέτησης παρά στη νομική της μορφή. Υπάρχουν δύο τύποι κοινής διευθέτησης: κοινές εργασίες και κοινοπραξίες. Οι κοινές εργασίες προκύπτουν όταν το κάθε μέρος της κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που σχετίζονται με την κοινή διευθέτηση και συνεπώς η Τράπεζα συμπεριλαμβάνει στους λογαριασμούς της το ποσοστό συμφέροντός της στα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα. Οι κοινοπραξίες προκύπτουν όταν το κάθε μέρος της κοινής διευθέτησης έχει δικαιώματα στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της κοινής διευθέτησης και συνεπώς ακολουθεί τη λογιστική μέθοδο της καθαρής θέσης στους λογαριασμούς του. Η κατ' αναλογία ενοποίηση δεν είναι πλέον αποδεκτή για κοινοπραξίες.

(ι) **ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις για όλες τις μορφές συμμετοχών σε άλλες οντότητες, συμπεριλαμβανομένων των κοινών διευθετήσεων, συνδεδεμένων εταιρειών, εταιρειών ειδικού σκοπού και άλλων εταιρειών εκτός του ισολογισμού. Η Τράπεζα εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 12 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.

(κ) **ΔΠΧΑ 13, Αποτίμηση Δίκαιης Αξίας (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Σκοπός του προτύπου αυτού είναι η βελτίωση της συνέπειας και η μείωση της πολυπλοκότητας, καθορίζοντας ένα ακριβή ορισμό και μία μοναδική πηγή αποτίμησης της δίκαιης αξίας καθώς και τις γνωστοποιήσεις που θα χρησιμοποιούνται από όλα τα ΔΠΧΑ. Οι απαιτήσεις, οι οποίες είναι κατά μεγάλο ποσοστό ευθυγραμμισμένες μεταξύ ΔΠΧΑ και των ευρέως αποδεκτών λογιστικών προτύπων στις ΗΠΑ (US GAAP), δεν επεκτείνουν τη χρήση της λογιστικής που βασίζεται στη δίκαιη αξία, αλλά παρέχουν οδηγίες για την εφαρμογή της στις περιπτώσεις όπου η χρήση της απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ ή ευρέως αποδεκτά λογιστικά πρότυπα στις ΗΠΑ (US GAAP). Η Τράπεζα εξετάζει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 13 και προτίθεται να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 13 τη λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013.

(λ) **ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2015)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Αντικαθιστά εκείνα τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την κατηγοριοποίηση και την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι κύριες πρόνοιες του νέου προτύπου είναι ως εξής:

- Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απαιτείται να ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες αποτίμησης: αυτά που θα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε δίκαιη αξία, και αυτά που θα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος. Η ταξινόμηση πρέπει να αποφασίζεται κατά την αρχική αναγνώριση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας ως προς τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών μέσων της και από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού μέσου.
- Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος μόνο εάν είναι χρεόγραφα και ο σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου της οντότητας είναι η διακράτηση του περιουσιακού στοιχείου για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ρών και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου (δηλαδή έχει μόνο «βασικά χαρακτηριστικά δανείου»). Όλα τα υπόλοιπα χρεόγραφα που δεν πληρούν τα κριτήρια αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Τράπεζα (συνέχεια)**

(λ) **ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2015) (συνέχεια)**

- Όλοι οι μετοχικοί τίτλοι αποτιμούνται σε μετέπειτα στάδιο σε δίκαιη αξία. Μετοχικοί τίτλοι προς εμπορία αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Για τους υπόλοιπους μετοχικούς τίτλους μπορεί να γίνει μια αμετάκλητη εκλογή κατά την αρχική αναγνώριση, σύμφωνα με την οποία πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές θα αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η μεταφορά κερδών και ζημιών δίκαιης αξίας από τα συνολικά εισοδήματα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων απαγορεύεται. Αυτή η εκλογή μπορεί να γίνει σε επίπεδο χρηματοοικονομικού μέσου. Τα μερίσματα παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εφόσον αντιπροσωπεύουν απόδοση στις επενδύσεις.
- Η υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 είναι η 1 Ιανουαρίου, 2015 αλλά επιτρέπεται η εφαρμογή του νωρίτερα.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις του προτύπου, την επίδραση στην Τράπεζα και την ημερομηνία εφαρμογής του, που υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ.

(μ) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32, Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2014)**

Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και αφορούν τις ασυνέπειες στον τρόπο εφαρμογής των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του «υφιστάμενου νομικά ισχυρού δικαιώματος συμψηφισμού» και ότι κάποια συστήματα μεικτού διακανονισμού μπορεί να θεωρηθούν ισάξια με καθαρό διακανονισμό.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) **Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης**

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα («νόμισμα λειτουργίας»).

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας. Όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

(β) **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών ή αποτίμησης όπου γίνεται επανεκτίμηση των στοιχείων.

Χρηματικά στοιχεία που είναι σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την τιμή κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Μη χρηματικά στοιχεία σε ξένα νομίσματα που αποτιμούνται σε ιστορικό κόστος, μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τιμές συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Μη χρηματικά στοιχεία σε ξένα νομίσματα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τιμές συναλλάγματος κατά την ημερομηνία που ορίστηκε η δίκαιη αξία.

Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους των χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις κατάλληλων αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης και κατάλληλων αντισταθμίσεων ταμειακών ροών, στις οποίες συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Όλα τα συναλλαγματικά κέρδη και οι ζημιές που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται καθαρά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μέσα στο στοιχείο που αφορούν. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές σε στοιχεία άλλων συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα μέσα στο στοιχείο που αφορούν.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος (συνέχεια)

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα (συνέχεια)

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, περιλαμβάνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση, παρουσιάζονται στη χαμηλότερη της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας μείον έξοδα για πώληση. Αυτές οι πρόνοιες αποτίμησης δεν ισχύουν για αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις (ΔΛΠ 12), χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπύπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 και επενδύσεις σε ακίνητα που λογίζονται σύμφωνα με το μοντέλο δίκαιης αξίας του ΔΛΠ 40.

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση ταξινομούνται ως κρατούμενα προς πώληση αν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι μέσω συνεχιζόμενης χρήσης. Αυτή η προϋπόθεση θεωρείται ότι πληρείται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα του κατάσταση σύμφωνα με όρους που είναι συνήθεις για πωλήσεις τέτοιων περιουσιακών στοιχείων. Η διεύθυνση πρέπει να είναι δεσμευμένη στην πώληση και πρέπει να προωθεί ενεργά το περιουσιακό στοιχείο προς πώληση σε τιμή λογική ως προς την τρέχουσα δίκαιη αξία. Η πώληση θα πρέπει να αναμένεται να πληρεί τα κριτήρια για αναγνώριση ολοκληρωμένης πώλησης σε λιγότερο από ένα χρόνο από την ημερομηνία ταξινόμησης. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να είναι ένα μέρος μιας οντότητας, ομάδας διάθεσης ή ένα ατομικό μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο.

Μια μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα είναι ένα μέρος μιας οντότητας που είτε έχει διατεθεί, ή έχει ταξινομηθεί ως κρατούμενη προς πώληση και: (α) αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό σημαντικό επιχειρηματικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή δραστηριοτήτων, (β) είναι μέρος ενός συντονισμένου σχεδίου για διάθεση ενός ξεχωριστού σημαντικού επιχειρηματικού τομέα ή γεωγραφικής περιοχής δραστηριοτήτων, ή (γ) είναι μια θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με σκοπό την επαναπώληση. Οι μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το καθαρό κέρδος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνει το καθαρό συνολικό λειτουργικό κέρδος ή ζημιά πριν τη φορολογία από εργασίες, συμπεριλαμβανομένου του καθαρού κέρδους ή ζημιάς από πώληση πριν τη φορολογία ή αποτίμηση σε δίκαιη αξία μείον έξοδα πώλησης και φόρο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ένα μέρος μιας οντότητας αποτελείται από εργασίες και ταμειακές ροές οι οποίες μπορούν εύκολα να διαχωριστούν λειτουργικά και για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς, από τις υπόλοιπες εργασίες και ταμειακές ροές της Τράπεζας. Αν μια οντότητα ή ένα μέρος μιας οντότητας ταξινομείται ως μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, η Τράπεζα αναπροσαρμόζει τις προηγούμενες περιόδους στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, με βάση τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από χορηγήσεις, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και την απόσβεση του υπό το άρτιο και υπέρ το άρτιο σε σχέση με χρεόγραφα και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η μέθοδος πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αποσβεσμένου κόστους ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και καταμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη σχετική περίοδο. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμημένες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθόλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, ή όπου αρμόζει, μικρότερη περίοδο στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου η Τράπεζα υπολογίζει ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου (για παράδειγμα, προαιρετικές προπληρωμές), χωρίς όμως να λαμβάνει υπόψη μελλοντικές πιστωτικές ζημιές. Ο υπολογισμός συμπεριλαμβάνει όλες τις αμοιβές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, έξοδα συναλλαγής και όλα τα άλλα υπό το άρτιο και υπέρ το άρτιο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Έσοδα και έξοδα από τόκους (συνέχεια)

Από τη στιγμή που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα από παρόμοια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει απομειωθεί, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ρών για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης.

Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση όταν προσφέρονται οι υπηρεσίες. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στη λογιστική περίοδο που προσφέρονται οι υπηρεσίες, με αναφορά στη συμπλήρωση της συγκεκριμένης συναλλαγής υπολογισμένη με βάση τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν ως αναλογία των συνολικών υπηρεσιών που θα προσφερθούν.

Δικαιώματα σχετικά με δάνεια που πιθανόν να αναληφθούν αναβάλλονται και (μαζί με σχετικά άμεσα έξοδα) αναγνωρίζονται ως αναπροσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Δικαιώματα σχετικά με κοινοπρακτικά δάνεια αναγνωρίζονται ως εισοδήματα όταν η σύσταση κοινοπραξίας έχει συμπληρωθεί και η Τράπεζα δεν έχει διατηρήσει οποιοδήποτε μέρος του δανείου για την ίδια ή έχει παρακρατήσει ένα μέρος στο ίδιο πραγματικό επιτόκιο όπως και οι άλλοι συμμετέχοντες. Δικαιώματα και προμήθειες που προκύπτουν από διαπραγμάτευση, ή από συμμετοχή σε διαπραγμάτευση, μιας συναλλαγής για τρίτο μέρος, όπως ο διακανονισμός για εξαγορά μετοχών ή άλλων χρεογράφων, ή η αγορά ή πώληση επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται κατά τη συμπλήρωση της συναλλαγής αυτής. Δικαιώματα χαρτοφυλακίου και άλλα διαχειριστικά συμβουλευτικά δικαιώματα και δικαιώματα υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση τα εφαρμόσιμα συμβόλαια υπηρεσιών, συνήθως με βάση αναλογία χρόνου. Δικαιώματα από διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σχετικά με επενδυτικά ταμεία αναγνωρίζονται κατ' αναλογία κατά τη διάρκεια της περιόδου που παρέχονται οι υπηρεσίες. Η ίδια αρχή χρησιμοποιείται για διαχείριση περιουσίας και για υπηρεσίες θεματοφυλακής οι οποίες παρέχονται συνέχεια για μεγάλη χρονική διάρκεια. Δικαιώματα συνηφασμένα με την απόδοση ή επί μέρους δικαιώματα αναγνωρίζονται όταν πληρούνται τα κριτήρια απόδοσης.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Άλλα εισοδήματα» όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που απαιτούν ο εκδότης να πραγματοποιήσει συγκεκριμένες πληρωμές για να αποζημιώσει το δικαιούχο για ζημιά που υφίσταται από συγκεκριμένο χρέωση που αδυνατεί να πραγματοποιήσει οφειλόμενες πληρωμές, σύμφωνα με τους όρους κάποιου χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις δίδονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους οργανισμούς εκ μέρους πελατών για εξασφάλιση δανείων, παρατραβηγμάτων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δόθηκε η εγγύηση. Η δίκαιη αξία μιας χρηματοοικονομικής εγγύησης κατά τη στιγμή της υπογραφής της είναι μηδέν, αφού όλες οι εγγυήσεις συμφωνούνται με όρους καθαρών εμπορικών συναλλαγών και η αξία της συμφωνημένης αμοιβής αντιστοιχεί στην αξία της εγγυημένης υποχρέωσης. Δεν αναγνωρίζονται εισπρακτέα για μελλοντικές αμοιβές.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις της Τράπεζας σύμφωνα με τέτοιες εγγυήσεις αποτιμούνται στο μεγαλύτερο από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης, μείον απόσβεση δικαιωμάτων που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 και της καλύτερης εκτίμησης του ποσού που απαιτείται για να διακανονιστεί η εγγύηση. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάσει εμπειρίας με παρόμοιες συναλλαγές και βάσει ιστορικού παρελθοντικών ζημιών, συμπληρωμένες από την κρίση της διεύθυνσης.

Τα δικαιώματα αναγνωρίζονται ως εισοδήματα σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της εγγύησης.

Οποιαδήποτε αύξηση στην υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα άλλα λειτουργικά έξοδα.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η φορολογική επιβάρυνση για την περίοδο αποτελείται από τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός στο βαθμό που σχετίζεται με στοιχεία που έχουν ήδη αναγνωριστεί στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

(α) Τρέχουσα φορολογία

Η τρέχουσα φορολογία υπολογίζεται στη βάση φορολογικών νομοθεσιών που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού στις χώρες όπου η Τράπεζα και τα υποκαταστήματά της λειτουργούν και δημιουργούν φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις φορολογικές δηλώσεις στις περιπτώσεις όπου ο εφαρμόσιμος φορολογικός νόμος σε μια χώρα μπορεί να ερμηνευτεί με διάφορους τρόπους. Η Διεύθυνση καθορίζει τις σχετικές πρόνοιες για τα ποσά τα οποία αναμένεται να είναι πληρωτέα στις φορολογικές αρχές.

(β) Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν οι σχετικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πραγματοποιηθούν ή όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις διακανονιστούν.

Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απόσβεση ακινήτων και εξοπλισμού, απομείωση και επανεκτίμηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων συμβολαίων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, προβλέψεις για συντάξεις και άλλα ωφελήματα μετά την αφυπηρέτηση και μεταφορές, και σε σχέση με εξαγορές, στη διαφορά μεταξύ των δίκαιων αξιών των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που εξαγοράστηκαν και τη φορολογική τους βάση. Παρόλα αυτά δεν αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις εάν προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση υπεραξίας. Επίσης δε λογίζεται αναβαλλόμενη φορολογία αν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε συναλλαγή εκτός από συνενώσεις επιχειρήσεων, η οποία τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημιά.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται βάσει προσωρινών διαφορών που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες, εκτός από τις περιπτώσεις όπου ο χρόνος αντιλογισμού της προσωρινής διαφοράς ελέγχεται από την Τράπεζα και είναι πιθανόν ότι η διαφορά δε θα αντιλογιστεί στο προβλεπτό μέλλον.

Οι φορολογικές επιδράσεις των μεταφορών φορολογικών ζημιών ή φορολογικών πιστώσεων που δε χρησιμοποιήθηκαν αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα για συμψηφισμό με αυτές τις ζημιές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με την αποτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και την αντιστάθμιση ταμειακών ροών, τα οποία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα, επίσης αναγνωρίζεται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα για συμψηφισμό των τρέχουσων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή, είτε για την ίδια φορολογική οντότητα, είτε για διαφορετικές φορολογικές οντότητες, όταν υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό σε καθαρή βάση.

Συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο

Για συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο, η Τράπεζα εφαρμόζει τη λογιστική μέθοδο προηγούμενων αξιών. Με βάση αυτή τη μέθοδο, οι προηγούμενες αξίες που εφαρμόζονται για λογιστικοποίηση της συναλλαγής που αφορά οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο είναι οι αξίες που συμπεριλήφθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας πριν από την συναλλαγή αυτή. Δεν προκύπτει υπεραξία με βάση τη λογιστική μέθοδο προηγούμενων αξιών. Οποιαδήποτε διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Σύμφωνα με τη λογιστική μέθοδο προηγούμενων αξιών, η Τράπεζα ακολουθεί την πολιτική όπου οι οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τα αποτελέσματα της συγχωνευμένης οντότητας από την ημερομηνία της συναλλαγής ή συγχώνευσης και δεν αναπροσαρμόζονται οι συγκριτικές πληροφορίες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα. Στο Ηνωμένο Βασίλειο λειτουργεί επίσης και σχέδιο καθορισμένων εισφορών. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα λειτουργούσε στην Κύπρο σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών, το οποίο από την 1 Ιανουαρίου, 2012, μετατράπηκε σε σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένων εισφορών (Σημ. 52).

Ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών είναι σχέδιο αφυπηρέτησης στο οποίο η Τράπεζα πληρώνει πάγιες εισφορές σε ξεχωριστό ταμείο. Για ένα σχέδιο καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα δεν έχει καμιά νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει περαιτέρω εισφορές εάν το ταμείο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενων περιόδων.

Ένα σχέδιο καθορισμένων παροχών είναι σχέδιο αφυπηρέτησης το οποίο δεν είναι σχέδιο καθορισμένων εισφορών. Συνήθως τα σχέδια καθορισμένων παροχών καθορίζουν ποσό ωφελήματος αφυπηρέτησης, εξαρτώμενο συνήθως από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως τα χρόνια υπηρεσίας και οι απολαβές.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό σε σχέση με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών την ημερομηνία του ισολογισμού μείον η δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, μαζί με αναπροσαρμογές για αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που δεν αναγνωρίστηκαν και κόστος προϋπηρεσίας. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετήσια από ανεξάρτητους αναλογιστές χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεβημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής ποιότητας που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο θα πληρωθούν τα ωφελήματα και που έχουν όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αφυπηρέτησης.

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές που υπερβαίνουν το μεγαλύτερο από το 10% της δίκαιης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου ή το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών χρεώνονται ή πιστώνονται στα έσοδα στο διάστημα του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργάσιμης ζωής των υπαλλήλων.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός εάν οι αλλαγές στο σχέδιο αφυπηρέτησης έχουν ως προϋπόθεση οι υπάλληλοι να παραμείνουν σε υπηρεσία για συγκεκριμένη χρονική περίοδο (περίοδος κατοχύρωσης). Σε αυτή την περίπτωση, το κόστος προϋπηρεσίας αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης.

Ένα σχέδιο καθορισμένων παροχών θεωρείται διακανονισμένο όταν μια οντότητα μπαίνει σε συναλλαγή κατά την οποία εξαλείφονται όλες οι περαιτέρω νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις για μέρος ή το σύνολο των παροχών που προβλέπονται κάτω από το σχέδιο καθορισμένων παροχών, για παράδειγμα, όπου μια εφάπαξ πληρωμή γίνεται σε, ή εκ μέρους, μελών του σχεδίου, σε αντάλλαγμα των δικαιωμάτων τους για να λάβουν συγκεκριμένες παροχές κατά την αφυπηρέτησή τους. Ο διακανονισμός γίνεται με διακοπή του σχεδίου, όταν ένα σχέδιο τερματίζεται με τρόπο κατά τον οποίο η υποχρέωση διακανονίζεται και το σχέδιο παύει να υπάρχει. Για τον υπολογισμό της επίδρασης της διακοπής ή του διακανονισμού του σχεδίου, η Τράπεζα επιμετρά την υποχρέωση (και τα σχετιζόμενα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου, αν υπάρχουν) χρησιμοποιώντας τρέχουσες αναλογιστικές παραδοχές (συμπεριλαμβανομένων των τρέχοντων επιτοκίων αγοράς και άλλων τρέχουσων αγοραίων τιμών). Η Τράπεζα αναγνωρίζει κέρδη και ζημιές από την διακοπή ή τον διακανονισμό ενός σχεδίου καθορισμένων παροχών όταν προκύπτει η διακοπή ή ο διακανονισμός. Τα κέρδη ή οι ζημιές από τη διακοπή ή τον διακανονισμό αποτελούνται από: (α) την αλλαγή που προκύπτει στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, (β) την αλλαγή που προκύπτει στην δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου, και (γ) τυχόν σχετιζόμενα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και κόστος προϋπηρεσίας που δεν αναγνωρίστηκαν.

Για τα σχέδια καθορισμένων εισφορών, η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρεώσεις για πληρωμή όταν πληρωθούν οι εισφορές. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνη ωφελημάτων υπαλλήλων όταν είναι οφειλόμενες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στην έκταση που υπάρχει επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές πληρωμές.

Γίνονται επίσης εισφορές στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων της κάθε χώρας σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, όπου εφαρμόζεται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων (συνέχεια)

(β) Ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών

Τα ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών είναι πληρωτέα όταν η εργοδότηση τερματίζεται από την Τράπεζα πριν από την καθορισμένη ημερομηνία αφυπηρέτησης, ή οποτεδήποτε ένας υπάλληλος αποδέχεται εθελοντικά να θεωρηθεί πλεονάζων προσωπικό με ανταλλαγή τα ωφελήματα αυτά. Η Τράπεζα αναγνωρίζει ωφελήματα τερματισμού υπηρεσιών όταν είναι αποδεδειγμένα δεσμευμένη είτε στον τερματισμό εργοδότησης υφιστάμενων υπαλλήλων σύμφωνα με ένα λεπτομερές σχέδιο χωρίς πιθανότητα απόσυρσης, είτε στην παροχή ωφελημάτων τερματισμού υπηρεσιών ως αποτέλεσμα προσφοράς που έγινε για ενθάρρυνση εθελοντικής αποχώρησης ως πλεονάζων προσωπικό. Τα ωφελήματα που είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας, είναι πρόγραμμα όπου η αμοιβή καθορίζεται από την αξία των μετοχών και διακανονίζεται με μετοχικούς τίτλους σε σχέση με υπηρεσίες που λαμβάνονται από συγκεκριμένους υπαλλήλους.

Η δίκαιη αξία των υπηρεσιών που λήφθηκαν αποτιμάται σε σχέση με τη δίκαιη αξία των μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχωρήθηκαν, κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Το κόστος των υπηρεσιών των υπαλλήλων που λήφθηκαν σε σχέση με τις μετοχές ή τα δικαιώματα προαίρεσης που παραχωρήθηκαν αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο στην οποία οι υπηρεσίες λήφθηκαν, η οποία είναι η περίοδος κατοχύρωσης, με αντίστοιχη πίστωση στα ίδια κεφάλαια. Το συνολικό ποσό που θα χρεωθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης προσδιορίζεται με αναφορά στη δίκαιη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν.

Η δίκαιη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων, που λαμβάνουν υπόψη την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης, την τρέχουσα τιμή της μετοχής, το άνευ κινδύνου επιτόκιο, την αναμενόμενη διακύμανση μετοχής κατά τη διάρκεια της περιόδου του δικαιώματος προαίρεσης και άλλους σχετικούς παράγοντες. Εκτός από αυτές που περιλαμβάνουν όρους σχετικούς με συνθήκες αγοράς, οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που συμπεριλαμβάνονται στους όρους παραχώρησης δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της δίκαιης αξίας.

Κατά την τροποποίηση ενός προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών βάσει της οποίας η τροποποίηση αυξάνει τη δίκαιη αξία των παραχωρηθέντων μετοχικών τίτλων (π.χ. μειώνοντας την τιμή άσκησης), που επιμετράται αμέσως πριν και μετά την τροποποίηση, η Τράπεζα περιλαμβάνει την επιπρόσθετη δίκαιη αξία που παραχωρήθηκε στην επιμέτρηση του ποσού που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για τους παραχωρηθέντες μετοχικούς τίτλους.

Η παραχωρηθείσα επιπρόσθετη δίκαιη αξία είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τροποποιημένου μετοχικού τίτλου και εκείνης του αρχικού μετοχικού τίτλου, με εκτίμηση αμφοτέρων κατά την ημερομηνία της τροποποίησης. Αν η τροποποίηση γίνει κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που παραχωρείται περιλαμβάνεται στην επιμέτρηση του ποσού που αναγνωρίζεται για υπηρεσίες ληφθείσες κατά την περίοδο από την ημερομηνία της τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των τροποποιημένων μετοχικών τίτλων, επιπρόσθετα του ποσού που βασίζεται στην ημερομηνία της παραχώρησης των αρχικών μετοχικών τίτλων, που αναγνωρίζεται κατά το εναπομένον διάστημα της αρχικής περιόδου κατοχύρωσης.

Κατά την τροποποίηση ενός προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, βάσει της οποίας η τροποποίηση μειώνει τη συνολική δίκαιη αξία της συμφωνίας πληρωμής που βασίζεται στην αξία των μετοχών, ή που δεν ωφελεί με άλλο τρόπο τον εργαζόμενο, η Τράπεζα θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει λογιστικά τις ληφθείσες υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για τους παραχωρηθέντες μετοχικούς τίτλους, ως αν η τροποποίηση αυτή δεν είχε γίνει.

Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς περιλαμβάνονται στις παραδοχές για τον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Λαμβάνονται υπόψη αναπροσαρμόζοντας τον αριθμό των μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης που περιλαμβάνεται στην αποτίμηση του κόστους των υπηρεσιών των υπαλλήλων ώστε τελικά το ποσό που αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύει τον αριθμό των κατοχυρωμένων μετοχών ή των δικαιωμάτων προαίρεσης. Όπου οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης σχετίζονται με συνθήκες αγοράς, οι χρεώσεις για τις υπηρεσίες που λήφθηκαν αναγνωρίζονται ανεξάρτητα από το εάν πληρείται η προϋπόθεση κατοχύρωσης που έχει σχέση με τις συνθήκες αγοράς, από τη στιγμή που πληρούνται οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Τράπεζα αναθεωρεί τον υπολογιζόμενο αριθμό δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Η συνολική δαπάνη αναγνωρίζεται κατά την περίοδο κατοχύρωσης η οποία είναι η περίοδος κατά τη διάρκεια της οποίας όλες οι καθορισμένες προϋποθέσεις κατοχύρωσης ικανοποιούνται. Η Τράπεζα αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών υπολογισμών, εάν υπάρχει, στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με αντίστοιχη αναπροσαρμογή στα ίδια κεφάλαια. Οι εισπράξεις, καθαρές από οποιαδήποτε άμεσα συνδεδεμένα έξοδα συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα προαίρεσης εξασκηθούν.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, περιλαμβανομένων μετρητών και μη περιορισμένων καταθέσεων με Κεντρικές Τράπεζες και οφειλές από άλλες τράπεζες.

Κατασχεθείσα περιουσία

Σε ορισμένες περιπτώσεις, περιουσίες κατάσχονται μετά από την άσκηση δικαιώματος κατασχέσεων εξ υποθήκης σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Κατασχεθείσες περιουσίες, η κυριότητα των οποίων αποκτάται, αποτιμούνται στη χαμηλότερη από τη λογιστική αξία και τη δίκαιη αξία μείον έξοδα πωλήσεων και παρουσιάζονται στα «Άλλα περιουσιακά στοιχεία».

Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται στον ισολογισμό αφού αφαιρεθούν οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση.

Η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Μια χορήγηση χαρακτηρίζεται ως επισφαλής και γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας, όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων από τα πιο κάτω γεγονότα, τα οποία συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώρισή της ως περιουσιακό στοιχείο και έχουν αρνητική επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- (α) παραβίαση των όρων της σύμβασης με αποτέλεσμα καθυστέρηση στην πληρωμή του κεφαλαίου ή του τόκου,
- (β) ενδείξεις για σημαντική αδυναμία στην αποπληρωμή του δανεισμού,
- (γ) λήψη νομικών μέτρων,
- (δ) πτώχευση,
- (ε) άλλες αντικειμενικές ενδείξεις που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό.

Η Τράπεζα αξιολογεί πρώτα κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για μεμονωμένες χορηγήσεις. Κατά την αξιολόγηση, εάν κριθεί ότι η χορήγηση δεν παρουσιάζει ενδείξεις απομείωσης, αυτή συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα χορηγήσεων με ομοιόμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τα οποία αξιολογούνται για απομείωση συλλογικά. Χορηγήσεις οι οποίες αξιολογούνται σε ατομική βάση και για τις οποίες υπολογίζεται ή συνεχίζει να υπολογίζεται πρόβλεψη, δεν αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μιας εξασφαλισμένης χορήγησης αντικατοπτρίζει τις ταμειακές ροές που θα προέλθουν από την εκποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως αν η εκποίηση είναι πιθανή ή όχι. Πρόβλεψη λογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του λογιστικού υπολοίπου της χορήγησης και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για σκοπούς αξιολόγησης των χορηγήσεων για συλλογική απομείωση, αυτές ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (βαθμό ποιότητας, τύπο εξασφάλισης, σε καθυστέρηση ή όχι και άλλους σχετικούς παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών αυτών των ομάδων χορηγήσεων και αποτελούν ενδείξεις για την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν πλήρως όλες τις εκκρεμότητες βάσει των συμβατικών όρων αποπληρωμής των περιουσιακών στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χορηγήσεων οι οποίες αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, υπολογίζονται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των περιουσιακών στοιχείων και της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της συγκεκριμένης αυτής ομάδας. Η εμπειρία προηγούμενων ζημιών αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει πάντα τις παρούσες οικονομικές συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίστηκε η εμπειρία προηγούμενων ζημιών και για να απαλείψουν τις επιπτώσεις των συνθηκών στις προηγούμενες περιόδους που επί του παρόντος δεν υφίστανται.

Οι επισφαλείς χορηγήσεις παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και αναθεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε τρίμηνο. Όταν το ποσό της απομείωσης μειώνεται μεταγενέστερα λόγω γεγονότων που συμβαίνουν μετά την απομείωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται και πιστώνεται ως μείωση στην πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων.

Η διαγραφή μιας χορήγησης γίνεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση όταν θεωρείται μη εισπρακτέα. Οι χορηγήσεις διαγράφονται αφότου έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές ενέργειες, δεν υπάρχουν πλέον ρεαλιστικές προοπτικές είσπραξης και το ποσό της διαγραφής έχει καθοριστεί. Νοείται ότι η οποιαδήποτε διαγραφή δεν επηρεάζει το δικαίωμα της Τράπεζας για μελλοντική είσπραξη των διαγραφέντων ποσών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις ακόλουθες κατηγορίες του ΔΛΠ 39: στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από τον σκοπό για τον οποίο τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποκτήθηκαν. Η διεύθυνση αποφασίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία αποτελείται από δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως προς εμπορία αν αποκτήθηκε κυρίως με σκοπό την πώληση σε σύντομο περίοδο ή εάν είναι μέρος χαρτοφυλακίου αναγνωρίσιμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία διαχειρίζονται ως χαρτοφυλάκιο και για τα οποία υπάρχουν ενδείξεις για πρόσφατες συναλλαγές για πραγματοποίηση κέρδους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επίσης κατηγοριοποιούνται ως προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται και είναι αποτελεσματικά ως μέσα αντιστάθμισης όπου εφαρμόζεται η λογιστική αντιστάθμισης. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι αυτά που διαχειρίζονται και η απόδοσή τους αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική. Πληροφορίες σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά με βάση τη δίκαιη αξία σε βασικά διευθυντικά στελέχη.

(β) Δάνεια και εισπρακτέα

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός από: (α) αυτά που η Τράπεζα σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή βραχυπρόθεσμα, που ταξινομούνται ως προς εμπορία και αυτά που η Τράπεζα κατά την αρχική αναγνώριση ορίζει ως στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, (β) αυτά που η Τράπεζα κατά την αρχική αναγνώριση ορίζει ως διαθέσιμα προς πώληση, ή (γ) αυτά για τα οποία ο κάτοχος μπορεί να μην ανακτήσει ολόκληρη την αρχική επένδυση, εκτός λόγω πιστωτικής χειροτέρευσης.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και με σταθερή λήξη, τα οποία η διεύθυνση της Τράπεζας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός από: (α) αυτά τα οποία η Τράπεζα έχει ορίσει κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, (β) αυτά τα οποία η Τράπεζα έχει ορίσει διαθέσιμα προς πώληση, και (γ) αυτά τα οποία πληρούν τον ορισμό για δάνεια και εισπρακτέα.

(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή είτε δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία.

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προτίθενται να κρατηθούν για απροσδιόριστη χρονική περίοδο, τα οποία μπορεί να πωληθούν λόγω αναγκών για ρευστότητα, ή αλλαγών σε επιτόκια, ισοτιμίες συναλλάγματος ή τιμές μετοχών ή που δεν είναι ταξινομημένα σαν δάνεια και εισπρακτέα, επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη, ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, η οποία είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Κέρδη ή ζημιές από αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» στην περίοδο που προκύπτουν. Τα μερίσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος των άλλων εσόδων όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές στα χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ενώ συναλλαγματικές διαφορές στα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών και μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις η Τράπεζα μπορεί να αναταξινομήσει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός από εκείνα που καταχωρήθηκαν στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση) και για τα οποία δεν υπάρχει πλέον πρόθεση για εμπορία ή πώληση στο προβλεπτό μέλλον, από την κατηγορία δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Σε τέτοιες περιπτώσεις κέρδη ή ζημιές που ήδη αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν αντιστοιχίζονται και η δίκαιη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης καθίσταται το νέο κόστος ή αποσβεσμένο κόστος, όπως εφαρμόζεται. Η Τράπεζα μπορεί επίσης να μεταφέρει από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση προς την κατηγορία δάνεια και εισπρακτέα ή την κατηγορία κρατούμενα μέχρι τη λήξη, κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο θα πληρούσε τα κριτήρια της κατηγορίας δάνεια και εισπρακτέα ή κρατούμενα μέχρι τη λήξη, αν έχει την πρόθεση και ικανότητα να κατέχει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για το προβλεπτό μέλλον ή μέχρι τη λήξη αντίστοιχα. Τυχόν προηγούμενα κέρδη ή ζημιές στο περιουσιακό στοιχείο που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια αποσβένονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την εναπομεινούσα περίοδο της επένδυσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Όταν περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση πωληθούν ή απομειωθούν, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίστηκαν στα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» ή «Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα» αντίστοιχα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα εισπραξης ταμειακών ροών από τα στοιχεία αυτά δεν υπάρχουν πλέον ή τα στοιχεία αυτά έχουν μεταφερθεί και όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη ιδιοκτησίας αυτών των στοιχείων έχουν ουσιαστικά μεταφερθεί (δηλαδή, εάν δεν έχουν ουσιαστικά μεταφερθεί όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη ιδιοκτησίας, η Τράπεζα εξετάζει για έλεγχο για να διασφαλίσει ότι η συνεχής ανάμειξη με βάση τον έλεγχο που διατηρήθηκε δεν εμποδίζει τη διαγραφή). Εάν η Τράπεζα θεωρήσει ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν αλλάξει ουσιαστικά, που διαφοροποιούν σημαντικά τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών από τα υφιστάμενα χρηματοοικονομικά στοιχεία, τότε αυτό αποτελεί αποαναγνώριση.

Ενέχυρα (μετοχές και ομόλογα) που παρέχονται από την Τράπεζα κάτω από συνήθεις συμφωνίες επαναγοράς και συναλλαγές δανεισμού τίτλων δεν διαγράφονται, αφού η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ιδιοκτησίας στη βάση της προκαθορισμένης τιμής επαναγοράς και επομένως δεν πληρούνται τα κριτήρια διαγραφής.

Τόκοι από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Έσοδα από τόκους». Μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση μετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Άλλα έσοδα» όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που εμπορεύονται σε ενεργή αγορά βασίζεται στις τιμές προσφοράς (bid prices). Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενεργή και για μη εισηγμένες αξίες, η Τράπεζα υπολογίζει τη δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων καθαρά εμπορικών συναλλαγών, αναφορά σε άλλους τίτλους που είναι ουσιαστικά ίδιοι, χρήση προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων κόνοντας μέγιστη χρήση των δεδομένων της αγοράς και βασιζόμενες όσο το δυνατό λιγότερο σε εσωτερικά δεδομένα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Στην περίπτωση μετοχικών αξιών που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμες προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχικής επένδυσης κάτω από το κόστος, θεωρείται ως ένδειξη πιθανής απομείωσης. Αν υπάρχουν οποιεσδήποτε τέτοιες ενδείξεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημιά, η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(β) Δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Για δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη, η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης. Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς αποτιμάται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην «Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της εκτιμώμενης ζημιάς απομείωσης μειώνεται, λόγω γεγονότος που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αντιστρέφεται, μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας αποτελούνται κυρίως από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος είναι οφειλές σε άλλες τράπεζες, καταθέσεις πελατών, ομολογιακά δάνεια και δανειακά κεφάλαια. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν έχουν εξοφληθεί ή εξαλειφθεί με άλλο τρόπο.

Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει να επαναταξινομήσει ένα μη παράγωγο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο προς εμπορία από την κατηγορία στοιχείων προς εμπορία σε άλλη σχετική κατηγορία, εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν κρατείται πλέον για σκοπούς βραχυπρόθεσμης πώλησης. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από δάνεια και εισπρακτέα, μπορούν να επαναταξινομηθούν από την κατηγορία στοιχείων προς εμπορία, μόνο σε σπάνιες περιπτώσεις που προκύπτουν από ένα μεμονωμένο περιστατικό που δεν είναι σύνηθες και είναι αρκετά απίθανο να ξανασυμβεί βραχυπρόθεσμα. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει να επαναταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που θα πληρούσαν τα κριτήρια για δάνεια και εισπρακτέα από τις κατηγορίες στοιχείων προς εμπορία ή διαθέσιμων προς πώληση, εάν η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διατηρήσει αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στο προσεχές μέλλον ή μέχρι την λήξη τους, κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Οι επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν γίνει από την Τράπεζα παρουσιάζονται στη Σημείωση 18.

Οι επαναταξινομήσεις γίνονται στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Η δίκαιη αξία αποτελεί το νέο κόστος ή το αποσβεσμένο κόστος, οποιοδήποτε είναι εφαρμόσιμο και στη συνέχεια δεν γίνονται αντιστροφές κερδών ή ζημιών δίκαιης αξίας που καταχωρήθηκαν πριν την ημερομηνία επαναταξινόμησης. Πραγματικά επιτόκια για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επαναταξινομούνται στις κατηγορίες δάνεια και εισπρακτέα και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη καθορίζονται στην ημερομηνία επαναταξινόμησης. Περαιτέρω αυξήσεις στις εκτιμήσεις ταμειακών ροών αναπροσαρμόζουν τα πραγματικά επιτόκια σε μελλοντική βάση.

Κατά την επαναταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από την κατηγορία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όλα τα ενσωματωμένα παράγωγα επανεξετάζονται και αν κριθεί αναγκαίο λογίζονται ξεχωριστά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Συμφωνίες επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες για αγορές (πωλήσεις) επενδύσεων και επαναπώληση (επαναγορά) ουσιαστικά ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε καθορισμένη τιμή.

Οι επενδύσεις που πωλούνται και υπόκεινται σε συμφωνία επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και αποτιμούνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων αναγνωρίζονται ως οφειλές σε τράπεζες ή πελάτες. Οι επενδύσεις που αγοράζονται με την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos), δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά τους αναγνωρίζονται ως οφειλές από τράπεζες ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης (αγοράς) και επαναγοράς (επαναπώλησης) αναγνωρίζεται ως έξοδο (έσοδο) από τόκους κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγοράς μετοχών με σκοπό να τις επαναπωλήσει (stock reverse repos) μέσω του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών. Οι αποκτηθείσες μετοχές πωλούνται κατόπιν στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι μετοχές δεν αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία αλλά η επαναπώληση των μετοχών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στον ισολογισμό και αποτιμάται στη δίκαιη αξία των αξιών που η Τράπεζα δεσμεύεται να επαναγοράσει και να επιστρέψει στην Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό σε καθαρή βάση, ή με ταυτόχρονη διάθεση του περιουσιακού στοιχείου και διακανονισμό της υποχρέωσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και δεικτών, συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Αυτά αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά σε δίκαιη αξία την ημερομηνία της συναλλαγής και επανεκτιμούνται μετέπειτα στη δίκαιή τους αξία. Οι δίκαιες αξίες προέρχονται από αγοραίες τιμές σε ενεργείς αγορές και μεθόδους αποτίμησης, όπως μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών και άλλες κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα παράγωγα παρουσιάζονται στα περιουσιακά στοιχεία όταν η δίκαιη αξία είναι θετική και στις υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία είναι αρνητική.

Συγκεκριμένα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, λογίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά τους και οι κίνδυνοι δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμούνται σε δίκαιη αξία με τις αλλαγές στη δίκαιη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών συναλλάγματος. Η Τράπεζα εφαρμόζει αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας ή αντισταθμίσεις ταμειακών ροών για παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης. Για παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, οποιαδήποτε κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στις δίκαιες αξίες καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σχέση αντιστάθμισης για σκοπούς εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, η Τράπεζα ορίζει και στοιχειοθετεί τη σχέση αντιστάθμισης καθώς και το στόχο και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την ανάληψη της αντιστάθμισης.
- Η αντιστάθμιση αναμένεται να έχει υψηλή αποτελεσματικότητα ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών στις δίκαιες αξίες ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την εν λόγω σχέση αντιστάθμισης.
- Όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, η προβλεπόμενη συναλλαγή που είναι το υποκείμενο της αντιστάθμισης είναι πολύ πιθανή και πρέπει να παρουσιάζει έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των ταμειακών ροών η οποία ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα.
- Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.
- Η αντιστάθμιση αξιολογείται ότι έχει υψηλή αποτελεσματικότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση (συνέχεια)

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας που απορρέει εξαρτάται από το εάν το παράγωγο ορίζεται και πληρεί τα κριτήρια για μέσο αντιστάθμισης και στην περίπτωση αυτή το είδος του στοιχείου που αντισταθμίζεται. Η Τράπεζα καθορίζει συγκεκριμένα παράγωγα ως εξής:

- αντισταθμίσεις των δίκαιων αξιών των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή σταθερών υποχρεώσεων (αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας), ή
- αντισταθμίσεις υψηλά πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών που αναλογούν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή προβλεπόμενη συναλλαγή (αντισταθμίσεις ταμειακής ροής), ή
- αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε ξένες δραστηριότητες (αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης).

Η Τράπεζα στοιχειοθετεί, κατά την έναρξη της συναλλαγής τη σχέση μεταξύ των αντισταθμισμένων στοιχείων και των μέσων αντιστάθμισης, καθώς και το στόχο και στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για ανάληψη διαφόρων συναλλαγών αντιστάθμισης. Η Τράπεζα, επίσης, στοιχειοθετεί τις αξιολογήσεις της, τόσο στην έναρξη της αντιστάθμισης όσο και σε συνεχή βάση, για το κατά πόσο τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης έχουν υψηλή αποτελεσματικότητα για συμψηφισμό μεταβολών στις δίκαιες αξίες ή στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης.

(α) Αντιστάθμιση δίκαιης αξίας

Για αντισταθμίσεις δίκαιης αξίας οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά από την επανεκτίμηση του παραγώγου στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στο αντισταθμισμένο μέσο που οφείλεται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου και καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από την ταξινόμηση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Εάν η αντιστάθμιση δεν πληρεί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, η αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη και καταχωρείται ως καθαρά έσοδα από τόκους. Η αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμισμένης μετοχικής αξίας περιλαμβάνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η μετοχική αξία πωληθεί ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

(β) Αντιστάθμιση ταμειακής ροής

Το αποτελεσματικό μέρος των αλλαγών στη δίκαιη αξία των παραγώγων που ορίζονται και είναι κατάλληλα ως αντισταθμίσεις ταμειακών ροών αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ποσά που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις περιόδους όπου το αντισταθμισμένο μέσο επηρεάζει τα αποτελέσματα. Τα ποσά αυτά παρουσιάζονται στη γραμμή εσόδων ή εξόδων στο οποίο καταχωρείται το σχετικό μέσο αντιστάθμισης.

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήξει ή πωληθεί, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληρεί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, οποιοδήποτε συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια τη στιγμή αυτή παραμένει στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή τελικά αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(γ) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε ξένες δραστηριότητες λογίζονται παρόμοια με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στο αντισταθμισμένο μέσο που αφορά το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή ζημιά που αφορά το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα κέρδη και οι ζημιές που συσσωρεύονται στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η ξένη δραστηριότητα πωληθεί ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης (συνέχεια)

(δ) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης

Κάποια παράγωγα μέσα δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης. Για παράγωγα μέσα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης, αλλαγές στη δίκαιη αξία αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών».

Επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες

Σε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται με βάση το ΔΛΠ 39 ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 27, παράγραφος 37(β). Ως εκ τούτου οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή για «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» όπως παρουσιάζεται πιο πάνω.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γη και κτίρια που κατέχονται από την Τράπεζα με την πρόθεση να κερδίσει ενοίκια ή για υπεραξία κεφαλαίων ή και τα δύο, και δε χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία, όπως καθορίζεται ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές που εφαρμόζουν αναγνωρισμένες μεθόδους αποτίμησης. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες περιλαμβάνονται στα «Άλλα έσοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κάποια ακίνητα μπορεί να χρησιμοποιούνται μερικώς από την Τράπεζα και το υπόλοιπο μέρος να κατέχεται για είσπραξη ενοικίων ή για υπεραξία κεφαλαίων. Εάν το μέρος που χρησιμοποιείται από την Τράπεζα μπορεί να διατεθεί προς πώληση ξεχωριστά, τότε η Τράπεζα λογίζει τα δύο μέρη ξεχωριστά. Το μέρος που χρησιμοποιείται από τον ιδιοκτήτη λογίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 και το μέρος που κατέχεται για είσπραξη ενοικίων ή για υπεραξία κεφαλαίων ή και για τα δύο λογίζεται ως επένδυση σε ακίνητα σύμφωνα με το ΔΛΠ 40. Εάν τα δύο μέρη δεν μπορούν να διατεθούν προς πώληση ξεχωριστά, ολόκληρη η περιουσία λογίζεται ως επένδυση σε ακίνητα μόνο εάν το μέρος που χρησιμοποιείται από τον ιδιοκτήτη είναι ασήμαντο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το ακίνητο θα ρέουν στην Τράπεζα και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Αυτό συμβαίνει συνήθως τη μέρα που μεταφέρονται όλοι οι κίνδυνοι.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται αρχικά σε κόστος, συμπεριλαμβανομένων και εξόδων συναλλαγής. Η λογιστική αξία συμπεριλαμβάνει το κόστος αντικατάστασης μερών μιας υφιστάμενης επένδυσης σε ακίνητο κατά τη στιγμή πραγματοποίησης των δαπανών εάν πληρούνται τα κριτήρια για αναγνώριση, ενώ δεν συμπεριλαμβάνει τα καθημερινά έξοδα συντήρησης ενός ακινήτου. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που αντικατοπτρίζει τις συνθήκες αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από αλλαγές στη δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος στο οποίο προκύπτουν. Μεταγενέστερα έξοδα συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν στην Τράπεζα και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όλα τα άλλα έξοδα για επιδιορθώσεις και συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την οικονομική περίοδο που προκύπτουν.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα είναι βασισμένη στο είδος, την τοποθεσία και την κατάσταση του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η δίκαιη αξία αποτιμάται προεξοφλώντας τα αναμενόμενα καθαρά ενοίκια χρησιμοποιώντας ένα επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις υφιστάμενες συνθήκες αγοράς κατά την ημερομηνία αποτίμησης, αναπροσαρμοσμένο εάν χρειάζεται, για οποιαδήποτε διαφορά ως προς το είδος, την τοποθεσία και την κατάσταση του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Η δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα δεν αντικατοπτρίζει μελλοντικά κεφαλαιουχικά έξοδα που θα βελτιώσουν ή θα αναβαθμίσουν το ακίνητο και δεν αντικατοπτρίζει σχετικά μελλοντικά οφέλη από αυτά τα μελλοντικά έξοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από ξεχωριστά αναγνωρίσιμα άυλα περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων, άδειες λογισμικών προγραμμάτων και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται σε κόστος. Το κόστος ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε σε μια συνένωση επιχειρήσεων είναι η δίκαιη αξία του κατά την ημερομηνία αγοράς. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για ενδείξεις για απομείωση ή για αλλαγές στα εκτιμημένα μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Στην περίπτωση που υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται για να αξιολογηθεί κατά πόσο η λογιστική τους αξία είναι πλήρως ανακτήσιμη. Μια απομείωση αναγνωρίζεται εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό. Η Τράπεζα επιλέγει να χρησιμοποιεί το μοντέλο του κόστους για αποτίμηση μετά την αρχική αναγνώριση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση ετησίως και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη πιθανής απομείωσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του κόστους απόκτησης από το μερίδιο της Τράπεζας στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης που αποκτήθηκε κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις θυγατρικών περιλαμβάνεται στον ισολογισμό στα «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Η υπεραξία που προκύπτει από αποκτήσεις συνδεδεμένων εταιρειών περιλαμβάνεται στις «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες». Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και οποτεδήποτε υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση συγκρίνοντας την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ρών από μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ρών με τη λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της, συμπεριλαμβανομένης και της υπεραξίας που της αναλογεί και παρουσιάζεται στην τιμή κόστους μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Ζημιές απομείωσης στην υπεραξία δεν αντιστρέφονται. Κέρδη και ζημιές στη διάθεση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αφορούν την επιχείρηση που πωλήθηκε.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ρών για σκοπούς ελέγχου για απομείωση. Η κατανομή γίνεται σε αυτές τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ρών ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ρών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση στην οποία η υπεραξία δημιουργήθηκε, που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

(β) Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με αναγνωρίσιμα και ξεχωριστά προϊόντα λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Τράπεζα και που πιθανό να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιοδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική βελτίωση.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν προκύπτουν. Το κόστος των λογισμικών προγραμμάτων αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, που δεν υπερβαίνει τα οχτώ χρόνια (2010: οχτώ χρόνια). Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα για χρήση και περιλαμβάνεται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(γ) Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν την εκτιμημένη αξία άυλων περιουσιακών στοιχείων όπως η αξία των καταθέσεων και των πελατειακών σχέσεων σε σχέση με απόκτηση επιχειρήσεων (Σημείωση 29).

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά όταν μπορούν να ξεχωρίσουν ή όταν προκύπτουν από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, όταν το κόστος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, και στις περιπτώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων που δεν αποκτήθηκαν από συνενώσεις επιχειρήσεων, όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν από τη χρήση του. Η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από συνενώσεις επιχειρήσεων προσδιορίζεται γενικά χρησιμοποιώντας μεθόδους εισοδημάτων, όπως είναι η μέθοδος προεξοφληθέντων ταμειακών ρών.

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε κόστος μείον αποσβέσεις και προβλέψεις για απομείωση της αξίας τους, εάν υπάρχουν, πλέον αντιλογισμό απομειώσεων εάν υπάρχει. Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική χρήση αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους (κυμαίνεται από 5 μέχρι 23 χρόνια). Η απόσβεση περιλαμβάνεται στις «Αποσβέσεις» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και ελέγχονται για απομείωση ετησίως και όποτε υπάρχει ένδειξη πιθανής απομείωσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις λογίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 4 και χωρίζονται σε χρηματοδοτικές μισθώσεις και λειτουργικές μισθώσεις.

(α) Η Τράπεζα ως μισθωτής

Χρηματοδοτική μίσθωση

Χρηματοδοτική μίσθωση είναι η μίσθωση που μεταβιβάζει σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου. Ο τίτλος μπορεί τελικά να μεταβιβαστεί ή όχι.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στην έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη της δίκαιης αξίας της μισθωμένης ιδιοκτησίας και της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων.

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοδοτικών επιβαρύνσεων ούτως ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο επί του χρηματοδοτικού υπολοίπου που εκκρεμεί. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοδοτικές επιβαρύνσεις, περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις. Το στοιχείο του τόκου του χρηματοδοτικού κόστους χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο της μίσθωσης ούτως ώστε να δημιουργηθεί ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης που παραμένει σε κάθε περίοδο. Τα ακίνητα και εξοπλισμός που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στο μικρότερο από την ωφέλιμη οικονομική ζωή του περιουσιακού στοιχείου ή τη διάρκεια της μίσθωσης.

Λειτουργική μίσθωση

Μισθώσεις στις οποίες σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τρίτο μέρος, τον εκμισθωτή, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι συνολικές πληρωμές, συμπεριλαμβανομένων και προπληρωμών, που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράτηκαν από τον εκμισθωτή) χρεώνονται στα «Λειτουργικά έξοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο στην περίοδο της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια λειτουργική μίσθωση τερματίζεται πριν να λήξει η περίοδος μίσθωσης, οποιαδήποτε πληρωμή πρέπει να γίνει στον εκμισθωτή ως πρόστιμο, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία η μίσθωση τερματίστηκε.

(β) Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτική μίσθωση και ενοικιαγορά

Όταν περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση/ενοικιαγορά, η παρούσα αξία των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως εισπρακτέα. Η διαφορά μεταξύ του μεικτού εισπρακτέου και της παρούσας αξίας του εισπρακτέου αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοδοτικό έσοδο. Η παρούσα αξία του εισπρακτέου αναγνωρίζεται στον ισολογισμό στις «Χορηγήσεις». Τα έσοδα από μισθώσεις και τα δικαιώματα ενοικιαγοράς αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με συστηματικό τρόπο, με βάση τις εισπρακτέες δόσεις κατά τη διάρκεια του έτους ούτως ώστε να εξασφαλιστεί ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (πριν από τη φορολογία).

Λειτουργική μίσθωση

Τα περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις παρουσιάζονται στον ισολογισμό ως επενδύσεις σε ακίνητα και λογίζονται με βάση τη λογιστική πολιτική για επενδύσεις σε ακίνητα. Πληρωμές που εισπράτηκαν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο.

Ακίνητα και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση περιοδικές εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Συσσωρευμένες αποσβέσεις την ημερομηνία της επανεκτίμησης διαγράφονται έναντι της μεικτής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και η καθαρή λογιστική αξία αναπροσαρμόζεται στην επανεκτιμημένη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει σημαντικά από τη δίκαιη αξία που θα προσδιοριζόταν την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση γης και κτιρίων πιστώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα και παρουσιάζονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου στοιχείου χρεώνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα έναντι αυτών των αποθεματικών. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Κάθε χρόνο η διαφορά μεταξύ της απόσβεσης με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων στα αποθεματικά προσόδου.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις σε άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο για να κατανεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία μείον η υπολειμματική αξία, στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των άλλων στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού είναι ως εξής:

	Χρόνια
Κτίρια	33 – 50
Έπιπλα και εξοπλισμός	3 – 10

Στα ακίνητα της Τράπεζας περιλαμβάνονται βελτιώσεις σε εκμισθωμένα κτίρια και η αναμενόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους ανέρχεται σε 12 χρόνια.

Η υπολειμματική αξία των περιουσιακών στοιχείων και η ωφέλιμη οικονομική ζωή τους αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται όπου είναι απαραίτητο, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται για απομείωση οποτεδήποτε υπάρχουν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις που αποτελούν ένδειξη ότι η λογιστική αξία δεν είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό, μειώνεται αμέσως στο εκτιμημένο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο από τη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων μείον έξοδα για πώληση και της αξίας λόγω χρήσης. Δεν υπήρχε απομείωση στις αξίες των ακινήτων και εξοπλισμού στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 (2010: μηδέν).

Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, ανάλογα με την περίπτωση, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν στην Τράπεζα και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους που αντικαταστάθηκε διαγράφεται. Όλα τα άλλα έξοδα επιδιωρθώσεων και συντήρησης χρεώνονται στα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την χρηματοοικονομική περίοδο που προκύπτουν.

Τα κέρδη και οι ζημιές από τη διάθεση ακινήτων και εξοπλισμού προσδιορίζονται συγκρίνοντας τις εισπράξεις με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Όταν επανεκτιμημένα περιουσιακά στοιχεία πωλούνται, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων μεταφέρονται στα αποθεματικά προσόδου.

Ακίνητα υπό ανέγερση παρουσιάζονται σε τιμή κτήσης μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης όπου το ανακτήσιμο ποσό του ακινήτου υπό ανέγερση υπολογίζεται να είναι μικρότερο από τη λογιστική του αξία. Η απόσβεση αυτών των περιουσιακών στοιχείων αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται για απομείωση ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση αναθεωρούνται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα για πώληση και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Ο έλεγχος για απομείωση μπορεί να γίνει και για κάθε περιουσιακό στοιχείο ξεχωριστά όταν η δίκαιη αξία μείον έξοδα για πώληση ή η αξία λόγω χρήσης μπορούν να υπολογιστούν αξιόπιστα. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από υπεραξία, που υπόκεινται σε απομείωση εξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Εμπορικοί πιστωτές

Οι εμπορικοί πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία και ακολούθως υπολογίζονται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Δανεισμός

Ο δανεισμός που αποτελείται από ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία, που είναι οι εισπράξεις από την έκδοση (δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε) μετά την αφαίρεση εξόδων συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα στο αποσβεσμένο κόστος και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εσόδων καθαρά από έξοδα συναλλαγής και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο του δανεισμού. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται μόνο όταν εξαλειφθεί, δηλαδή, όταν η υποχρέωση απαλλαχθεί, ακυρωθεί ή λήξει. Αυτή η προϋπόθεση πληρείται όταν η Τράπεζα απαλλάσσεται από την υποχρέωση (ή μέρος αυτής) με την πληρωμή του πιστωτή, συνήθως με μετρητά, άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, προϊόντα ή υπηρεσίες, ή όταν η Τράπεζα απαλλάσσεται από την πρωταρχική ευθύνη της υποχρέωσης (ή μέρος αυτής) είτε μέσω νομικής διαδικασίας, είτε από τον ίδιο τον πιστωτή. Η προϋπόθεση για διαγραφή της υποχρέωσης πληρείται επίσης όταν η Τράπεζα αγοράζει πίσω χρεόγραφα ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που έχει εκδώσει προηγουμένως. Όπου μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) διαγράφεται, η Τράπεζα αναγνωρίζει τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρος της) που διαγράφεται και της αντιπαροχής που πληρώθηκε, συμπεριλαμβανομένου και μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν ή υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν, στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Όπου γίνεται ανταλλαγή ενός χρεογράφου με άλλο χρεόγραφο, η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο η ανταλλαγή αυτή γίνεται με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους. Όσον αφορά την αξιολόγηση των καινούργιων όρων κι εάν είναι ουσιαστικά διαφορετικοί από τους υφιστάμενους όρους, η Τράπεζα εφαρμόζει τη λογιστική πολιτική όπου προβαίνει σε ποιοτική αξιολόγηση της διαφοροποίησης των όρων συγκρίνοντας τους όρους της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης με τους όρους του νεοεκδοθέντος χρεογράφου. Όπου οι ποιοτικές αλλαγές στους όρους του νεοεκδοθέντος χρεογράφου σε σύγκριση με το αρχικό χρεόγραφο υποδεικνύουν ότι οι αλλαγές είναι ουσιαστικά διαφορετικές, η ουσιαστική διαφοροποίηση αυτή λογίζεται με τη διαγραφή της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και την αναγνώριση μιας καινούργιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όπως περιγράφεται πιο πάνω.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

(α) Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου

Πρόσθετα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων ή στην απόκτηση μιας επιχείρησης παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια σαν αφαίρεση, μετά τη φορολογία, από τις εισπράξεις έκδοσης νέων μετοχών.

(β) Μέρισμα συνήθων μετοχών

Η διανομή μερίσματος στους συνήθεις μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται στην περίοδο που το μέρισμα εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

Μέρισμα για το έτος που ανακοινώνεται μετά την ημερομηνία ισολογισμού γνωστοποιείται στη Σημείωση 51.

(γ) Ίδιες μετοχές

Όταν η Τράπεζα αγοράσει μετοχικό της κεφάλαιο (ίδιες μετοχές), η αντιπαροχή που πληρώθηκε αφαιρείται από τα συνολικά ίδια κεφάλαια των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρις ότου οι μετοχές ακυρωθούν. Όταν τέτοιες μετοχές μετέπειτα πωληθούν ή επανεκδοθούν, οποιαδήποτε αντιπαροχή εισπραχθεί, περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια των μετόχων.

Αποθεματικό υπέρ το άρτιο

Αποθεματικό υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του εισπρακτέου αντίτιμου για την έκδοση μετοχών και της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικού υπέρ το άρτιο μπορεί μόνο να χρησιμοποιηθεί για περιορισμένους σκοπούς, οι οποίοι δεν περιλαμβάνουν τη διανομή μερισμάτων και υπόκεινται στις διατάξεις του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

Μέρισμα υπό μορφή μετοχών

Το μέρισμα υπό μορφή μετοχών είναι η έκδοση μετοχών στους υφιστάμενους μετόχους χωρίς επιπρόσθετο αντίτιμο στη μορφή μερίσματος. Οι μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες από τα κέρδη της Τράπεζας και αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο εναλλακτικό ποσό σε μετρητά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα αναδιοργάνωσης και για νομικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων που έχουν προηγηθεί, όταν είναι πιθανότερο ότι εκροή πόρων θα απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης και όταν μπορεί να γίνει ένας αξιόπιστος υπολογισμός για το ποσό της υποχρέωσης. Όταν η Τράπεζα αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο αλλά μόνο όταν η ανάκτηση είναι σχεδόν βέβαια. Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές από εργασίες.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει πρόβλεψη για επαχθή συμβόλαια όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα προέλθουν από ένα συμβόλαιο είναι λιγότερα από τα αναπόφευκτα έξοδα από την εκπλήρωση των υποχρεώσεων σύμφωνα με το συμβόλαιο.

Όπου υπάρχει αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα ανάγκης εκροής για τη διευθέτησή τους προσδιορίζεται αξιολογώντας την ομάδα των υποχρεώσεων ως σύνολο. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι εάν η πιθανότητα για εκροή σε σχέση με οποιαδήποτε υποχρέωση στην ίδια ομάδα είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η παρούσα αξία των δαπανών που αναμένονται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας προ φόρου συντελεστή που αντικατοπτρίζει τρέχουσες εκτιμήσεις αγοράς της διαχρονικής αξίας του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρόδου του χρόνου αναγνωρίζεται ως έξοδα από τόκους.

Πιστωτικές συναλλαγές

Συναλλαγματικές αποδοχής (γνωστές ως acceptances) αποτελούν ανεπιλημμένες υποχρεώσεις της Τράπεζας για πληρωμή συναλλαγματικών (γνωστών ως bills of exchange) που εκδόθηκαν σε πελάτες. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι περισσότερες συναλλαγματικές αποδοχής θα διευθετούνται ταυτόχρονα με την αποπληρωμή από τους πελάτες. Η Τράπεζα ασχολείται επίσης με εμπορικές συναλλαγές όπου ανοίγει ενέγγυες πιστώσεις εκ μέρους των πελατών της. Περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από πληρωμές σε τρίτους για τα οποία η Τράπεζα αναμένει ανάκτηση από τον πελάτη παρουσιάζονται στον ισολογισμό, μείον οποιοσδήποτε αναγκαίες προβλέψεις για απομείωση.

Διαχειριστικές δραστηριότητες

Όταν η Τράπεζα ενεργεί κάτω από διαχειριστική ιδιότητα ως θεματοφύλακας, καταπιστευματοδόχος ή αντιπρόσωπος, περιουσιακά στοιχεία και σχετικά έσοδα που προκύπτουν από αυτά, μαζί με σχετικές ανεπιλημμένες υποχρεώσεις για επιστροφή τέτοιων περιουσιακών στοιχείων στους πελάτες δεν αναγνωρίζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των λειτουργικών τομέων της οντότητας. Η Τράπεζα έχει προσδιορίσει την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου ως το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση, με τα κεντρικά έσοδα και έξοδα, καθώς και το κόστος χρηματοδότησης, να κατανέμονται κατάλληλα στους επιχειρηματικούς τομείς. Έσοδα και έξοδα που έχουν άμεση σχέση με τον κάθε τομέα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, η Τράπεζα λειτουργεί έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς σε παγκόσμια βάση:

- (α) επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική και επενδυτική τραπεζική εργασία από εταιρικούς πελάτες,
- (β) λιανική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική τραπεζική εργασία από λιανικούς πελάτες,
- (γ) διαχείριση περιουσίας, που περιλαμβάνει όλη την εργασία από εύπορους πελάτες (τραπεζική εργασία και διαχείριση περιουσίας),
- (δ) διεθνείς επιχειρήσεις, που περιλαμβάνει όλες τις εργασίες από υπηρεσίες που προσφέρονται σε διεθνείς επιχειρήσεις,
- (ε) διαχείριση διαθεσίμων και αγορών κεφαλαίου, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών κεφαλαίου, και
- (στ) συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς, που περιλαμβάνει τις διάφορες συμμετοχές και επενδύσεις της Τράπεζας και όλες τις άλλες εργασίες που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τους άλλους τομείς και καμιά από τις οποίες δεν αποτελεί ξεχωριστά αναφερόμενο τομέα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Συγκριτικές πληροφορίες

Εκτός από περιπτώσεις όπου ένα πρότυπο ή μια διερμηνεία επιτρέπει ή απαιτεί διαφορετικά, όλα τα ποσά παρουσιάζονται ή γνωστοποιούνται με συγκριτικές πληροφορίες.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και τα αποτελέσματά της επηρεάζονται από λογιστικές πολιτικές, παραδοχές, εκτιμήσεις και κρίσεις της διεύθυνσης οι οποίες θεωρούνται αναγκαίες κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις κατά το επόμενο οικονομικό έτος. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που απαιτούνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αποτελούν την καλύτερη εκτίμηση με βάση το εφαρμόσιμο πρότυπο. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται σε προηγούμενη εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένου και προσδοκίων σχετικά με μελλοντικά γεγονότα.

Οι λογιστικές πολιτικές και οι κρίσεις της διεύθυνσης για ορισμένα στοιχεία είναι ιδιαίτερα κρίσιμες για τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας λόγω της σημαντικότητάς τους.

(α) Απομείωση χορηγήσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της για σκοπούς προβλέψεων σε τριμηνιαία βάση. Όσον αφορά το ποσό της πρόβλεψης που θα καταχωρηθεί στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης παράλληλα με μετρήσιμη μείωση στην αναμενόμενη αξία των ταμειακών ροών ενός χαρτοφυλακίου χορηγήσεων πριν ακόμη η μείωση αυτή εξακριβωθεί. Οι ενδείξεις αυτές συμπεριλαμβάνουν πληροφορίες όπως σημαντική αδυναμία στην αποπληρωμή του δανειολήπτη, ή αλλαγή σε εθνικά ή τοπικά οικονομικά δεδομένα που σχετίζονται με αθέτηση υποχρεώσεων αναφορικά με χορηγήσεις της Τράπεζας. Η διεύθυνση εκτιμά την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών των χορηγήσεων με ομοιόμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου βάσει της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών και των αντικειμενικών ενδείξεων απομείωσης. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για υπολογισμό τόσο του ποσού όσο και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών ροών, αναθεωρούνται τακτικά ούτως ώστε οποιοσδήποτε διαφοράς μεταξύ υπολογιζόμενων ζημιών και πραγματικών ζημιών να μειώνονται. Σε περίπτωση που η παρούσα αξία των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών μεταβληθεί κατά +/- 1%, η πρόβλεψη για απομείωση υπολογίζεται κατά € 4,1 εκ. (2010: € 6,0 εκ.) χαμηλότερη ή € 12,1 εκ. (2010: € 3,7 εκ.) ψηλότερη, αντίστοιχα.

(β) Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Η Τράπεζα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στις συνθήκες της αγοράς σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η Τράπεζα αξιολογεί τακτικά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για να βεβαιώνεται για την εγκυρότητα και την καταλληλότητά τους. Αλλαγές στους υπολογισμούς και παραδοχές που χρησιμοποιούνται πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων. Ανάλυση ευαισθησίας για αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων ως αποτέλεσμα μεταβολών στα επιτόκια παρουσιάζεται στη Σημείωση 46.

(γ) Απομείωση υπεραξίας

Η Τράπεζα εξετάζει εάν η υπεραξία έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που αναφέρεται στη Σημείωση 2. Το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιοριστεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στη Σημείωση 29.

Για τις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει υποστεί απομείωση της υπεραξίας κατά € 640.906.000 (2010: μηδέν), ούτως ώστε να μειωθεί η λογιστική αξία στο ανακτήσιμο ποσό. Αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 158.400.000, ενώ αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 158.400.000.

Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε περαιτέρω απομείωση ύψους € 238.500.000, ενώ αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις μελλοντικές ταμειακές ροές ήταν κατά 50 μονάδες βάσης χαμηλότερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε η απομείωση υπεραξίας θα είχε μειωθεί κατά € 273.600.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(δ) Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) ταξινομημένα στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Σε σχέση με τα ΟΕΔ της Τράπεζας τα οποία ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρημένα σε αποσβεσμένο κόστος, ο Όμιλος έχει υπολογίσει τη ζημιά απομείωσης για κάθε ομόλογο ως τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν 11,9% και αφορά την τρέχουσα απόδοση των ομολόγων υπό τους όρους του προτεινόμενου σχεδίου.

Εάν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν μεγαλύτερο κατά 100 μονάδες βάσης, τότε θα χρειαζόταν να αναγνωριστεί επιπρόσθετη ζημιά απομείωσης μετά τη φορολογία ύψους € 27.600.000.

(ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η Τράπεζα ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 στην ταξινόμηση μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και με σταθερή λήξη, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Τράπεζα εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητά της να κρατήσει τέτοιες επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Τράπεζα αποτύχει να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη για λόγους άλλους από αυτούς που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39, θα αναγκαστεί να επαναταξινομήσει ολόκληρη την κατηγορία, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Σε αυτή την περίπτωση, οι επενδύσεις θα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία και όχι σε αποσβεσμένο κόστος. Σε τέτοια περίπτωση η λογιστική αξία των επενδύσεων θα μειωθεί κατά € 112.458.000 (2010: € 43.009.000) με αντίστοιχη χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(στ) Απομείωση μετοχικών τίτλων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της δίκαιης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να προκύπτει όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για χειροτέρευση της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης στην οποία έχει επενδύσει η Τράπεζα, της επίδοσης της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, τις αλλαγές στην τεχνολογία και τις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές. Για σκοπούς πληροφόρησης, σημειώνεται ότι εάν όλες οι μειώσεις στη δίκαιη αξία κάτω του κόστους θεωρούνταν σημαντικές ή παρατεταμένες, η Τράπεζα θα αναγνώριζε επιπρόσθετη ζημιά ύψους € 49.564.000 (2010: € 144.323.000).

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	1.205.788	1.063.487
Τόκοι από άλλες τράπεζες	99.625	88.041
Τόκοι από χρεόγραφα και άλλοι τόκοι	215.352	188.461
	1.520.765	1.339.989
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	558.050	532.605
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	211.687	161.914
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και άλλοι τόκοι	82.763	75.813
	852.500	770.332

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	144.764	147.241
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	7.146	6.982
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	8.197	12.883
	160.107	167.106
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Δικαιώματα	26.736	24.446
Προμήθειες	1.752	2.030
	28.488	26.476

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	(2.157)	5.674
(Ζημιά)/κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(17.139)	28.570
Κέρδος από διάθεση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	2.144	17.016
Κέρδος από πώληση θυγατρικών εταιρειών	67.782	-
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	68	58
Ζημιά από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις προς εμπορία	(8.982)	(1.535)
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	(5.493)	(207)
Ζημιά από επανεκτίμηση και διάθεση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(3.267)	(4.569)
	32.956	45.007

7. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	17.827	22.539
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	979	3.310
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 30)	(612)	(758)
Ζημιά δίκαιης αξίας από κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση	(13.931)	-
Κέρδος από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	-	193
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 31)	(22)	(17)
Άλλα έσοδα	2.199	3.870
	6.440	29.137

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2011 € '000	2010 € '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	262.690	256.282
Ωφελήματα αφυπηρέτησης:		
Σχέδια καθορισμένων παροχών	34.069	31.720
Σχέδια καθορισμένης εισφοράς	28	15
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 40)	1.169	2.084
Άλλα έξοδα προσωπικού	9.552	9.279
	307.508	299.380

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών

Τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σχετικά με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών έχουν ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	17.872	17.867
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	15.761	16.168
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(2.122)	(3.937)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	268	222
Κόστος διακανονισμών	2.290	1.400
	34.069	31.720

Τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό σχετικά με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2011 € '000	2010 € '000
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	81.517	93.147
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(21.469)	(39.371)
	60.048	53.776
Παρούσα αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	221.243	225.513
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	7.653	(1.434)
	288.944	277.855

Στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 14.038.000 (2010: € 17.798.000) το οποίο αφορά τη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων που ανήκουν στην Τράπεζα.

Η κίνηση στις υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης που παρουσιάζονται στον ισολογισμό είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	277.855	247.776
Σύνολο εξόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	34.069	31.720
Παροχές που πληρώθηκαν	(22.416)	(2.151)
Εισφορές	(852)	(718)
Άλλες κινήσεις	230	1.186
Συναλλαγματικές διαφορές	58	42
	288.944	277.855

Η κίνηση στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων και μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	318.660	304.398
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	17.872	17.867
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	15.761	16.168
Εισφορές	140	135
Παροχές που πληρώθηκαν	(30.391)	(10.188)
Αναλογιστικό κέρδος επί των υποχρεώσεων	(22.472)	(12.793)
Κόστος διακανονισμών	2.290	1.400
Άλλες κινήσεις	230	1.192
Συναλλαγματικές διαφορές	670	481
	302.760	318.660

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Η κίνηση στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιτο 1 Ιανουαρίου	39.371	56.285
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	2.122	3.937
Εισφορές	992	853
Παροχές που πληρώθηκαν	(7.975)	(8.037)
Αναλογιστική ζημιά επί των περιουσιακών στοιχείων	(13.457)	(14.001)
Άλλες κινήσεις	-	6
Συναλλαγματικές διαφορές	416	328
Υπόλοιτο 31 Δεκεμβρίου	21.469	39.371

Τα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων αποτελούνται από:

	2011		2010	
	€ '000	%	€ '000	%
Μετοχές	12.872	60,0	20.707	52,6
Ομόλογα	1.320	6,1	1.529	3,9
Μετρητά	7.277	33,9	17.135	43,5
	21.469	100,0	39.371	100,0

Η πραγματική απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων είναι € 11.335.000 ζημιά (2010: € 10.064.000 ζημιά).

Οι μετοχές περιλαμβάνουν και μετοχές της Τράπεζας αξίας € 3,5 εκ. (2010: € 10,9 εκ.).

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2011			2010		
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,9%	4,7%	5,2%	4,9%	5,4%	5,5%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	4,5%	6,6%	-	4,3%	7,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	3,0%	-	-	3,5%	-	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	5,3%	2,7%	3,0%	5,5%	3,3%	3,5%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,0%	2,7%	2,0%	2,0%	2,8%	2,5%
Αύξηση συντάξεων	-	2,1%	-	-	2,3%	-

	2011 € '000	2010 € '000	2009 € '000	2008 € '000	2007 € '000
31 Δεκεμβρίου					
Σημερινή αξία υποχρεώσεων	302.760	318.660	304.398	253.641	319.872
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων	(21.469)	(39.371)	(56.285)	(43.517)	(163.137)
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	7.653	(1.434)	(337)	1.452	28.671
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ισολογισμό	288.944	277.855	247.776	211.576	185.406
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	15.640	7.594	1.965	46.225	(41.855)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων	(13.457)	(14.001)	8.939	(127.998)	31.002

Μετά την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών, το σχέδιο καθορισμένων παροχών μετατρέπεται σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς από 1 Ιανουαρίου, 2012. Η μετατροπή του σχεδίου δεν επηρεάζει με κανένα τρόπο τις οικονομικές καταστάσεις του 2011.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 31)	16.448	17.307
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 29)	7.397	6.618
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 29)	12.867	12.867
	36.712	36.792

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	16.072	16.363
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	10.511	10.628
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	11.470	18.002
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	31.037	31.448
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	7.084	7.925
Έξοδα τηλεφώνων	5.195	5.342
Αμοιβή ελεγκτών	814	512
Συνεισφορά στα ταμεία προστασίας καταθετών	13.803	14.938
Άλλα λειτουργικά έξοδα	57.956	48.423
	153.942	153.581

Τα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» περιλαμβάνουν αμοιβές ύψους € 155.000 (2010: € 175.000) για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών, € 189.000 (2010: € 224.000) για άλλες υπηρεσίες διαβεβαιώσεων και € 74.000 (2010: € 161.000) για άλλες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που χρεώθηκαν από τα νόμιμα ελεγκτικά γραφεία της Τράπεζας.

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 46)	1.109.264	301.957
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 46)	(72.667)	(71.554)
	1.036.597	230.403

12. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΜΟΛΟΓΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:		
Ομόλογα	306.519	36
Μετοχές	292.369	4.136
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	41.355	4.493
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	1.985.233	-
	2.625.476	8.665

Ποσό ύψους € 2.328.296.000 (2010: μηδέν) αφορά απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (Σημ. 46).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	-	6.871
Αμυντική εισφορά Κύπρου	2	5
Εταιρικοί φόροι εξωτερικού	11.753	10.417
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 38)	(466.045)	(9.179)
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	(454.290)	8.114
Φορολογία προηγούμενων ετών	(87)	(402)
Συνολική φορολογία (πίστωση)/χρέωση	(454.377)	7.712

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σχετικά με την απομείωση του 53,5% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα PSI+ βασίστηκε στο γεγονός ότι η Τράπεζα αναμένεται να έχει επαρκή φορολογητέα κέρδη στα επόμενα 5 έτη, μετά την οριστικοποίηση της φορολογικής ζημιάς, όπως ορίζεται από την υφιστάμενη φορολογική νομοθεσία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011. Στις 14 Φεβρουαρίου, 2012 ψηφίστηκε ο Νόμος Ελληνικού Δικαίου 4046/2012, ο οποίος προβλέπει ότι οι φορολογικές ζημιές που προκύπτουν από την ανταλλαγή ομολόγων στα πλαίσια του προγράμματος PSI+ θα εκπέσουν φορολογικά σε ισόποσες δόσεις κατά τη διάρκεια ζωής των νέων ομολόγων που θα αποκτηθούν.

Ο συντελεστής φόρου για την Τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% (2010: 10%). Στο Ηνωμένο Βασίλειο ο συντελεστής φόρου ήταν 28% μέχρι 31 Μαρτίου, 2011 και 26% από 1 Απριλίου, 2011 (2010: 28%) και στην Ελλάδα 20% (2010: 24%).

Για σκοπούς φορολογίας στην Κύπρο, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις, τόκοι μπορεί να εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%, το οποίο αυξήθηκε σε 15% από την 31 Αυγούστου, 2011.

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μερίσματα από το εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%, το οποίο αυξήθηκε σε 17% από την 31 Αυγούστου, 2011 και αυξήθηκε ξανά σε 20% από την 1 Ιανουαρίου, 2012.

Ο φόρος επί της (ζημιάς)/κέρδους της Τράπεζας πριν από τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	(3.982.223)	81.580
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας της Κύπρου	(398.822)	8.158
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	160.038	1.511
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(445.363)	(14.034)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μεταξύ χωρών του εξωτερικού και της Κύπρου	229.857	12.479
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	(454.290)	8.114

14. (ΖΗΜΙΑ)/ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Η (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή υπολογίστηκε διαιρώντας τη (ζημιά)/κέρδος του έτους με το μεσοσταθμικό αριθμό συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους.

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος έτους	(3.527.846)	73.868
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	1.483.899	874.785
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή (βασικό και μειωμένο) – σεντ	(237,7)	8,4

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

14. (ΖΗΜΙΑ)/ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ (συνέχεια)

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με την έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2011.

Το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών δεν επηρεάζει το μειωμένο κέρδος ανά μετοχή, καθώς η τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων ήταν ψηλότερη από τη μέση τιμή της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010.

15. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	2011			2010		
	Πριν από τη φορολογία € '000	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000	Πριν από τη φορολογία € '000	Πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	12.051	-	12.051	(9.321)	-	(9.321)
Καθαρή επίδραση από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	10.681	(12.722)	(2.041)	(113.895)	16.514	(97.381)
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	121	121	-	49	49
Άλλα συνολικά εισοδήματα/(ζημιιά) για το έτος	22.732	(12.601)	10.131	(123.216)	16.563	(106.653)

16. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Τα μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν τις υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας. Οι καταθέσεις αυτές δεν είναι διαθέσιμες για τη χρηματοδότηση των τρέχουσων συναλλαγών της Τράπεζας.

	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά	188.635	166.203
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	90.069	-
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	482.825	256.683
	761.529	422.886
Τρεχούμενα	593.850	351.234
Μη τρεχούμενα	167.679	71.652
	761.529	422.886

17. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	14.034	14.033
Επιταγές υπό εκκαθάριση	293.453	320.758
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	971.842	4.918.255
Συμφωνίες επαναπώλησης (Reverse repurchase agreements)	8.041	110.305
	1.287.370	5.363.351
Τρεχούμενες	1.044.279	5.180.413
Μη τρεχούμενες	243.091	182.938
	1.287.370	5.363.351

18. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Η Τράπεζα εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 «Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων» και επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα προς εμπορία και διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, η Τράπεζα προσδιόρισε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία την ημερομηνία της επαναταξινόμησης δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Το 2008 η επαναταξινόμηση έγινε με ισχύ από 1 Ιουλίου, 2008 σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39 στη δίκαιη αξία των επενδύσεων την ημερομηνία αυτή. Η λογιστική και δίκαιη αξία των επενδύσεων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2011		31 Δεκεμβρίου 2010		1 Ιουλίου 2008
	Λογιστική αξία € '000	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική και δίκαιη αξία € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	122.712	115.097	162.457	159.600	170.476
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	27.394	25.769	32.081	31.919	33.335

Το 2011 έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 11,9 εκ. (2010: μηδέν) και πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 33,0 εκ. (2010: μηδέν), με κέρδος ύψους € 0,6 εκ.

Αν η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου, 2008 η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το 2011, θα περιλάμβανε επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν ύψους € 1,1 εκ. (2010: κέρδη επανεκτίμησης € 0,5 εκ.).

Επίσης, αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση το 2011 θα είχαν αναγνωρισθεί επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης ύψους € 3,6 εκ. στα αποθεματικά δίκαιης αξίας (2010: κέρδη επανεκτίμησης € 1,7 εκ.) που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν.

Το τελευταίο τρίμηνο του 2009, η Τράπεζα διενήργησε επιπρόσθετες επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου, με λογιστική και δίκαιη αξία όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2011		31 Δεκεμβρίου 2010		Δ' τρίμηνο 2009
	Λογιστική αξία € εκ.	Δίκαιη αξία € εκ.	Λογιστική αξία € εκ.	Δίκαιη αξία € εκ.	Λογιστική και δίκαιη αξία € εκ.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	451	368	1.417	1.032	1.428

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Τράπεζα προέβει σε απομείωση ύψους € 895,9 εκ. στα επαναταξινομημένα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) των οποίων η λογιστική και δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης ήταν € 1.192,3 εκ.

Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, € 552,6 εκ. έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η λογιστική και δίκαιή τους αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 166,3 εκ. (2010: € 499,6 εκ.). Η Τράπεζα θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν υποστεί απομείωση. Κατά τη διάρκεια του 2011, πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την ημερομηνία επαναταξινόμησης € 40,6 εκ. (2010: € 10 εκ.) με ζημιά € 0,4 εκ. και έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την ημερομηνία επαναταξινόμησης € 36,6 εκ. (2010: € 0,5 εκ.).

Αν η Τράπεζα δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα το τελευταίο τρίμηνο του 2009, θα είχαν αναγνωρισθεί στα αποθεματικά δίκαιης αξίας επιπρόσθετα κέρδη ύψους € 316,2 εκ. (2010: ζημιές επανεκτίμησης € 297,8 εκ.), που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση και την απομείωση που αναγνωρίστηκε.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Τράπεζα επαναταξινόμησε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου με ισχύ από 1 Απριλίου, 2010. Η Τράπεζα προσδιόρισε τα χρεόγραφα για τα οποία την ημερομηνία της επαναταξινόμησης δεν υπήρχε πρόθεση ή να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Η λογιστική και δίκαιη αξία των επαναταξινομημένων χρεογράφων ήταν:

	31 Δεκεμβρίου 2011		31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία € εκ.	Δίκαιη αξία € εκ.	Λογιστική αξία € εκ.	Δίκαιη αξία € εκ.	Λογιστική και δίκαιη αξία € εκ.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	62	50	233	166	229

Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων € 68,2 εκ. έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η λογιστική και δίκαιη τους αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 18,2 εκ. (2010: € 68,1 εκ.).

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Τράπεζα προέβει σε απομείωση ύψους € 174,2 εκ. στα επαναταξινομημένα ΟΕΔ των οποίων η λογιστική και δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης ήταν € 229 εκ.

Αν η Τράπεζα δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση των χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010, τα αποθεματικά δίκαιης αξίας της Τράπεζας θα περιλάμβαναν επιπρόσθετα κέρδη ύψους € 54 εκ. (2010: ζημιές επανεκτίμησης € 66,4 εκ.) από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των εν λόγω χρεογράφων καθώς και την αναγνώριση απομείωσης.

19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Επενδύσεις προς εμπορία		Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση		Σύνολο	
	2011 € '000	2010 € '000	2011 € '000	2010 € '000	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	9.292	7.078	-	-	9.292	7.078
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	7.908	29.219	-	-	7.908	29.219
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	-	-	79.913	83.032	79.913	83.032
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 41)	127.019	94.733	-	-	127.019	94.733
	144.219	131.030	79.913	83.032	224.132	214.062
Τρεχούμενα	144.219	131.030	79.913	83.032	224.132	214.062
Μη τρεχούμενα	-	-	-	-	-	-
	144.219	131.030	79.913	83.032	224.132	214.062
Επενδύσεις σε χρεόγραφα						
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εκτός του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	6.198	7.078	-	-	6.198	7.078
Μη εισηγμένα	3.094	-	-	-	3.094	-
	9.292	7.078	-	-	9.292	7.078
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου						
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εκτός του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	7.908	29.219	-	-	7.908	29.219
	7.908	29.219	-	-	7.908	29.219
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία						
Μη εισηγμένες	-	-	79.913	83.032	79.913	83.032

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους € 12.954.000 (2010: € 34.579.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στα «Μετρητά για εργασίες» στην κατάσταση ταμειακών ροών (Σημ. 42).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΚΑΙΑ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (συνέχεια)

Οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, περιλαμβάνονται στο «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 6).

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι αυτά των οποίων η απόδοση αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική. Πληροφορίες που βασίζονται στη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά σε βασικά διοικητικά στελέχη.

20. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	7.730.590	8.011.307
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.649.170	9.459.396
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.490.799	7.515.495
Μεικτές χορηγήσεις	24.870.559	24.986.198
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 46)	(1.624.417)	(807.554)
Καθαρές χορηγήσεις	23.246.142	24.178.644
Τρεχούμενες	11.506.322	6.622.938
Μη τρεχούμενες	11.739.820	17.555.706
	23.246.142	24.178.644

Στις μεικτές χορηγήσεις της Τράπεζας συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους € 355.677.000 (2010: € 390.373.000) που αφορά μεικτά εισπρακτέα από συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 21).

Η Margfin Εγνατία Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 2.066.487.000 (2010: € 2.153.375.000) όπως απαιτείται από την Κυπριακή νομοθεσία ως ασφάλεια (κάλυμμα) για τα καλυμμένα ομόλογα ύψους € 2 δισ. Λοιπές χορηγήσεις ύψους € 1.840.729.000 (2010: € 2.306.614.000) έχουν ενεχυριαστεί για την τιτλοποίηση που πραγματοποιήθηκε από την Synergatis Plc.

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει στεγαστικά δάνεια ύψους € 1.610.404.000 (2010: μηδέν), όπως απαιτείται από την Κυπριακή νομοθεσία, ως ασφάλεια (κάλυμμα) για τα καλυμμένα ομόλογα ύψους € 1,5 δισ.

Επίσης, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 1.077 εκ. (2010: € 979 εκ.) προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους € 744 εκ. (2010: € 744 εκ.), οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

21. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	402.780	446.251
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(47.103)	(55.878)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 20)	355.677	390.373
Πρόβλεψη για απομείωση στην αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	(68.533)	(78.932)
	287.144	311.441
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	169.583	181.033
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	225.483	252.016
Περισσότερο από πέντε χρόνια	7.714	13.202
	402.780	446.251
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	156.898	166.426
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	192.662	213.514
Περισσότερο από πέντε χρόνια	6.117	10.433
	355.677	390.373

Σημαντικότεροι όροι των συμβολαίων ενοικιαγοράς:

- Ο μισθωτής πληρώνει ένα εικονικό ποσό στο τέλος της περιόδου μίσθωσης με αντάλλαγμα το δικαίωμα να προβεί σε αγορά των αγαθών.
- Ο μισθωτής πληρώνει μηνιαία μισθώματα/δόσεις συμπεριλαμβανομένου και τόκου σε όλα τα οφειλόμενα ποσά.
- Ο μισθωτής ευθύνεται για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημιά των αγαθών.

Σημαντικότεροι όροι των συμβολαίων χρηματοδοτικής μίσθωσης:

- Ο ενοικιαστής παραλαμβάνει τον υπό ενοικίαση εξοπλισμό για την περίοδο ενοικίασης και πληρώνει καθ' όλη τη διάρκεια της ενοικίασης ενοίκιο και οποιαδήποτε άλλα ποσά καθίστανται πληρωτέα βάσει των όρων του συμβολαίου.
- Τα ενοίκια και τα άλλα ποσά πληρωτέα υπόκεινται σε τόκο.
- Ο ενοικιαστής υποχρεούται να διατηρεί τον εξοπλισμό σε καλή κατάσταση και να αποζημιώνει τον ιδιοκτήτη για οποιαδήποτε ζημιά ή βλάβη.
- Με τη λήξη της συμφωνίας ο ενοικιαστής μπορεί είτε να παραδώσει τον εξοπλισμό στον ιδιοκτήτη, είτε να εξακολουθήσει να έχει το δικαίωμα χρήσης του έναντι ενός ελάχιστου ετήσιου εικονικού ποσού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	964.895	1.172.391
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα δημοσίου	804.290	2.788.397
	1.769.185	3.960.788
Τρεχούμενα	130.373	90.536
Μη τρεχούμενα	1.638.812	3.870.252
	1.769.185	3.960.788
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.960.788	3.395.068
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 23)	-	228.536
Επανεκτίμηση αντισταθμισμένων χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με αντισταθμισμένο κίνδυνο	39.931	28.264
Προσθήκες	61.637	481.256
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(304.660)	(197.117)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(7.672)	16.298
Απομείωση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	(1.985.233)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	4.394	8.483
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.769.185	3.960.788
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 12)	1.985.233	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.985.233	-

Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 1.661.002.000 (2010: € 2.342.925.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	730.069	1.024.057
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	628.062	919.304
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	223.683	277.356
	1.581.814	2.220.717
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	8.821	9.643
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.399.110	2.014.483
Μη εισηγμένα	173.883	196.591
	1.581.814	2.220.717
Τρεχούμενα	213.102	172.126
Μη τρεχούμενα	1.368.712	2.048.591
	1.581.814	2.220.717
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.220.717	3.536.350
Μεταφορά από τις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες λόγω μείωσης συμμετοχής (Σημ. 27)	18.579	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	-	(228.536)
Προσθήκες	789.084	1.057.841
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(1.130.176)	(2.058.278)
Επανεκτίμηση έτους	(337.147)	(130.676)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	12.581	21.468
Συναλλαγματικές διαφορές	8.176	22.548
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.581.814	2.220.717

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν επενδύσεις σε χρεόγραφα ύψους € 1.172.670.000 (2010: € 612.294.000) που έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	585.591	665.242
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	205.585	427.364
	791.176	1.092.606
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	167.039	97.176
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	624.137	995.430
	791.176	1.092.606
Τρεχούμενα	132.470	311.077
Μη τρεχούμενα	658.706	781.529
	791.176	1.092.606
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.092.606	1.078.264
Προσθήκες	129.570	555.487
Εξοφλήσεις	(397.678)	(547.168)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	7.568	8.658
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(41.764)	(4.490)
Συναλλαγματικές διαφορές	874	1.855
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	791.176	1.092.606
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.490	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 12)	41.355	4.493
Συναλλαγματικές διαφορές	409	(3)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	46.254	4.490

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ύψους € 788.329.000 (2010: € 986.688.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

25. ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση	157.732	79.850
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 41)	7.148	12.476
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	156.111	146.177
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	120.904	127.976
	441.895	366.479
Τρεχούμενα	275.498	249.532
Μη τρεχούμενα	166.397	116.947
	441.895	366.479

26. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογικές απαιτήσεις	45.128	11.543
Φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν σε λιγότερο από 12 μήνες	-	11.543
Φορολογικές απαιτήσεις που θα ανακτηθούν σε περισσότερο από 12 μήνες	45.128	-
	45.128	11.543

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.215.582	1.123.344
Πώληση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	(56.789)	-
Μεταφορά θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, λόγω μείωσης συμμετοχής (Σημ. 23)	(18.579)	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στη Public Joint-Stock Company Marfin Bank	9.777	-
Αύξηση συμμετοχής στην Lombard Bank Malta Plc	-	3.868
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και συμμετοχής στη Marfin Bank (Romania) S.A.	-	5.000
Αλλαγές στις συμμετοχές θυγατρικών στην Ελλάδα	-	23.032
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και συμμετοχής στη Marfin Bank JSC Belgrade	-	14.994
Αύξηση επένδυσης στη Marfin CLR Public Co Ltd	-	3.537
Επανεπένδυση μερίσματος από Lombard Bank Malta Plc	-	1.039
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και συμμετοχής στη Marfin Bank Eesti AS	1.539	2.839
Ίδρυση της Axia Nova Properties Holdings SRL (στ)	2.000	-
Άλλες αλλαγές στη συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρείες	-	350
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης	(131.231)	-
Επανεκτίμηση έτους	(87.878)	37.579
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	934.421	1.215.582

Κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010 οι κύριες θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ήταν οι ακόλουθες:

Όνομα εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής ⁽¹⁾		Χώρα σύστασης	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000	Τομέας δραστηριότητας
	2011	2010			
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	96%	96%	Ελλάδα	110.427	Επενδυτική τραπεζική
Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	99%	99%	Ελλάδα	4.572	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Marfin CLR Public Co Ltd	63%	63%	Κύπρος	78.028	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Public Joint-Stock Company Marfin Bank (α)	100%	100%	Ουκρανία	44.873	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A.	99%	99%	Ρουμανία	44.306	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade	99%	99%	Σερβία	53.025	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank Eesti AS (β)	71%	63%	Εσθονία	7.049	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (γ)	50%	50%	Ρωσία	26.141	Τραπεζικές εργασίες
Lombard Bank Malta Plc	48,9% ⁽²⁾	48,9% ⁽²⁾	Μάλτα	9.023	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	100%	Guernsey	2.394	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100%	100%	Ελλάδα	83.440	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	100%	100%	Ελλάδα	10.870	Φάκτορινγκ, προσξόφληση τιμολογίων
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100%	100%	Κύπρος	855	Φάκτορινγκ, προσξόφληση τιμολογίων
Πανευρωπαϊκή Λτδ (δ)	100%	100%	Κύπρος	14.025	Επενδυτική εταιρεία
Φιλική Λτδ (ε)	100%	100%	Κύπρος	9.800	Επενδυτική εταιρεία
Cyprialife Ltd	100%	100%	Κύπρος	8.550	Επενδυτική εταιρεία
Closed Joint-Stock Company RPB Holding (γ)	50%	50%	Ρωσία	23.997	Επενδυτική εταιρεία
IBG Investments S.A.	96%	96%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2.309	Επενδυτικές υπηρεσίες
Marfin Capital Partners Ltd	70%	70%	Ηνωμένο Βασίλειο	810	Διαχείριση επενδύσεων
Synergatis Plc	-	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-	Εταιρεία ειδικού σκοπού

⁽¹⁾ Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της Τράπεζας και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών εταιρειών της.

⁽²⁾ Η Τράπεζα ασκεί έλεγχο στη Lombard Bank Malta Plc λόγω του ότι το σημαντικό ποσοστό συμμετοχής που κατέχει στο κεφάλαιο της εταιρείας, της επιτρέπει να ελέγχει τις αποφάσεις που λαμβάνονται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ως αποτέλεσμα αυτού, η Lombard Bank Malta Plc λογίζεται ως θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και διεξάγει εργασίες στην Κύπρο και μέσω υποκαταστημάτων στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα (Marfin Εγνατία Τράπεζα). Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, η 31 Μαρτίου, 2011 ώρα 12:00 μ.μ. (ήτοι 1 Απριλίου, 2011) ορίστηκε ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της διασυννοιακής συγχώνευσης. Από την 1 Απριλίου, 2011 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έπαυσε να υφίσταται και διαγράφηκε από το Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(α) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Public Joint-Stock Company Marfin Bank

Το Μάρτιο 2011, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Public Joint-Stock Company Marfin Bank στην Ουκρανία ύψους € 9,8 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 99,88% σε 99,91%.

(β) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank Eesti AS και συμφωνία πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στη Marfin Bank Eesti AS

Τον Απρίλιο 2011, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank Eesti AS στην Εσθονία ύψους € 1,6 εκ. Ποσό ύψους € 1,5 εκ. καταβλήθηκε από την Τράπεζα και ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της αυξήθηκε από 63% σε 70,54%.

Στις 28 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας με την Ουκρανική εταιρεία Ukrselhosprom PCF LLC που αφορά την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της (70,54%) στην θυγατρική της Marfin Bank Eesti AS, έναντι ποσού ύψους € 6,6 εκ., η οποία έχει ολοκληρωθεί στις 29 Μαρτίου, 2012 με την λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, καθώς και από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ουκρανίας και Εσθονίας.

(γ) Συμφωνία εξαγοράς του υπόλοιπου της συμμετοχής στην Closed Joint-Stock Company RPB Holding

Στις 31 Μαρτίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη σύναψη συμφωνίας για την εξαγορά του υπολοίπου 49,96% της Ρωσικής θυγατρικής της, Closed Joint-Stock Company RPB Holding, μητρικής εταιρείας της Rossiysky Promyshlenny Bank Company Ltd ("Rosprombank"), έναντι τιμήματος € 51,6 εκ. Η συναλλαγή αυτή θα αυξήσει την συμμετοχή της Τράπεζας στη Rosprombank σε 99,93%. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής τελεί υπό την αίρεση όλων των κανονιστικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ρωσικής Ομοσπονδίας.

(δ) Μετονομασία Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής Εταιρείας Λτδ

Το Νοέμβριο 2011, η Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ μετονομάστηκε σε Πανευρωπαϊκή Λτδ.

(ε) Μετονομασία Φιλικής Ασφαλιστικής Εταιρείας Λτδ

Το Νοέμβριο 2011, η Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ μετονομάστηκε σε Φιλική Λτδ.

(στ) Ίδρυση της Axia Nova Property Holdings SRL

Τον Ιούνιο 2011, ιδρύθηκε η εταιρεία Axia Nova Property Holdings SRL με έδρα τη Ρουμανία και σκοπό την απόκτηση και διαχείριση ακινήτων.

(ζ) Πώληση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ

Στις 28 Φεβρουαρίου, 2011 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης του 85% της Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λτδ στην Bank of Beirut s.a.l. Η Τράπεζα θα παραμείνει ως μειοψηφικός μέτοχος στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ τουλάχιστον έως τον Φεβρουάριο του 2013. Μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να πωλήσει το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής της στην Bank of Beirut s.a.l. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε AU\$ 142,9 εκ. ενώ το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε € 67,8 εκ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	113.600	113.071
Επανεκτίμηση έτους	2.141	529
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	115.741	113.600

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν 30% συμμετοχή (2010: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd και συμμετοχή 49,9% (2010: 49,9%) στο μετοχικό κεφάλαιο της CNP Marfin Insurance Holdings Ltd. Αφορούν επίσης 30% (2010: 30%) συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της Aris Capital Management LLC που μεταφέρθηκε στην Τράπεζα με τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα.

Η CNP Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiki Cyprialife Ltd, Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ, Marfin Life S.A. και Marfin Brokers S.A.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των συνδεδεμένων εταιρειών έχουν ως εξής:

	2011				
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος/ (ζημιά) για το έτος € '000	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
JCC Payment Systems Ltd	64.567	30.968	19.322	2.364	1.800
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd	787.226	650.040	67.691	19.180	90
Aris Capital Management LLC	395	77	447	(128)	7
	2010				
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος για το έτος € '000	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
JCC Payment Systems Ltd	44.885	17.984	20.891	4.999	1.800
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd	815.131	679.121	54.702	23.513	90
Aris Capital Management LLC	731	60	911	269	7

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

29. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Υπεραξία € '000	Λογισμικά προγράμματα € '000	Άλλα ⁽¹⁾ € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010				
Κόστος ή εκτίμηση	921.813	90.509	243.998	1.256.320
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.883)	(64.192)	(38.597)	(110.672)
Καθαρή λογιστική αξία	913.930	26.317	205.401	1.145.648
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	913.930	26.317	205.401	1.145.648
Προσθήκες	-	8.619	-	8.619
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	(6.618)	(12.867)	(19.485)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	12	-	12
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	913.930	28.330	192.534	1.134.794
31 Δεκεμβρίου 2010				
Κόστος ή εκτίμηση	921.813	99.228	243.998	1.265.039
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.883)	(70.898)	(51.464)	(130.245)
Καθαρή λογιστική αξία	913.930	28.330	192.534	1.134.794
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	913.930	28.330	192.534	1.134.794
Προσθήκες	-	8.583	-	8.583
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	(7.397)	(12.867)	(20.264)
Απομείωση	(640.906)	-	(44.230)	(685.136)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	7	-	7
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	273.024	29.523	135.437	437.984
31 Δεκεμβρίου 2011				
Κόστος ή εκτίμηση	921.813	107.923	243.998	1.273.734
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(648.789)	(78.400)	(108.561)	(835.750)
Καθαρή λογιστική αξία	273.024	29.523	135.437	437.984

⁽¹⁾ Η κατηγορία «Άλλα» που περιλαμβάνεται στα «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά την εκτιμημένη αξία των εμπορικών επωνυμιών, των πελατειακών σχέσεων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αφορούν καταθέσεις και λογισμικά προγράμματα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. τα οποία μεταφέρθηκαν στον ισολογισμό της Τράπεζας στα πλαίσια της συγχώνευσης της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν καταθέσεις έχουν υπολειπόμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή 10 χρόνια.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αξιολογηθεί ως έχοντα αόριστη ωφέλιμη ζωή, αφορούν εμπορικές επωνυμίες σε σχέση με την εξαγορά της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Έχουν προσδιοριστεί ως έχοντα αόριστη ωφέλιμη ζωή με βάση ότι δεν υπάρχει προβλεπόμενο όριο στην περίοδο κατά την οποία οι εμπορικές επωνυμίες θα παράγουν καθαρές ταμειακές εισροές για την Τράπεζα. Δεν υπάρχουν υπόλοιπα εμπορικών επωνυμιών για το 2011 (2010: € 44.230.000).

Κατά το 2011, η εμπορική επωνυμία υποβλήθηκε σε έλεγχο απομείωσης της αξίας της. Η ζημιά από την απομείωση ήταν € 44.230.000 (2010: μηδέν) και κατανεμήθηκε στον τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής.

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών της Τράπεζας με βάση τη χώρα λειτουργίας (Ελλάδα) και τον τομέα δραστηριότητας (επιχειρηματική τραπεζική) για σκοπούς ελέγχου για απομείωση.

Η ανακτήσιμη αξία για την πιο πάνω μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών καθορίζεται βάσει υπολογισμών της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί χρησιμοποιούν προβλέψεις ροής μετρητών βασισμένες σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που καλύπτουν περίοδο δέκα χρόνων και έχουν εγκριθεί από τη διεύθυνση. Οι ροές μετρητών πέραν της περιόδου που καλύπτεται από προϋπολογισμούς, προεκτείνονται με τη χρήση των πιο κάτω υπολογιζόμενων ρυθμών ανάπτυξης. Οι ρυθμοί ανάπτυξης δεν ξεπερνούν το μακροπρόθεσμο μέσο ρυθμό ανάπτυξης του τομέα δραστηριότητας στον οποίο λειτουργεί η κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

29. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας (συνέχεια)

Με την ολοκλήρωση της ένταξης των ελληνικών τραπεζικών εργασιών ως υποκατάστημα της Τράπεζας κατά την 31 Μαρτίου, 2011 και την επακόλουθη αλληλεξάρτηση όσον αφορά τη χρηματοδότηση και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, η Τράπεζα έχει ελέγξει για απομείωση της σχετικής υπεραξίας και άυλων περιουσιακών στοιχείων σε επίπεδο τραπεζικών εργασιών. Με αυτή τη βάση, έγιναν οι ακόλουθες παραδοχές για τον έλεγχο απομείωσης: μέσος ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων – 11,41%, μέσος ρυθμός ανάπτυξης μεικτών χορηγήσεων – 6,74%, απόδοση ιδίων κεφαλαίων – 12,25%, ρυθμός ανάπτυξης ταμειακών ροών – 2,90% και προεξοφλητικό επιτόκιο – 10,20%.

Η διεύθυνση καθορίζει το προϋπολογισμένο καθαρό περιθώριο κέρδους βάσει προηγούμενων επιδόσεων και των προσδοκιών για την ανάπτυξη της αγοράς. Ο μεσοσταθμικός ρυθμός ανάπτυξης που χρησιμοποιήθηκε συνάδει με τις μακροοικονομικές προβλέψεις για τη χώρα λειτουργίας. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε αντικατοπτρίζει συγκεκριμένους κινδύνους που σχετίζονται με τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις σχετικά με την απομείωση υπεραξίας παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Οι προβλέψεις για τις ταμειακές ροές μετρητών αντικατοπτρίζουν τη σημαντική χειροτέρευση των οικονομικών συνθηκών που επικρατούσαν στην Ελλάδα συγκριτικά με τον προηγούμενο έλεγχο υπεραξίας που διενεργήθηκε το 2010, καθώς και τις ζημιές που έχει υποστεί η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε, κατά 76,4% της ονομαστικής τους αξίας μετά την εφαρμογή των όρων του PSI+ όπως έχουν ανακοινωθεί στις 24 Φεβρουαρίου, 2012.

Ο έλεγχος απομείωσης υπεραξίας υπέδειξε ότι υπάρχει απομείωση της υπεραξίας κατά το 2011 ύψους € 640.906.000 (2010: μηδέν) η οποία κατανέμεται στον τομέα επιχειρηματικής τραπεζικής και παρουσιάζεται ως «Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

30. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	49.088	42.873
Προσθήκες	9.250	7.901
Πωλήσεις	-	(928)
Μεταφορά στην κατηγορία «Κατασχεθείσα περιουσία προς πώληση»	(49.619)	-
Ζημιά δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	(612)	(758)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	8.107	49.088

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επανεκτιμούνται στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με σχετική πείρα για την τοποθεσία και το είδος της επένδυσης. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στα «Άλλα έσοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 5.000 (2010: € 70.000) που σχετίζεται με έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει η Τράπεζα. Στα «Λειτουργικά έξοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν υπάρχει κανένα ποσό που να αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες από επενδύσεις σε ακίνητα που δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια (2010: € 26.000) αλλά περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 3.000 (2010: € 219.000) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες από επενδύσεις σε ακίνητα που δεν δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια κατά τη διάρκεια του έτους.

Επιπρόσθετα στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 δεν υπήρχαν συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά, κατασκευή και αξιοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα (2010: μηδέν).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα € '000	Εξοπλισμός € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010			
Κόστος ή εκτίμηση	201.744	159.785	361.529
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(40.254)	(119.960)	(160.214)
Καθαρή λογιστική αξία	161.490	39.825	201.315
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	161.490	39.825	201.315
Μεταφορά μεταξύ των κατηγοριών «Ακίνητα» και «Εξοπλισμός»	2.540	(2.540)	-
Προσθήκες	7.459	10.463	17.922
Πωλήσεις	-	(206)	(206)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(6.595)	(10.712)	(17.307)
Συναλλαγματικές διαφορές	268	22	290
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	165.162	36.852	202.014
31 Δεκεμβρίου 2010			
Κόστος ή εκτίμηση	218.748	157.359	376.107
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(53.586)	(120.507)	(174.093)
Καθαρή λογιστική αξία	165.162	36.852	202.014
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	165.162	36.852	202.014
Προσθήκες	4.925	6.442	11.367
Πωλήσεις	-	(53)	(53)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(6.867)	(9.581)	(16.448)
Συναλλαγματικές διαφορές	246	12	258
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	163.466	33.672	197.138
31 Δεκεμβρίου 2011			
Κόστος ή εκτίμηση	223.954	161.614	385.568
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(60.488)	(127.942)	(188.430)
Καθαρή λογιστική αξία	163.466	33.672	197.138

Δεν συμπεριλαμβάνονται κτίρια υπό ανέγερση στα «Ακίνητα» της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010.

Στην κατάσταση ταμειακών ροών το ποσό που παρουσιάζεται ως εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού αποτελείται από:

	2011 € '000	2010 € '000
Καθαρή λογιστική αξία	53	206
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	(22)	(17)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	31	189

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 έγινε εκτίμηση των ακινήτων της Τράπεζας από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές. Η δίκαιη αξία των ακινήτων της Τράπεζας καθορίζεται με βάση αγοραίες αξίες. Η αύξηση στη λογιστική αξία που προήλθε από επανεκτίμηση πιστώθηκε στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων. Μειώσεις από επανεκτίμηση που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις για το ίδιο στοιχείο χρεώθηκαν στα αποθεματικά δίκαιης αξίας. Οι υπόλοιπες μειώσεις περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στα ακίνητα της Τράπεζας περιλαμβάνονται βελτιώσεις σε εκμισθωμένα κτίρια ύψους € 32.972.000 (2010: € 35.598.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιαζόταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν € 62.025.000 (2010: € 60.878.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

32. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Διατραπεζικός δανεισμός	378.901	2.100.501
Υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες	9.292.780	6.945.184
Συμφωνίες επαναγοράς (Repurchase agreements)	663.064	1.726.843
	10.334.745	10.772.528
Βραχυπρόθεσμες	9.761.691	10.370.871
Μη βραχυπρόθεσμες	573.054	401.657
	10.334.745	10.772.528
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	6.477.694	2.945.711
Ελλάδα	3.800.967	7.598.567
Ηνωμένο Βασίλειο	56.084	228.250
	10.334.745	10.772.528

Καλυμμένα ομόλογα

Κατά το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα προέβη στην έκδοση καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1,5 δισ. σε τρία μέρη (24 Μαΐου, 2011: € 1 δισ., 22 Ιουλίου, 2011: € 300 εκ. και 26 Αυγούστου, 2011: € 200 εκ.), διάρκειας 2 ετών με δυνατότητα παράτασης ενός έτους, με τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου 2,00% ετησίως και σύμφωνα με τους λοιπούς όρους του Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων (το «Πρόγραμμα»). Τα ομόλογα κατέχονται εξολοκλήρου από την Τράπεζα. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας B1 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services και BBB- από Fitch Ratings.

Αυτή ήταν η πρώτη έκδοση στην Κύπρο καλυμμένων ομολόγων και πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του Προγράμματος ύψους μέχρι € 5 δισ., σύμφωνα με τον Περί Καλυμμένων Ομολόγων Νόμο του 2010(N.130(I)/2010) (ο «Νόμος»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 23 Δεκεμβρίου, 2010 και την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Κ.Δ.Π 526/2010) που εκδόθηκε δυνάμει των προνοιών του πιο πάνω Νόμου.

Η έκδοση έγινε κατόπιν της σχετικής έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το «κάλυμμα» των καλυμμένων ομολόγων, κατά την έννοια του άρθρου 2 του Νόμου, απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια καθώς και επιπλέον συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία (ως επί το πλείστον ομόλογα εκδομένα από τρίτα μέρη), το σύνολο των οποίων υπόκειται στους όρους και τις προϋποθέσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας.

Πληροφορίες για τα καλυμμένα ομόλογα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.laiki.com/GR/InvestorRelations/DebtInvestors.

Στις 4 Αυγούστου, 2010 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε την τρίτη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ., ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 500 εκ., η οποία είχε εκδοθεί τον Μάρτιο 2010. Τα ομόλογα λήγουν στις 20 Αυγούστου, 2012 με δυνατότητα, κατ' επιλογή του εκδότη, παράτασης ενός έτους. Η έκδοση πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο προγράμματος για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων ύψους μέχρι € 3 δισ. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα» απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια. Η πρώτη σειρά καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ. εκδόθηκε στις 17 Νοεμβρίου, 2008 με λήξη (όπως τροποποιήθηκε το 2011) στις 19 Νοεμβρίου, 2012 και δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των καλυμμένων ομολόγων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε € 2 δισ. Τα ομόλογα έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και κατόπιν της έκδοσής τους, αποκτήθηκαν από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην τιμή έκδοσής τους, με σκοπό την διάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, όταν ισχύσουν οι κατάλληλες συνθήκες στην αγορά. Μέχρι τη διάθεσή τους, τα ομόλογα χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας B1 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services και BBB- από Fitch Ratings.

Μετά τη διασυνοριακή συγχώνευση στις 31 Μαρτίου, 2011, τα πιο πάνω καλυμμένα ομόλογα ύψους € 2 δισ. της Marfin Εγνατία Τράπεζας Α.Ε. θεωρούνται ότι έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

32. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (συνέχεια)

Καλυμμένα ομόλογα (συνέχεια)

Στις 19 Αυγούστου, 2009 ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και επιχειρηματικά δάνεια από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., συνολικού ύψους € 2,3 δισ. Το αντίστοιχο ποσό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ανερχόταν σε € 1,8 δισ. Ο εκδότης των ομολόγων για την τιτλοποίηση ήταν η Synergatis Plc. Τα ομόλογα κατέχονται εξολοκλήρου από την Τράπεζα. Τα ομόλογα έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας Β2 από τον διεθνή οίκο αξιολόγησης Moody's Investors Services.

Οι υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν χρηματοδότηση ύψους € 560 εκ. (2010: € 672 εκ.) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου οι οποίες είναι διασφαλισμένες μέσω ενεχυρίασης ειδικών κυβερνητικών τίτλων τριετούς διάρκειας ύψους € 744 εκ. (2010: € 744 εκ.) που εκδόθηκαν από την Κυπριακή Δημοκρατία για αυτό τον σκοπό. Η εν λόγω χρηματοδότηση χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

33. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2011 € '000	2010 € '000
Ανάλυση ανά κατηγορία		
Ώψεως	4.108.862	4.526.544
Ταμειωτηρίου	1.133.945	1.335.136
Προθεσμίας	13.766.241	17.862.758
	19.009.048	23.724.438
Βραχυπρόθεσμες	18.358.445	23.546.179
Μη βραχυπρόθεσμες	650.603	178.259
	19.009.048	23.724.438

34. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Ομόλογα 2009/2012	332.194	376.953
Ομόλογα 2009/2014	22.988	22.813
Ομόλογα 2009/2013	23.235	22.500
Ομόλογα (Schuldschein) 2008/2011	-	50.220
	378.417	472.486
Βραχυπρόθεσμα	332.318	50.220
Μη βραχυπρόθεσμα	46.099	422.266
	378.417	472.486

Ομόλογα 2009/2012, Ομόλογα 2009/2014 και Ομόλογα 2009/2013

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους € 750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε € 1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε € 3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008, το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 500 εκ., λήξης 2012. Τον Αύγουστο 2011, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους € 55 εκ. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο, στις 21 Σεπτεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,375%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Ομόλογα 2009/2012, Ομόλογα 2009/2014 και Ομόλογα 2009/2013 (συνέχεια)

Το Νοέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 25 εκ., λήξης 2014. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε πέντε χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο στις 20 Νοεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,35%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από την Τράπεζα.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους 30 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€ 21 εκ.), λήξης 2013. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τέσσερα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Δολάρια ΗΠΑ με ελάχιστο επιτόκιο 3,1%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από την Τράπεζα.

Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 250,8 εκ. (2010: € 368,4 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2012 και € 17,7 εκ. (2010: € 22,5 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2013.

Ομόλογα (Schuldschein) 2008/2011

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2011. Το Μάρτιο 2011, τα ομόλογα έληξαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική τους αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους.

35. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2011 € '000	2010 € '000
Ομόλογα 2009/2019	107.922	106.436
Ευρωομόλογα λήξης 2016	413.598	414.793
Αξιόγραφα κεφαλαίου	737.872	737.870
Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου	65.195	-
	1.324.587	1.259.099
Βραχυπρόθεσμο	1.402	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.323.185	1.259.099
	1.324.587	1.259.099

Ομόλογα 2009/2019 και Ευρωομόλογα λήξης 2016

Κατά το 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους € 750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε € 1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε € 3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008, το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Το Μάιο 2006, η Τράπεζα έκδωσε € 450 εκ. ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, λήξης 2016. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα πέντε χρόνια μετά από την έκδοσή τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν τα ομόλογα δεν ανακληθούν το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%. Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ονομαστικής αξίας ύψους € 23 εκ. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από την Τράπεζα.

Το Μάιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε 60 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€ 41 εκ.) ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 5,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από την Τράπεζα.

Τον Ιούλιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε € 60 εκ. δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 6,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Ομόλογα 2009/2019 και Ευρωομόλογα λήξης 2016 (συνέχεια)

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν € 238,6 εκ. (2010: € 330,1 εκ.) για τα Ευρωομόλογα λήξης 2016 και € 52,3 εκ. (2010: € 106,4 εκ.) για τα ομόλογα 2009/2019.

Αξιόγραφα κεφαλαίου

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και € 200 εκ. αξιογράφων κεφαλαίου. Αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους € 116 εκ. που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008 στην ονομαστική αξία των € 1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση, αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους € 84 εκ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου, 2008 στην ονομαστική αξία των € 1.000 το καθένα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,5%, και μετέπειτα και για τις δύο εκδόσεις φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται σε τριμηνιαία βάση. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,5% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

Στις 19 Μαρτίου, 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι € 250 εκ. Η έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, ολοκληρώθηκε στις 13 Μαΐου, 2009 και ανήλθε σε € 242,2 εκ. Το επιτόκιο καθορίστηκε στο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες.

Στις 30 Μαρτίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι € 300 εκ. Η πρώτη έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, ολοκληρώθηκε στις 19 Μαΐου, 2010 και ανήλθε σε € 250,5 εκ. Η δεύτερη έκδοση, η οποία απευθυνόταν στο ευρύ κοινό, ολοκληρώθηκε στις 25 Ιουνίου, 2010 και ανήλθε σε € 45,1 εκ. Το επιτόκιο καθορίστηκε στο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές και περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου

Στις 29 Ιουλίου, 2011 η Τράπεζα έκδωσε € 65,2 εκ. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ). Τα ΜΑΕΚ προσφέρθηκαν σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας μέσω δικαιωμάτων προτίμησης. Η τιμή διάθεσης ήταν € 1,00 ανά ΜΑΕΚ ενώ αντιστοιχούσε ένα (1) ΜΑΕΚ για κάθε πέντε (5) μετοχές της Τράπεζας.

Τα ΜΑΕΚ αποτελούν Πρωτοβάθμια Κεφάλαια (Tier I) της Τράπεζας, σύμφωνα με την Βασιλεία III. Τα ΜΑΕΚ φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% ετησίως. Ο τόκος θα καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση, 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη πληρωμή στις 30 Σεπτεμβρίου, 2011 κάλυπτε την περίοδο από 2 Ιουλίου, 2011 (περιλαμβανομένης) μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου, 2011 (μη περιλαμβανομένης).

Η τιμή μετατροπής για όλες τις περιόδους μετατροπής είχε οριστεί σε € 1,80 ανά συνήθη μετοχή της Τράπεζας και υπόκειται σε συνήθεις αναπροσαρμογές για εταιρικές πράξεις με ελάχιστη τιμή την ονομαστική αξία (σήμερα € 0,10). Η τιμή μετατροπής αναπροσαρμόστηκε από € 1,80 σε € 1,54 λόγω της διανομής μερίσματος για το έτος 2010 ύψους € 0,10 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85 υπό μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Οι περίοδοι μετατροπής των ΜΑΕΚ σε μετοχές έκδοσης της Τράπεζας είναι η 1 έως 15 Σεπτεμβρίου και Νοεμβρίου για τα έτη 2011-2015 και 1 έως 15 Μαρτίου και Μαΐου για τα έτη 2012-2016. Δεν ασκήθηκαν δικαιώματα μετατροπής τους μήνες Σεπτέμβριο και Νοέμβριο 2011. Σε περίπτωση που συμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης ή Γεγονός Βιωσιμότητας τα ΜΑΕΚ θα μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, στην τιμή υποχρεωτικής μετατροπής. Τα ΜΑΕΚ είναι αόριστης διάρκειας αλλά μπορούν να εξαγοραστούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, στο σύνολό τους, αλλά όχι μέρος τους, στην ονομαστική τους αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους, μετά τα πέντε χρόνια από την έκδοσή τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Μετατρέψιμα αξιόγραφα ενισχυμένου κεφαλαίου (συνέχεια)

Τα ΜΑΕΚ αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας. Τα ΜΑΕΚ είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

36. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	19.809	17.295
Πληρωτέα έξοδα	19.807	50.517
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	38.569	32.057
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 41):		
Παράγωγα για εμπορία	132.962	107.726
Παράγωγα για αντιστάθμιση	179.460	172.166
Άλλες υποχρεώσεις	95.085	132.683
	485.692	512.444
Βραχυπρόθεσμες	260.298	307.450
Μη βραχυπρόθεσμες	225.394	204.994
	485.692	512.444

37. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2011 € '000	2010 € '000
Φορολογικές υποχρεώσεις	2.028	3.342
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για φορολογικές υποχρεώσεις προηγούμενων ετών	-	4.974
	2.028	8.316
Φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	2.028	8.316

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 13). Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μετά την αξιολόγηση χρηματοοικονομικών προϋπολογισμών εγκεκριμένων από τη διεύθυνση οι οποίοι υποδηλώνουν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων αυτές οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι ως ακολούθως:

	2011 € '000	2010 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(16.041)	9.701
Πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 13)	(466.045)	(9.179)
Πίστωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων (Σημ. 40)	(121)	(49)
Χρέωση/(πίστωση) στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 40)	12.722	(16.514)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(469.485)	(16.041)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις είναι αποδοτέες στα ακόλουθα στοιχεία:

	2011 € '000	2010 € '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.976	1.612
Επανεκτίμηση ακινήτων	9.744	9.709
Επενδύσεις σε ακίνητα	765	765
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.966	49.175
Άλλες προσωρινές διαφορές	26.761	19.244
	74.212	80.505
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	109.849	44.064
Χρηματοοικονομικά μέσα	244.393	3.086
Φορολογικές ζημιές	-	7.508
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	183.367	36.088
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	2.614	2.450
Άλλες προσωρινές διαφορές	3.474	3.350
	543.697	96.546
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	3.217	3.217
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν σε περισσότερο από 12 μήνες	70.995	77.288
	74.212	80.505
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα διακανονιστούν σε λιγότερο από 12 μήνες	1.000	520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα διακανονιστούν σε περισσότερο από 12 μήνες	542.697	96.026
	543.697	96.546

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Η πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για αναβαλλόμενη φορολογία αναλύεται σε προσωρινές διαφορές ως ακολούθως:

	2011 € '000	2010 € '000
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	165
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(14.204)	(3.293)
Φορολογικές ζημιές	7.508	(7.508)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(78.507)	-
Χρηματοοικονομικά μέσα	(241.307)	(1.415)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(147.279)	(5.012)
Άλλες προσωρινές διαφορές	7.744	7.884
	(466.045)	(9.179)

39. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2010	848.153	720.930	2.089.009	2.809.939
Επανεπένδυση μερίσματος (α)	10.133	8.613	4.965	13.578
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (β)	123.830	105.256	73.952	179.208
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(5.166)	(5.166)
31 Δεκεμβρίου 2010 / 1 Ιανουαρίου 2011	982.116	834.799	2.162.760	2.997.559
Έκδοση μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης (γ)	488.168	414.942	73.226	488.168
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (δ)	140.827	119.703	21.124	140.827
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(12.664)	(12.664)
31 Δεκεμβρίου 2011	1.611.111	1.369.444	2.244.446	3.613.890

- (α) Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα έκδωσε 10.133.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2009 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μείσματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2009 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2009 καθορίστηκε σε € 1,34 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 1 Ιουνίου έως 7 Ιουνίου, 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 15 Ιουλίου, 2010.
- (β) Τον Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα έκδωσε 123.830.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85 οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος 2010 σε μορφή μετοχών. Η τιμή έκδοσης καθορίστηκε σε € 1,45, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 11 Οκτωβρίου έως 15 Οκτωβρίου, 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 22 Δεκεμβρίου, 2010.
- (γ) Στις 14 Φεβρουαρίου, 2011 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους € 488,2 εκ. μέσω της εξάσκησης δικαιωμάτων προτίμησης. Τα δικαιώματα προτίμησης παραχωρήθηκαν σε αναλογία ένα δικαίωμα για κάθε μία μετοχή της Τράπεζας. Για κάθε δύο δικαιώματα προτίμησης που εξασκούνταν, προέκυπτε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης € 1,00. Η περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 11 Φεβρουαρίου, 2011 ενώ η διαπραγμάτευσή τους ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 4 Φεβρουαρίου, 2011. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης είχε ως αποτέλεσμα την έκδοση 488.168.000 νέων συνήθων μετοχών. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 23 Φεβρουαρίου, 2011.
- (δ) Τον Ιούνιο 2011, η Τράπεζα έκδωσε 140.827.000 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή μερίσματος για το έτος 2010 σε μορφή μετοχών. Η τιμή έκδοσης καθορίστηκε στο € 1,00. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 27 Ιουνίου, 2011.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείτο από 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 31 Μαΐου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.776.500.000 σε € 1.870.000.000 με τη δημιουργία 110.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2011 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.870.000.000 σε € 2.465.000.000 με τη δημιουργία 700.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 το εγκεκριμένο ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν € 2.465.000.000 (2010: € 1.776.500.000) διαιρεμένο σε 2.900.000.000 (2010: 2.090.000.000) συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία (2010: € 0,85).

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξ' ολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους. Το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας επικύρωσε στις 12 Απριλίου, 2012, τη διάθεση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο μέχρι € 1,9 δισ. για διαγραφή ζημιών.

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Τον Απρίλιο 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύναται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές η οποία ήταν € 0,85. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») καθορίστηκε σε € 10.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνεχεία την από 9 Μαΐου, 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα μπορούσαν να εξασκηθούν από τους δικαιούχους τους κατά τη διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Η δίκαιη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε αρχικά κατά την ημερομηνία παραχώρησης χρησιμοποιώντας το μοντέλο Black and Scholes. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης ήταν οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης € 8,48, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%.

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση τον Απρίλιο 2007. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από € 10 σε € 4,50 και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά δύο έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 € 2,32, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 1,9% (μέσος όρος), διακύμανση τιμής μετοχής 27,3% και μερισματική απόδοση 3,45%. Αυτή η επιπρόσθετη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των Δικαιωμάτων.

Στις 31 Μαΐου, 2011 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση τον Απρίλιο 2007 και την τροποποίηση που εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 23 Δεκεμβρίου, 2009. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από € 4,50 σε € 1,80 και επιβεβαιώθηκε η εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο όπως εκδώσει στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος μέχρι 80.000.000 μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: τιμή μετοχής στις 31 Μαΐου, 2011 € 0,63, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 2,1% (μέσος όρος), διακύμανση τιμής μετοχής 40,85% και μερισματική απόδοση 12,70%. Αυτή η επιπρόσθετη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των Δικαιωμάτων.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε € 1.169.000 (2010: € 2.084.000) (Σημ. 8). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009, 2010 και 2011 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και 31 Δεκεμβρίου, 2010 ο αριθμός των Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	635.257	814.070
(Ζημιά)/κέρδος έτους	(3.527.846)	73.868
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	176	176
Μέρισμα (Σημ. 51)	(147.028)	(254.941)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	1.169	2.084
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(3.038.272)	635.257
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	44.785	44.912
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 38)	121	49
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(176)	(176)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	44.730	44.785
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(132.804)	(35.423)
Επανεκτίμηση έτους	(383.971)	(103.449)
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 38)	(12.722)	16.514
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση	(48.424)	(21.912)
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης	434.525	4.172
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	8.551	7.294
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(134.845)	(132.804)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(13.194)	(3.873)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	12.051	(9.321)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(1.143)	(13.194)
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου / 31 Δεκεμβρίου	3.426	3.426
	(3.126.104)	537.470

Η διανομή των αποθεματικών είναι σύμφωνα με τους κανονισμούς του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 για δημόσιες εταιρείες και του Καταστατικού της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου τα αποθεματικά που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές δεν είναι διαθέσιμα για διανομή.

Από την 1 Ιανουαρίου, 2003, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. Η έκτακτη αμυντική εισφορά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (φυσικά και νομικά πρόσωπα), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσοστό της έκτακτης αμυντικής εισφοράς ανέρχεται σε 15% το οποίο αυξήθηκε σε 17% από την 31 Αυγούστου, 2011 και αυξήθηκε ξανά σε 20% από την 1 Ιανουαρίου, 2012. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται κατά τη διάρκεια των δύο επόμενων ετών. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται για λογαριασμό των μετόχων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κυρίως για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών συναλλάγματος. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών. Τα κύρια παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιεί η Τράπεζα και η μέθοδος προσδιορισμού της δίκαιης αξίας τους αναφέρονται πιο κάτω.

Οι συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος καθορίζουν τη συναλλαγματική τιμή ανταλλαγής δύο νομισμάτων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Η συναλλαγματική τιμή καθορίζεται την ημέρα της πράξης. Οι συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος αποτιμούνται καθημερινώς (με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές τιμές), υπολογίζοντας τη νέα προθεσμιακή τιμή (forward rate) για το υπόλοιπο της σύμβασης μέχρι τη λήξη της.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος διέπουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο διαφορετικών νομισμάτων συμπεριλαμβανομένου τόκου σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία. Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους (με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές τιμές), υπολογίζοντας τη νέα τιμή ανταλλαγής (swap points) κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Στις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάξουν πληρωμές με βάση ένα σταθερό και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο. Οι ταμειακές ροές υπολογίζονται πάνω σε καθορισμένο θεωρητικό ποσό σε μια καθορισμένη χρονική περίοδο. Η δίκαιη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου υπολογίζεται συγκρίνοντας την παρούσα αξία των προεξοφληθείσων μελλοντικών ταμειακών ροών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης σε σχέση με το προσυμφωνημένο θεωρητικό ποσό της σύμβασης.

Πέρα από τα πιο πάνω, η Τράπεζα διαπραγματεύεται σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και δικαιωμάτων προαίρεσης καθώς και σε άλλες συμβάσεις προθεσμιακών πράξεων.

Τα θεωρητικά ποσά των συμβάσεων παρέχουν μια βάση για σύγκριση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, αλλά δε δείχνουν τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της δίκαιης αξίας των παραγώγων και για αυτό δεν παρέχουν καμιά ένδειξη για την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικούς ή άλλους κινδύνους αγοράς. Η δίκαιη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων μπορεί να είναι θετική ή αρνητική ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων στις τρέχουσες τιμές των επιτοκίων και του συναλλάγματος σε σχέση με τους όρους που τα διέπουν. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η δίκαιη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία τους είναι αρνητική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων ήταν:

	2011			2010		
	Θεωρητική αξία € '000	Δίκαιη αξία		Θεωρητική αξία € '000	Δίκαιη αξία	
Περιουσιακά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	Περιουσιακά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	812.100	32.382	28.735	101.955	12.448	11.710
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	2.890.029	30.316	39.359	2.515.820	41.502	49.944
Δικαιώματα αγοραπωλησίας συναλλάγματος από εξωχρηματιστηριακή αγορά	74.839	197	200	97.217	-	-
		62.895	68.294		53.950	61.654
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.981.894	20.690	23.353	1.368.154	17.583	22.091
Συμβάσεις προαίρεσης επιτοκίου	1.861.965	25.285	23.935	-	-	-
Προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου	1.795	1.225	961	-	-	-
		47.200	48.249		17.583	22.091
Παράγωγα επί δεικτών/τίτλων και άλλα παράγωγα						
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	17.200	-	-	353.272	67	56
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	139.654	2.472	2.493	367.153	21.631	22.879
Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων	-	-	-	63.613	1.413	987
Λουπά (Συμβάσεις ανταλλαγής επί δεικτών, συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού, κλπ)	180.876	14.452	13.926	30	89	59
		16.924	16.419		23.200	23.981
Σύνολο παραγώγων για εμπορία (Σημ. 19 και 36)		127.019	132.962		94.733	107.726
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα για αντιστάθμιση δίκαιης αξίας						
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	30.254	837	839	49.480	1.326	1.760
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	93.705	-	-	88.700	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.783.348	5.991	51.959	2.344.721	8.027	52.521
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού	1.300.458	320	126.662	1.719.765	3.123	117.885
Σύνολο παραγώγων για αντιστάθμιση (Σημ. 25 και 36)		7.148	179.460		12.476	172.166
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		134.167	312.422		107.209	279.892

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΜΕΤΡΗΤΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2011 € '000	2010 € '000
(Ζημιά)/κέρδος πριν από τη φορολογία	(3.982.223)	81.580
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 31)	16.448	17.307
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 29)	20.264	19.485
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 30)	612	758
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	1.169	2.084
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα (Σημ. 12)	2.625.476	8.665
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 29)	685.136	-
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(205.743)	(187.176)
Μερίσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(979)	(3.314)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	82.746	75.179
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες (Σημ. 7)	(17.827)	(22.539)
Ζημιά από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	22	17
Κέρδος από πώληση θυγατρικών εταιρειών (Σημ. 6)	(67.782)	-
Ζημιά/(κέρδος) από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	17.139	(28.570)
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	(68)	(58)
Κέρδος από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 7)	-	(193)
	(825.610)	(36.775)
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(437.783)	(26.715)
Καταθέσεις πελατών	(4.715.390)	1.443.146
Άλλες υποχρεώσεις	(27.191)	(215.247)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	11.089	30.079
Περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	(226.142)	69.193
Οφειλές από άλλες τράπεζες	564.163	(129.687)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.255)	(14.375)
Χορηγήσεις	932.502	(1.221.204)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	207.841	(346.802)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	(39.226)	(10.672)
	(4.557.002)	(459.059)

43. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2011 € '000	2010 € '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες	278.704	166.203
Οφειλές από άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες από την απόκτησή τους	803.001	4.314.819
	1.081.705	4.481.022

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Σύμφωνα με την προσέγγιση της διεύθυνσης σχετικά με το ΔΠΧΑ 8, οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται με βάση την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων), που είναι υπεύθυνο για την κατανομή πόρων στους αναφερόμενους τομείς και την αξιολόγηση της απόδοσής τους. Όλοι οι λειτουργικοί τομείς που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα πληρούν τον ορισμό ενός αναφερόμενου τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

Η Τράπεζα λειτουργεί έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς σε παγκόσμια βάση:

- (α) Επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική και επενδυτική τραπεζική εργασία από εταιρικούς πελάτες.
- (β) Λιανική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική τραπεζική εργασία από λιανικούς πελάτες.
- (γ) Διαχείριση περιουσίας, που περιλαμβάνει όλη την εργασία από εύπορους πελάτες (τραπεζική εργασία και διαχείριση περιουσίας).
- (δ) Διεθνείς επιχειρήσεις, που περιλαμβάνει όλες τις εργασίες από υπηρεσίες που προσφέρονται σε διεθνείς επιχειρήσεις.
- (ε) Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών.
- (στ) Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς, που περιλαμβάνει τις διάφορες συμμετοχές και επενδύσεις της Τράπεζας και όλες τις άλλες εργασίες που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τους άλλους τομείς και καμιά από τις οποίες δεν αποτελεί ξεχωριστά αναφερόμενο τομέα.

Καθώς οι δραστηριότητες των τομέων της Τράπεζας είναι εξολοκλήρου χρηματοοικονομικές με την πλειοψηφία των εσόδων να πηγάζουν από τόκους και καθώς η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για να αξιολογήσει την αποδοτικότητα των τομέων, τα συνολικά έσοδα και έξοδα από τόκους για όλους τους υπό αναφορά τομείς παρουσιάζονται σε καθαρή βάση.

Δεν υπήρχαν αλλαγές στους αναφερόμενους τομείς που γνωστοποιούνται κατά τη διάρκεια του έτους 2011.

Συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση. Τα έσοδα από τρίτα μέρη που γνωστοποιούνται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, υπολογίζονται με συνέπεια με τα έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η πληροφόρηση προς τη διεύθυνση της Τράπεζας βασίζεται σε επιμέτρηση του κέρδους πριν από τη φορολογία και πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες που αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δεν συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως απομείωση υπεραξίας, όταν η απομείωση είναι αποτέλεσμα ενός μεμονωμένου, μη επαναλαμβανόμενου γεγονότος καθώς και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Η πληροφόρηση που παρέχεται για κάθε τομέα βασίζεται στις εσωτερικές αναφορές για το κέρδος ή ζημιά και άλλη πληροφόρηση, οι οποίες ανασκοπούνται κατά τακτικά διαστήματα από την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Η πληροφόρηση προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου σε σχέση με τα στοιχεία του ισολογισμού αποτελείται από χορηγήσεις και καταθέσεις πελατών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Πληροφόρηση ανά τομέα

Οι πληροφορίες ανά τομέα που παρέχονται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου για τους αναφερόμενους τομείς είναι ως εξής:

	Επιχειρη- ματική και επενδυτική τραπεζική € '000	Λιανική τραπεζική € '000	Διαχείριση περιουσίας € '000	Διεθνείς επιχειρήσεις € '000	Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών € '000	Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	238.772	298.584	1.708	79.623	48.139	-	666.826
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	23.500	60.109	4.204	40.545	2.953	-	131.311
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	2.040	1.277	776	8.932	(33.590)	80.799	60.234
Λειτουργικά έξοδα	(66.117)	(330.707)	(19.948)	(36.959)	(19.982)	(11.910)	(485.623)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(254.403)	(456.084)	(282.881)	(43.229)	-	-	(1.036.597)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	-	-	-	-	(2.625.476)	-	(2.625.476)
Αποτελέσματα ανά τομέα	(56.208)	(426.821)	(296.141)	48.912	(2.627.956)	68.889	(3.289.325)
31 Δεκεμβρίου 2011							
Χορηγήσεις	10.255.713	9.378.191	1.433.281	2.178.957	-	-	23.246.142
Καταθέσεις πελατών	3.108.212	9.886.232	1.090.881	4.923.723	-	-	19.009.048
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	198.457	255.065	(2.224)	39.829	74.123	(17)	565.233
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	29.055	64.880	4.543	37.324	5.176	-	140.978
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	3.257	3.736	1.858	11.330	84.271	2.331	106.783
Λειτουργικά έξοδα	(50.701)	(333.879)	(19.378)	(44.452)	(17.367)	(11.446)	(477.223)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(52.769)	(151.606)	(6.228)	(17.820)	-	(1.980)	(230.403)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	-	-	-	-	(8.665)	-	(8.665)
Αποτελέσματα ανά τομέα	127.299	(161.804)	(21.429)	26.211	137.538	(11.112)	96.703
31 Δεκεμβρίου 2010							
Χορηγήσεις	10.450.952	10.461.287	1.464.908	1.801.497	-	-	24.178.644
Καταθέσεις πελατών	4.754.930	11.488.138	1.492.440	5.988.930	-	-	23.724.438

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση αποτελεσμάτων ανά τομέα στη (ζημιά)/κέρδος έτους

	Σύνολο αναφορών διεύθυνσης € '000	Αναπροσαρμογές € '000	Σύνολο € '000
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011			
Καθαρά έσοδα από τόκους	666.826	1.439	668.265
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	131.311	308	131.619
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	60.234	3.030	63.264
Λειτουργικά έξοδα	(485.623)	328	(485.295)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(1.036.597)	-	(1.036.597)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	(2.625.476)	-	(2.625.476)
Αποτελέσματα ανά τομέα	(3.289.325)	5.105	(3.284.220)
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(12.867)
Απομείωση υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(685.136)
Φορολογία			454.377
Ζημιά έτους			(3.527.846)
31 Δεκεμβρίου 2011			
Χορηγήσεις	23.246.142	-	23.246.142
Καταθέσεις πελατών	19.009.048	-	19.009.048
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010			
Καθαρά έσοδα από τόκους	565.233	4.424	569.657
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	140.978	(348)	140.630
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	106.783	(6.669)	100.114
Λειτουργικά έξοδα	(477.223)	337	(476.886)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(230.403)	-	(230.403)
Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές και ομόλογα	(8.665)	-	(8.665)
Αποτελέσματα ανά τομέα	96.703	(2.256)	94.447
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(12.867)
Φορολογία			(7.712)
Κέρδος έτους			73.868
31 Δεκεμβρίου 2010			
Χορηγήσεις	24.178.644	-	24.178.644
Καταθέσεις πελατών	23.724.438	-	23.724.438

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Γεωγραφικές πληροφορίες

	2011			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	561.315	15.348.863	10.617.169	11.751.568
Ελλάδα	263.897	15.903.743	11.623.988	6.691.356
Ηνωμένο Βασίλειο	33.159	1.132.853	1.004.985	566.124
Σύνολο	858.371	32.385.459	23.246.142	19.009.048

	2010			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	429.798	20.343.872	10.084.583	13.200.172
Ελλάδα	350.049	19.194.266	13.064.137	9.604.841
Ηνωμένο Βασίλειο	33.147	1.104.562	1.029.924	919.425
Σύνολο	812.994	40.642.700	24.178.644	23.724.438

Δεν υπήρχαν έσοδα από συναλλαγές με ένα μεμονωμένο πελάτη που να αποτελούν 10% ή περισσότερο των εσόδων της Τράπεζας.

45. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα συμπεριλαμβάνουν δεσμεύσεις αναφορικά με ενέγγυες πιστώσεις και εγγυήσεις με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών αναγκών των πελατών της Τράπεζας. Ο πιστωτικός κίνδυνος από αυτές τις συναλλαγές είναι αντίστοιχος με το συνολικό ποσό των συμβολαίων. Η πλειονότητα όμως αυτών των διευκολύνσεων αντισταθμίζεται με αντίστοιχες υποχρεώσεις τρίτων μερών.

	2011 € '000	2010 € '000
Ενέγγυες πιστώσεις	142.958	193.208
Εγγυητικές επιστολές	1.317.158	1.446.626
	1.460.116	1.639.834

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε € 23.794.000 (2010: € 45.113.000).

Υπηρεσίες καταπιστευματοδόχου (trustee services)

Η Τράπεζα ενεργεί ως καταπιστευματοδόχος εγκεκριμένων τοποθετήσεων ασφαλιστικών εταιρειών σύμφωνα με τις πρόνοιες των περι Ασφαλιστικών Εταιρειών Νόμων 1984 και 1990.

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 4,5 εκ. (2010: € 6,2 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον της Τράπεζας σε σχέση με τις δραστηριότητές της. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν η Τράπεζα να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά. Ως εκ τούτου δεν έγινε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για αυτές τις υποθέσεις.

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ενοικιάζει διάφορα καταστήματα, γραφεία και αποθήκες σύμφωνα με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν ποικίλους όρους, πρόνοιες αναπροσαρμογής τιμήματος και δικαιώματα ανανέωσης.

Το σύνολο των ελάχιστων μελλοντικών καταβολών μισθωμάτων σύμφωνα με τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις είναι ως εξής:

	2011 € '000	2010 € '000
Μέχρι ένα χρόνο	22.771	23.375
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	71.572	68.284
Περισσότερο από πέντε χρόνια	53.758	51.668
	148.101	143.327

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους εκ των οποίων οι σημαντικότεροι είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο επιτοκιακός κίνδυνος, ο μετοχικός κίνδυνος και ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Για αυτό το λόγο και σε μια προσπάθεια να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι της Τράπεζας, η διαχείριση κινδύνων συνιστά μία από τις σημαντικότερες λειτουργίες της Τράπεζας. Οι κίνδυνοι παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους χρησιμοποιώντας κοινές διεθνείς μεθοδολογίες, έτσι ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των βασικών κινδύνων καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους από την Τράπεζα επεξηγούνται πιο κάτω.

Οι ιδιαίτερα δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στην παγκόσμια οικονομία κατά το 2011, τείνουν να αποδειχθούν στην πράξη ακόμη πιο δύσκολες συγκρινόμενες με τα αποτελέσματα που δημιούργησε η χρεοκοπία της Lehman το 2008. Η κατάσταση που περιήλθε η παγκόσμια οικονομία σχετίζεται κυρίως με την έναρξη, εξάπλωση και δριμύτητα που έλαβε η Ελληνική κρίση δημοσίου χρέους. Οι αυξημένες ανησυχίες για την κρίση χρέους της Ελλάδας οδήγησαν στην έντονη αναστάτωση για πιθανή μετάδοση της κρίσης σε άλλες περιφερειακές χώρες, αλλά ακόμα και σε χώρες του πυρήνα της ευρωζώνης. Οι κυβερνήσεις των πλείστων χωρών στην ευρωζώνη προχώρησαν στη λήψη δραστικών μέτρων για την εξυγίανση και καλύτερευση των δημοσίων και δημοσιονομικών τους ελλειμμάτων μέσω σημαντικών περιορισμών των δημοσίων δαπανών, καθώς και επιβολής νέων φορολογιών και άλλων δημοσιονομικών μέτρων. Αυτά ως αποτέλεσμα επιδείνωσαν το επιχειρηματικό περιβάλλον κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2011 παρά τη μείωση του βασικού παρεμβατικού επιτοκίου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και των άλλων νομισματικών μέτρων χαλάρωσης. Τα πιο πάνω είχαν αρνητικό αντίκτυπο και στο ευρύτερο ευρωπαϊκό τραπεζικό σύστημα, καθιστώντας δυσκολότερη τη δυνατότητα αναχρηματοδότησης των τραπεζών μέσω των χρηματαγορών και των κεφαλαιαγορών, αναδεικνύοντας την εξελισσόμενη ευρωπαϊκή κρίση χρέους σε μείζον πρόβλημα της παγκόσμιας οικονομίας.

Ως αποτέλεσμα της διευρυμένης κρίσης δημοσίου χρέους οι χρηματαγορές παγκοσμίως παρουσίασαν μεγάλη μεταβλητότητα καθώς οι επενδυτές έτειναν να αποφεύγουν περιουσιακά στοιχεία αυξημένου κινδύνου. Σε αναπτυσσόμενες αγορές, οι χρηματιστηριακές αξίες των τραπεζικών μετοχών υπέστησαν σημαντικές απώλειες, αντικατοπτρίζοντας τους φόβους για την έκθεση των ιδίων των τραπεζικών ιδρυμάτων στις οικονομίες της περιφέρειας της ευρωζώνης και τις πιθανές επιπτώσεις στην κεφαλαιακή επάρκεια και την πρόσβασή τους σε ρευστότητα και ποιότητα χρηματοδότησης. Τα ασφάλιστρα κινδύνου των κυβερνητικών ομολόγων χωρών κυρίως όπως η Ελλάδα, εκτινάχθηκαν σε δυσθεώρητα επίπεδα και σε μικρότερο βαθμό σε άλλες περιφερειακές χώρες της ευρωζώνης. Κατά τα τελευταία στάδια του έτους παρατηρήθηκαν επίσης ισχυρές πιέσεις στις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων και ασφαλιστρω κινδύνου και σε χώρες του κύριου κορμού της ευρωζώνης (π.χ. Ιταλία, Ισπανία, Βέλγιο και σε μικρότερο βαθμό στη Γαλλία), αυξάνοντας έτσι τους φόβους για περαιτέρω εξάπλωση της κρίσης στην ζώνη του ευρώ. Στην παρούσα φάση του οικονομικού κύκλου έχει διαφανεί ότι αντιμετωπίζουμε μία νέα χρηματοπιστωτική κρίση η οποία είναι πιθανόν να αποδειχθεί βαθύτερη, αλλά και μεγαλύτερη σε χρονική διάρκεια από την πρόσφατη κρίση του 2008.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Όσον αφορά την Ελλάδα, παρά τα δημοσιονομικά και άλλα μέτρα που είχαν αποφασιστεί για την αντιμετώπιση της κρίσης χρέους από την κυβέρνηση, οι αυξημένες ανησυχίες της οικονομικής και επενδυτικής κοινότητας για το ενδεχόμενο μίας μη ελεγχόμενης χρεωκοπίας της Ελλάδας έγιναν πιο εμφανείς, καθώς σταδιακά διαβρωνόταν η εμπιστοσύνη τους για επιτυχία υλοποίησης των μέτρων αυτών. Σε αυτό το σκηνικό, στις 21 Ιουλίου, 2011 και στα πλαίσια της Ευρωπαϊκής Συνόδου Κορυφής, συμφωνήθηκε ένα νέο σχέδιο διάσωσης για την Ελλάδα αξίας € 109 δισ., το οποίο αφορά τη χρηματοδότηση του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα για την περαιτέρω ενδυνάμωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους. Το σχέδιο περιλαμβάνει την εθελοντική αντικατάσταση των υφιστάμενων κυβερνητικών ομολόγων με νέα ομόλογα μακρύτερης διάρκειας και με διαφοροποιημένα επιτόκια. Η συνεισφορά του ιδιωτικού τομέα αποφασίστηκε να γίνει σε εθελοντική βάση, ούτως ώστε η σχεδιαζόμενη αναχρηματοδότηση να μην ερμηνευτεί ως επιλεκτική χρεωκοπία για την Ελλάδα.

Παρόλο που η ανταλλαγή ήταν αρχικά προγραμματισμένη για τον Οκτώβριο του 2011, το PSI του Ιουλίου δεν εφαρμόστηκε και οι αρχές της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στις 26 Οκτωβρίου, 2011 σε μια προσπάθεια επίλυσης των αυξανόμενων πιέσεων στο διευρυμένο δημόσιο και τραπεζικό κλάδο, διαμόρφωσαν ένα νέο γενικό πλαίσιο στήριξης για την κρίση δημοσίου χρέους στη ζώνη του ευρώ και ειδικότερα της Ελλάδας. Οι κύριες παράμετροι όσον αφορά το νέο σχέδιο διάσωσης της Ελλάδας παρατίθενται ως ακολούθως: (α) παροχή νέας επιπρόσθετης χρηματοδότησης μέχρι € 100 δισ. ως το 2014 από την ΕΕ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), (β) τα κράτη μέλη της ευρωζώνης θα είναι έτοιμα να συνεισφέρουν στο σχέδιο συμβολής ιδιωτών επενδυτών μέχρι € 30 δισ. για το νέο εθελοντικό πακέτο (PSI+) και (γ) την παροχή αυξημένων πιστώσεων για την υποστήριξη της ποιότητας των εγγυήσεων για να επιτρέψουν την συνεχή πρόσβαση στο ευρωπαϊκό σύστημα χρηματοδότησης για τις Ελληνικές τράπεζες. Στις 24 Φεβρουαρίου, 2012, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε τους τελικούς όρους του πακέτου PSI+ για την εθελοντική ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), οι οποίοι περιλάμβαναν τα ακόλουθα: (α) ανταλλαγή με νέους τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται, (β) ομόλογα εκδομένα από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) σε δύο ισόποσες σειρές λήξης ενός και δύο ετών αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται, (γ) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) και (δ) έντοκα γραμμάτια βραχυπρόθεσμης διάρκειας του EFSF ως αντάλλαγμα για τους μη αποπληρωθέντες τόκους έως και τις 24 Φεβρουαρίου, 2012 στα ΟΕΔ που ανταλλάσσονται.

Η υλοποίηση του PSI+ κατέστη δυνατή το Μάρτιο του 2012. Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανταπόκρισης των ιδιωτών πιστωτών στην προσφορά που δημοσίευσε η Ελληνική Δημοκρατία στις 24 Φεβρουαρίου, 2012 για τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους, η εθελοντική συμμετοχή ιδιωτών στο PSI+ διαμορφώθηκε στο 85,8% για τα ομόλογα που διέπονται από το Ελληνικό δίκαιο (€ 152 δισ. επί συνόλου € 177 δισ.). Για τα ΟΕΔ ξένου δικαίου και τα ομολογιακά δάνεια των Δημόσιων Επιχειρήσεων και Οργανισμών (ΔΕΚΟ), η εθελοντική συμμετοχή ανήλθε σε € 19,3 δισ. επί συνόλου € 27,2 δισ. Σημειώνεται ότι μετά την τελευταία παράταση που έχει δοθεί για τους κατόχους ΟΕΔ τα οποία διέπονται από ξένο δίκαιο, καθώς επίσης και για τα εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο ομολογιακά δάνεια των ΔΕΚΟ, το τελικό ποσοστό συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής PSI+ με την ενεργοποίηση των ρήτρων συλλογικής δράσης (CACs) για τα ΟΕΔ Ελληνικού δικαίου το συνολικό ύψος ανταλλαγής ανήλθε σε € 199 δισ. επί συνόλου € 206 δισ., δηλαδή ποσοστό 96,9%.

Ως αποτέλεσμα της υλοποίησης της πιο πάνω διαδικασίας το συνολικό χρέος του Ελληνικού Δημοσίου υπολογίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών της Ελλάδας ότι μειώθηκε περίπου κατά € 110 δισ. σε ονομαστική αξία. Μέρος αυτής της μείωσης που ανέρχεται περίπου σε € 40 δισ. αφορά ομόλογα που κατείχαν Ελληνικές τράπεζες, οι ζημιές των οποίων αναμένεται να καλυφθούν στα πλαίσια της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών τραπεζών, για την οποία έχει γίνει πρόβλεψη (earmarking) ύψους € 50 δισ. από κονδύλια του EFSF. Πέρα από τη σημαντική ελάφρυνση του δημόσιου χρέους (περίπου κατά 50 ποσοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ), με το PSI+ η Ελλάδα κατάφερε να επιμηκύνει σημαντικά τη λήξη των νέων ομολόγων της τα οποία φτάνουν μέχρι και το 2042, ενώ παράλληλα κατάφερε να πετύχει πολύ μεγαλύτερη μέση διάρκεια του χρέους με μικρότερο μέσο κόστος εξυπηρέτησης.

Με την ταχεία επιδείνωση των μακροοικονομικών και δημοσιονομικών συνθηκών τόσο στην Ελλάδα όσο και στην Κύπρο, οι λειτουργίες της Τράπεζας στις κύριες αγορές δραστηριότητας συνεχίζουν να επηρεάζονται αρνητικά. Τα μεγάλα μεγέθη απομείωσης που καταγράφηκαν από την συμμετοχή του Ομίλου στο νέο σχέδιο PSI+ για τα ΟΕΔ, οι επιπρόσθετες προβλέψεις από αυξημένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια σε συνδυασμό με το σημαντικά αυξημένο κόστος χρηματοδότησης ήταν ανάμεσα στους πρωταρχικούς λόγους της επιδείνωσης των διαφόρων δεικτών απόδοσης σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 26 Οκτωβρίου, 2011, η κεφαλαιακή άσκηση που προτάθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) σε συμφωνία με το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, αποσκοπεί στην ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης των τραπεζών με τη δημιουργία αποθέματος κεφαλαίου, ώστε ο δείκτης των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων τους να φτάσει το 9% μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012. Επιπρόσθετα, απαιτείται από τις τράπεζες η δημιουργία προσωρινού κεφαλαιακού αποθέματος το οποίο να αντικατοπτρίζει την αποτίμηση του κυβερνητικού χρέους σε τρέχουσες τιμές αγοράς. Η άσκηση κεφαλαιακής ενίσχυσης υπολόγισε ότι οι κυπριακές τράπεζες έχουν έλλειμμα κεφαλαίου € 3,53 δισ. Για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα το ποσό αυτό υπολογίζεται στα € 30 δισ., το οποίο συμπεριλαμβάνεται στο νέο σχέδιο διάσωσης της Ελλάδας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Ο Όμιλος υποβλήθηκε στην κεφαλαιακή άσκηση της ΕΑΤ. Ο καθορισμός του προς έλεγχο κεφαλαιακού ελλείμματος βασίζεται σε στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου, 2011, με το εκτιμώμενο κεφαλαιακό έλλειμμα να ανέρχεται σε € 1,97 δισ. Ο Όμιλος θα πρέπει να εξασφαλίσει ότι μέχρι το τέλος Ιουνίου 2012, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα ανέλθει στο 9%. Στις 20 Ιανουαρίου, 2012, ο Όμιλος κατάθεσε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) ένα ολοκληρωμένο πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης, σύμφωνα με τις σχετικές ρυθμιστικές διατάξεις της ΚΤΚ και την οδηγία της ΕΑΤ. Το πλάνο περιλαμβάνει μία σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Για τη διαδικασία έκδοσης νέων μετοχών και άλλων ενεργειών κεφαλαιακής ενίσχυσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει εξουσιοδότηση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 2 Απριλίου, 2012.

Με βάση το υφιστάμενο δύσκολο λειτουργικό περιβάλλον, η Τράπεζα έχει θέσει σαν στρατηγικό στόχο τα ακόλουθα: (α) την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης και την απομόχλευση του ισολογισμού και των περιουσιακών στοιχείων από στοιχεία που συμπαρασύρουν υψηλή κεφαλαιακή ανάλωση, (β) την καλύτερευση της ρευστότητας με στόχο τη μείωση της εξάρτησης της Τράπεζας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και των αγορών κεφαλαίου, (γ) τη συνετή διαχείριση των εξόδων, και (δ) την αναδιάρθρωση του ισολογισμού με σκοπό τη βέλτιστη χρήση του κεφαλαίου του.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Τράπεζα των υφιστάμενων και ενδεχόμενων μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και εισοδημάτων. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένης σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου καλύπτει ένα μεγάλο εύρος δραστηριοτήτων, που ξεκινούν από το στάδιο της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου, συνεχίζουν με το στάδιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και καταλήγουν στο στάδιο της είσπραξης.

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται έτσι ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται για να συνάδουν με τη στρατηγική και τους στόχους της Τράπεζας.

Ανάληψη πιστωτικού κινδύνου

Πιστωτική πολιτική

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας χωρίζεται σε χορηγήσεις σε ιδιώτες, μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Οι χορηγήσεις σε ιδιώτες περιλαμβάνουν τους ιδιώτες και τις πολύ μικρές επιχειρήσεις, οι χορηγήσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις περιλαμβάνουν τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις ενώ οι χορηγήσεις σε μεγάλες επιχειρήσεις περιλαμβάνουν τις μεγάλες εταιρείες και τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Το κυριότερο κριτήριο δανεισμού για την Τράπεζα είναι η ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη. Επιπλέον, δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα των εξασφαλίσεων, είτε υπό μορφή εμπράγματων εξασφαλίσεων είτε εγγυήσεων. Η πλειονότητα των πελατών της Τράπεζας είναι είτε ιδιώτες δανειολήπτες είτε μικρομεσαίες επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν διάφορα δανειστικά προϊόντα και διευκολύνσεις.

Αναφορικά με τις χορηγήσεις σε μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, ετοιμάζονται διάφορες εκθέσεις για τους τομείς της οικονομίας με σκοπό τον εντοπισμό των τομέων που είναι πιθανό να παρουσιάσουν προβλήματα, καθώς και τομέων που θα αποτελέσουν στόχο για πιστωτική επέκταση. Οι εκθέσεις χρησιμοποιούνται επίσης στον προσδιορισμό και αξιολόγηση της πιστωτικής πολιτικής.

Για να είναι σε θέση η Τράπεζα να καθορίσει τις αγορές-στόχους της, λαμβάνονται υπόψη διάφορες παράμετροι όπως οι μακροοικονομικοί δείκτες, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα, εμπειρικά δεδομένα αναφορικά με τις επιπτώσεις προσομοίωσης κατάσταση κρίσης, τις κατευθυντήριες γραμμές της εποπτικής αρχής, καθώς και την τρέχουσα σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Αφού ληφθούν υπόψη θέματα σημαντικότητας, καθώς και το εγχώριο κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον, οι κύριες αγορές-στόχοι συνοψίζονται και κατηγοριοποιούνται με βάση τα ακόλουθα: (α) τομέας οικονομίας, (β) τραπεζική διεύθυνση, (γ) χώρα, (δ) τύπος διευκόλυνσης, (ε) τύπος εξασφάλισης, (στ) πιστοληπτική ποιότητα, και (ζ) νόμισμα. Αφού προσδιοριστούν τα πιο πάνω, γίνεται περαιτέρω ανάλυση για να αποφασιστεί το ύψος του δανεισμού που θα παραχωρηθεί σε κάθε αγορά-στόχο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ανάληψη πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

Προσομοίωση κατάστασης κρίσης

Η προσομοίωση κατάστασης κρίσης επικεντρώνει την προσοχή της στην επίδραση ακραίων αλλά πιθανών σεναρίων, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, την κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας. Η προσομοίωση κατάστασης κρίσης μπορεί να εφαρμοστεί χρησιμοποιώντας μία ή συνδυασμό των ακόλουθων αναλύσεων: ανάλυση σεναρίου (scenario tests) και ανάλυση ευαισθησίας (sensitivity analysis). Οι προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης διενεργούνται σε εξαμηνιαία βάση ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο.

Όρια διευκολύνσεων

Τα όρια πιστωτικών διευκολύνσεων καθορίζουν την ιεραρχία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων στους πελάτες της Τράπεζας, υποδεικνύοντας ότι όσο μεγαλύτερος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος που εμπεριέχεται σε μια συναλλαγή, τόσο ψηλότερο είναι το επίπεδο της αρχής που απαιτείται για την έγκριση της συναλλαγής. Η δομή των ορίων των πιστωτικών διευκολύνσεων βασίζεται: (α) στην πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, (β) στην ποιότητα των εξασφαλίσεων/εγγυήσεων, (γ) στο είδος της διευκόλυνσης, π.χ. χορήγηση ή εγγυητική επιστολή, (δ) στη διάρκεια της διευκόλυνσης, και (ε) στο επίπεδο της εγκρίνουσας αρχής.

Τα όρια διευκολύνσεων χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

- (α) Όρια πρώτης γραμμής, δηλαδή όρια που δίνονται σε διευθυντές καταστήματος και τομάρχες.
- (β) Όρια Ανώτερων Αρχών, δηλαδή όρια που δίνονται στην Επιτροπή Δανείων και στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Όλα τα όρια διευκολύνσεων αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων δύναται να προχωρήσει σε αλλαγή των ορίων βάσει οδηγιών που εκδίδονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, με τις οποίες η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται ή με νέες κατευθυντήριες γραμμές της Ανώτερης Διεύθυνσης που θα πρέπει να υιοθετηθούν.

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του αντισυμβαλλομένου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα.

Όσον αφορά την αξιολόγηση κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, αυτή αναλύεται στη συνέχεια, κάτω από τις υποενοότητες «Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών» και «Κίνδυνος χώρας».

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης ανάλογα με τα διαθέσιμα στοιχεία. Το πρώτο σύστημα αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη γενική συνεργασία του με την Τράπεζα. Το δεύτερο σύστημα περιλαμβάνει: (α) το credit scoring, που στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία), και (β) μια ξεχωριστή σκοροκάρτα (scorecard) για διαφορετικούς τύπους προϊόντων.

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων η Τράπεζα χρησιμοποιεί το εσωτερικό σύστημα βαθμολογίας, όπως περιγράφεται πιο πάνω, αλλά και το σύστημα Moody's Risk Analyst, το οποίο αξιολογεί την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης βάσει των οικονομικών και ποιοτικών στοιχείων της, αλλά και βάσει του τομέα οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η διαδικασία αξιολόγησης γίνεται σε μηνιαία βάση, ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σήμα κινδύνου. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων και του καθορισμού των αντίστοιχων ορίων, για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης αλλά και για την παρακολούθηση μετατοπίσεων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αποφυγή αύξησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Αξιολόγηση νέων προϊόντων

Στα πλαίσια της παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος που εμπερικλείεται στα νέα προϊόντα εντοπίζεται και αναλύεται για να διασφαλιστεί ότι η Τράπεζα συμμορφώνεται με την πιστωτική πολιτική, τις διαδικασίες της Τράπεζας, καθώς και με τις οδηγίες που εκδίδονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, βάσει της ανάλυσης κέρδους-κινδύνου, αξιολογεί την επίδραση των νέων προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει τα αποδεκτά επίπεδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

Επικερδότητα πελάτη και τιμολόγηση θάσει κινδύνου

Η επικερδότητα του πελάτη υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλο το εισόδημα που εισπράττεται από τον πελάτη καθώς και όλα τα σχετικά άμεσα και έμμεσα έξοδα. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη το κόστος κεφαλαίου, καθώς και η αναμενόμενη ζημιά για να καταλήξουμε στην αναπροσαρμοσμένη επικερδότητα με βάση τον κίνδυνο. Ο βαθμός και το μέγεθος αυτής της εφαρμογής διαφοροποιείται ανάλογα με τη χώρα και το μέγεθος του χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης

Το σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης έχει επεξηγηθεί λεπτομερώς στην προηγούμενη ενότητα.

Έλεγχος προβληματικών χορηγήσεων

Τα προβληματικά πιστωτικά ανοίγματα εντοπίζονται και παρακολουθούνται σε πρώιμο στάδιο μέσω του εσωτερικού συστήματος διαβάθμισης, των διαδικασιών και ελέγχων έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων, καθώς και μέσω της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Τα προβληματικά πιστωτικά ανοίγματα παρακολουθούνται στενά τόσο σε επίπεδο τραπεζικής διεύθυνσης όσο και σε επίπεδο Ανώτερων Διευθύνσεων (από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου). Σε συνεργασία με τις τραπεζικές μονάδες καθορίζονται σχέδια δράσης και συγκεκριμένοι στόχοι για βελτίωση και διενεργούνται έλεγχοι σε τακτά χρονικά διαστήματα για να διασφαλιστεί ότι έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα έγκαιρα.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ετοιμάζει εξειδικευμένες εκθέσεις, οι οποίες αναλύουν και αξιολογούν το δανειακό χαρτοφυλάκιο και τα καθυστερημένα ποσά, οι οποίες αποστέλλονται στις αρμόδιες Επιτροπές και στην Ανώτερη Διεύθυνση της Τράπεζας μαζί με εισηγήσεις για λήψη διορθωτικών μέτρων.

Υποβολή εκθέσεων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία και υποβολή αναλυτικών εκθέσεων προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου και την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού αναφορικά με θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων ορίων πιστωτικού κινδύνου, ορίων εγκρίνουσων αρχών, καθώς και των αποτελεσμάτων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την ετοιμασία εκθέσεων οι οποίες υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και αφορούν την ποιότητα του χαρτοφυλακίου καθώς και το ποσοστό επίτευξης των ποσοτικών στόχων που έχουν τεθεί.

Πολιτική εξασφαλίσεων

Η πολιτική εξασφαλίσεων που ακολουθείται από την Τράπεζα της επιτρέπει να διαχειρίζεται καλύτερα τον πιστωτικό κίνδυνο. Οι αρχές της πολιτικής εξασφαλίσεων καθορίζουν: (α) την επιθυμητή κάλυψη ανά τύπο εξασφάλισης, (β) το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων και (γ) ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα, είτε από τους λειτουργούς χορηγήσεων είτε από εξωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές.

Οι κύριοι τύποι εξασφαλίσεων που λαμβάνονται από την Τράπεζα είναι: (α) υποθήκες, (β) τραπεζικές εγγυήσεις, (γ) μετρητά, (δ) ενεχυρίαση μετοχών και ομολόγων, και (ε) άλλες επιβαρύνσεις.

Είσπραξη

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστωτικών ανοιγμάτων μέσω του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης, καθώς και για τον καθορισμό κριτηρίων για την παραπομπή των πελατών στην εξειδικευμένη Διεύθυνση Είσπραξης Χρεών.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω μη ικανοποιητικής διασποράς του χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας ή οικονομικούς τομείς, γεωγραφικές περιοχές ή είδος προϊόντος.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η συγκέντρωση ανοιγμάτων σε δανειακά χαρτοφυλάκια αποτελεί σημαντική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου. Χαρτοφυλάκια τα οποία παρουσιάζουν συγκεντρώσεις είναι πιθανό να παρουσιάσουν αποκλίσεις στις αποδόσεις τους και θα πρέπει να υποστηρίζονται από διακράτηση κεφαλαίων. Επομένως, η αποτελεσματική διαχείριση και ο καθορισμός ορίων συγκέντρωσης είναι θεμελιώδους σημασίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Κίνδυνος συγκέντρωσης (συνέχεια)

Η συγκέντρωση ανοιγμάτων προκύπτει κυρίως από τα ακόλουθα είδη ατελούς διαφοροποίησης:

- Συγκέντρωση σε επίπεδο πελάτη ή ομίλου πελατών, που προκύπτει από τον κίνδυνο ατελούς διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο εξαιτίας συγκέντρωσης σε συγκεκριμένο πελάτη ή όμιλο πελατών.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο τομέα οικονομίας, που προκύπτει από τον κίνδυνο ατελούς διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο εξαιτίας συγκέντρωσης σε επιχειρηματικούς τομείς ή γεωγραφικές περιοχές.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο εξασφαλίσεων, που προκύπτει από τη συγκέντρωση συγκεκριμένων τύπων εξασφαλίσεων.
- Συγκέντρωση σε επίπεδο δανεισμού σε ξένο νόμισμα, που προκύπτει από δραστηριότητες δανεισμού σε ξένα νομίσματα.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι τα ανοίγματα σε μεμονωμένους πελάτες, γεωγραφικούς τομείς και άλλες συγκεντρώσεις δεν καθίστανται υπερβολικά σε σχέση με την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και συνάδουν με τα όρια που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την υποβολή εκθέσεων για τις συγκεντρώσεις κινδύνων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού και στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται μέσω της θέσπισης ορίων (π.χ. όρια κατά τομέα δραστηριότητας) και της υποβολής εκθέσεων.

Συγκέντρωση σε επίπεδο πελάτη

Σαν μέρος της διαχείρισης του κινδύνου συγκέντρωσης και σε συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοδοτικά ανοίγματα πελατών τα οποία θεωρούνται εποπτικά ως μεγάλα, δηλαδή, τα ανοίγματα τα οποία ξεπερνούν το 10% των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων. Το άνοιγμα του ομίλου Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών είναι μεγαλύτερο από το όριο αυτό και όπως όλα τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, τυγχάνει της απαιτούμενης παρακολούθησης.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ο Όμιλος είχε υπόλοιπα χορηγήσεων προς τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών ύψους € 589 εκ. (2010: € 845 εκ.), όπως παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	2011 € εκ.	2010 € εκ.
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	597	802
Χρηματοοικονομικά παράγωγα	4	9
Σύνολο εντός ισολογισμού	601	811
Εγγυήσεις και πιστώσεις	29	34
Σύνολο εκτός ισολογισμού	29	34
	630	845

Οι πιο πάνω χορηγήσεις εξασφαλίζονται από υποθήκες ακινήτων, δεσμευμένες καταθέσεις, ενεχυριάσεις μετοχών εταιρειών (εισηγμένων και μη εισηγμένων σε χρηματιστήρια), τιμολόγια και επαγγελματικά οχήματα. Δεν έχουν ενεχυριαστεί μετοχές της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών σαν εξασφάλιση για τις πιο πάνω χορηγήσεις.

Επιπρόσθετα, 99 εκ. μετοχές (2010: 113 εκ.) και 3 εκ. ομόλογα (2010: 3 εκ.) της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών έχουν ενεχυριαστεί σε όφελος του Ομίλου σαν εξασφάλιση για διευκολύνσεις πελατών.

Εφαρμογή Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων

Στο τρέχον μακροοικονομικό περιβάλλον, μια από τις σημαντικότερες προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο τραπεζικός τομέας ανά το παγκόσμιο, είναι η διατήρηση ψηλών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Εφαρμογή Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (συνέχεια)

Στα πλαίσια της προσπάθειας για συνεχή αναβάθμιση των μεθόδων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και περαιτέρω ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, η Τράπεζα έχει διενεργήσει μελέτη και έχει ξεκινήσει την υλοποίηση ενεργειών με στόχο τη μελλοντική υιοθέτηση της Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για υπολογισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων βάσει της Οδηγίας της Βασιλείας II.

Τα κυριότερα οφέλη που θα αποκομίσει η Τράπεζα είναι:

- Ενίσχυση της οργανωτικής δομής και των εργασιών.
- Αναβάθμιση των πολιτικών και διαδικασιών για την εφαρμογή συνετών πρακτικών διαχείρισης κινδύνου σε επίπεδο Τράπεζας.
- Βελτίωση των δυνατοτήτων των μοντέλων αξιολόγησης και των σχετικών μεθοδολογιών.
- Ενίσχυση των συστημάτων ούτως ώστε να διασφαλιστεί η ακριβής και έγκαιρη πληροφόρηση η οποία θα είναι διαθέσιμη για διάφορους σκοπούς.

Πιστωτική διαβάθμιση χορηγήσεων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ποσοστά των χορηγήσεων, καθώς και των προβλέψεων για απομείωση για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας.

	2011		2010	
	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	33	0,48	37	0,28
Μέσος κίνδυνος	47	2,21	50	0,29
Ψηλός κίνδυνος	20	25,86	13	22,07
	100	6,53	100	3,23

Τα ποσοστά πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων που παρουσιάζονται πιο πάνω αναφέρονται στη συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων, για κάθε κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης ως ποσοστό επί των μεικτών χορηγήσεων της κάθε κατηγορίας.

Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων

Τα ακόλουθα αποτελούν ανάλυση της συνολικής πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων:

	Ατομική πρόβλεψη € '000	Συλλογική πρόβλεψη € '000	Σύνολο € '000
2011			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	479.286	328.268	807.554
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	742.056	367.208	1.109.264
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(59.785)	(12.882)	(72.667)
Διαγραφές χορηγήσεων	(137.639)	(82.352)	(219.991)
Συναλλαγματικές διαφορές	143	114	257
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.024.061	600.356	1.624.417
2010			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	408.036	229.570	637.606
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	183.202	118.755	301.957
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(70.971)	(583)	(71.554)
Διαγραφές χορηγήσεων	(41.046)	(19.515)	(60.561)
Συναλλαγματικές διαφορές	65	41	106
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	479.286	328.268	807.554

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανέρχεται σε € 3.188.080.000 (2010: € 1.628.054.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (συνέχεια)

Τα ακόλουθα αποτελούν ανάλυση της κίνησης της πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων κατά κατηγορία:

Ατομική πρόβλεψη

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	172.099	78.279	228.908	479.286
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	66.836	536.939	138.281	742.056
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(26.862)	(10.787)	(22.136)	(59.785)
Διαγραφές χορηγήσεων	(31.494)	(36.148)	(69.997)	(137.639)
Συναλλαγματικές διαφορές	104	12	27	143
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	180.683	568.295	275.083	1.024.061
2010				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	151.239	62.086	194.711	408.036
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	74.627	25.944	82.631	183.202
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(42.617)	(6.561)	(21.793)	(70.971)
Διαγραφές χορηγήσεων	(11.168)	(3.207)	(26.671)	(41.046)
Συναλλαγματικές διαφορές	18	17	30	65
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	172.099	78.279	228.908	479.286

Συλλογική πρόβλεψη

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	267.932	40.533	19.803	328.268
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	249.630	34.835	82.743	367.208
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(7.064)	(4.130)	(1.688)	(12.882)
Διαγραφές χορηγήσεων	(80.004)	(4)	(2.344)	(82.352)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	114	-	114
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	430.494	71.348	98.514	600.356
2010				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	198.479	18.445	12.646	229.570
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	87.948	22.630	8.177	118.755
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	-	(583)	-	(583)
Διαγραφές χορηγήσεων	(18.495)	-	(1.020)	(19.515)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	41	-	41
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	267.932	40.533	19.803	328.268

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με την καθαρή λογιστική τους αξία.

	Μέγιστη έκθεση	
	2011 € '000	2010 € '000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	572.894	256.683
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	1.287.370	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	17.200	36.297
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	127.019	94.733
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	7.119.413	7.571.276
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.009.527	9.340.584
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.117.202	7.266.784
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	1.769.185	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	1.358.131	1.943.361
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	791.176	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	250.985	49.780
	29.420.102	36.976.243
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός του ισολογισμού:		
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 45)	142.958	193.208
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 45)	1.317.158	1.446.626
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 45)	23.794	45.113
	1.483.910	1.684.947
	30.904.012	38.661.190

Σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, 79% (2010: 76%) της συνολικής έκθεσης απορρέει από οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις, 4% (2010: 5%) αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα, και 8% (2010: 13%) αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία – επενδύσεις σε χρεόγραφα που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

Η διεύθυνση της Τράπεζας πιστεύει ότι έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει τον έλεγχο και τη διατήρηση ελάχιστης έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος απορρέει τόσο από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, όσο και από τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, σύμφωνα και με τα ακόλουθα στοιχεία:

- 80% (2010: 87%) των χορηγήσεων κατηγοριοποιείται στις δύο πρώτες κατηγορίες πιστωτικής διαβάθμισης του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης.
- 71% (2010: 83%) των χορηγήσεων αξιολογούνται ως μη καθυστερημένες ή απομειωμένες.
- € 3.188 εκ. ή 13% (2010: € 1.628 εκ. ή 6%) των χορηγήσεων αξιολογούνται ως απομειωμένες σε ατομική βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των χορηγήσεων της Τράπεζας.

	2011			2010		
	Χορηγήσεις € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000	Χορηγήσεις € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	17.747.616	1.287.370	572.894	20.661.275	5.363.351	256.683
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	3.934.863	-	-	2.696.869	-	-
Απομειωμένες	3.188.080	-	-	1.628.054	-	-
Μεικτές	24.870.559	1.287.370	572.894	24.986.198	5.363.351	256.683
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(1.624.417)	-	-	(807.554)	-	-
Καθαρές	23.246.142	1.287.370	572.894	24.178.644	5.363.351	256.683
Ανάλυση προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων:						
Ατομική πρόβλεψη	1.024.061	-	-	479.286	-	-
Συλλογική πρόβλεψη	600.356	-	-	328.268	-	-
Σύνολο προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων	1.624.417	-	-	807.554	-	-

(α) Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις χορηγήσεις της Τράπεζας που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένες, για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης.

	Χορηγήσεις Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000			
2011						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	3.574.292	2.373.057	1.732.536	7.679.885	1.227.370	572.894
Μέσος κίνδυνος	1.248.814	4.486.111	3.342.199	9.077.124	-	-
Ψηλός κίνδυνος	245.947	379.451	365.209	990.607	60.000	-
Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	5.069.053	7.238.619	5.439.944	17.747.616	1.287.370	572.894
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	4.096.220	4.148.542	3.967.093	12.211.855		
2010						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	4.004.170	2.822.727	2.099.667	8.926.564	5.363.351	256.683
Μέσος κίνδυνος	1.561.539	5.807.443	3.837.304	11.206.286	-	-
Ψηλός κίνδυνος	217.700	25.520	285.205	528.425	-	-
Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	5.783.409	8.655.690	6.222.176	20.661.275	5.363.351	256.683

Η δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων προσδιορίζεται με τη χρησιμοποίηση κοινώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης, οι οποίες περιλαμβάνουν σύγκριση με αγοραίες τιμές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(β) Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση μικρότερη από 90 ημέρες δε θεωρούνται ότι έχουν υποστεί απομείωση, εκτός εάν υπάρχουν ενδείξεις για το αντίθετο.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των χορηγήσεων που ήταν σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού κατά κατηγορία, καθώς επίσης και την εκτιμημένη δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί.

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	624.571	616.861	420.589	1.662.021
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	342.275	154.085	206.495	702.855
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	241.157	260.777	202.154	704.088
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	319.805	255.735	290.359	865.899
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.527.808	1.287.458	1.119.597	3.934.863
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	993.413	611.568	925.702	2.530.683
2010				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	595.927	329.866	169.986	1.095.779
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	300.254	77.286	172.120	549.660
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	190.992	67.741	82.834	341.567
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	259.509	170.079	280.275	709.863
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.346.682	644.972	705.215	2.696.869
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	774.823	364.289	650.426	1.789.538

(γ) Χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας, όπου η αξιολόγηση για απομείωση έγινε σε ατομική βάση, καθώς και την εκτιμημένη δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί, για κάθε κατηγορία. Οι χορηγήσεις που περιλαμβάνονται σε αυτό τον πίνακα παρουσιάζουν καθυστερήσεις πάνω από 90 ημέρες και ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
2011				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	1.133.729	1.123.093	931.258	3.188.080
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	277.337	363.900	516.870	1.158.107
2010				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	881.216	158.734	588.104	1.628.054
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	186.450	57.550	260.538	504.538

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(γ) Χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση (συνέχεια)

Το εισόδημα από τόκους από χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση ανέρχεται σε € 94.962.000 για το 2011 (2010: € 65.122.000).

Επενδύσεις σε χρεόγραφα

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των επενδύσεων σε χρεόγραφα της Τράπεζας.

	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου € '000	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο € '000
2011					
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	17.200	1.224.132	1.098.409	774.368	3.114.109
Απομειωμένες	-	133.999	2.656.009	63.062	2.853.070
Μεικτές	17.200	1.358.131	3.754.418	837.430	5.967.179
Πρόβλεψη για απομείωση ⁽¹⁾	δ/ε	δ/ε	(1.985.233)	(46.254)	(2.031.487)
Καθαρές	17.200	1.358.131	1.769.185	791.176	3.935.692
2010					
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	36.297	1.943.361	3.960.788	1.085.595	7.026.041
Απομειωμένες	-	-	-	11.501	11.501
Μεικτές	36.297	1.943.361	3.960.788	1.097.096	7.037.542
Πρόβλεψη για απομείωση ⁽¹⁾	δ/ε	δ/ε	-	(4.490)	(4.490)
Καθαρές	36.297	1.943.361	3.960.788	1.092.606	7.033.052

⁽¹⁾ Η πρόβλεψη για απομείωση εφαρμόζεται για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου και για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Επενδύσεις σε χρεόγραφα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια δεκτά για επαναχρηματοδότηση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση ανάλογα με την πιστοληπτική αξιολόγηση (βάσει των διεθνών οίκων αξιολόγησης) των εταιρικών χρεογράφων, κυβερνητικών και άλλων χρεογράφων.

	Γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια € '000	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Επενδυτικοί τίτλοι € '000	Σύνολο € '000
2011				
AAA	250.197	123	193.138	443.458
AA+ μέχρι AA-	-	-	380.713	380.713
A+ μέχρι A-	153.719	70	529.160	682.949
BBB+ μέχρι BBB-	292.171	27	514.541	806.739
BB+ μέχρι B-	61.089	-	403.680	464.769
CCC μέχρι C	888.669	5.665	182.082	1.076.416
Χωρίς διαβάθμιση	-	3.407	77.241	80.648
	1.645.845	9.292	2.280.555	3.935.692
2010				
AAA	326.275	626	312.842	639.743
AA+ μέχρι AA-	176.492	100	464.847	641.439
A+ μέχρι A-	158.519	-	859.848	1.018.367
BBB+ μέχρι BBB-	136.843	-	833.395	970.238
BB+ μέχρι B-	3.366.155	4.184	309.211	3.679.550
CCC μέχρι C	-	1.895	4.656	6.551
Χωρίς διαβάθμιση	-	273	76.891	77.164
	4.164.284	7.078	2.861.690	7.033.052

Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των κρατικών χρεογράφων και γραμματίων δημοσίου κατά γεωγραφική περιοχή βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

	Κύπρος € '000	Ελλάδα € '000	Άλλες χώρες Ευρωζώνης € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
2011					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	7.908	-	-	7.908
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	46.563	709.765	-	47.962	804.290
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	123.261	134.000	296.171	74.630	628.062
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	167.053	38.532	-	-	205.585
	336.877	890.205	296.171	122.592	1.645.845
2010					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	29.219	-	-	29.219
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	19.985	2.677.261	-	91.151	2.788.397
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	154.852	324.964	365.132	74.356	919.304
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	96.411	330.953	-	-	427.364
	271.248	3.362.397	365.132	165.507	4.164.284

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου

Κατά τη διάρκεια του έτους, οι αρχηγοί Κρατών ή Κυβερνήσεων της Ευρωζώνης συμφώνησαν τρία σχέδια τα οποία αφορούσαν την εθελοντική αντικατάσταση των υφιστάμενων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) με την συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα για την περαιτέρω ενδυνάμωση της βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους.

Το πρώτο σχέδιο που προτάθηκε, είχε συμφωνηθεί στις 21 Ιουλίου, 2011, το οποίο περιλάμβανε την εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ με νέα ομόλογα μακρύτερης διάρκειας και με διαφοροποιημένα επιτόκια. Στις 26 Οκτωβρίου, 2011 συμφωνήθηκε ένα αναθεωρημένο σχέδιο, το οποίο προσκαλούσε την Ελλάδα και τους ιδιώτες επενδυτές καθώς και όλα τα υπόλοιπα εμπλεκόμενα μέρη, σε εθελοντική ανταλλαγή των υφιστάμενων ΟΕΔ με έκπτωση κατά 50% της ονομαστικής τους αξίας. Στις 24 Φεβρουαρίου, 2012, το Ελληνικό Δημόσιο ανακοίνωσε την τελική συμφωνία και την πρόσκλησή του προς τους κατόχους τίτλων Ελληνικού Δημοσίου να προσφέρουν όλους τους τίτλους Ελληνικού Δημοσίου που κατέχουν για ανταλλαγή με νέους τίτλους ομολόγων, με ομόλογα συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) και βραχυχρόνιους τίτλους εκδομένους από το EFSF. Συγκεκριμένα, με βάση τους όρους της πρόσκλησης (του σχεδίου εθελοντικής ανταλλαγής ΟΕΔ – PSI+), το Ελληνικό Δημόσιο κάλεσε τους κατόχους οποιασδήποτε σειράς εκδομένων ΟΕΔ να ανταλλάξουν έκαστον τίτλο ονομαστικής αξίας € 1.000 με: (α) νέους τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των ΟΕΔ και ανταλλαγής τους με 20 νέα ομόλογα λήξης από το 2023 έως και το 2042 και κλιμακωτό επιτόκιο, (β) ομόλογα συνδεδεμένα με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ, εκδομένα από το Ελληνικό Δημόσιο με επιτόκιο έως και 1% ετησίως του ονομαστικού ποσού σε περίπτωση που το ονομαστικό ΑΕΠ της Ελλάδας υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο ανώτατο όριο, (γ) ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδομένα από το EFSF σε δύο ισόποσες σειρές λήξης ενός και δύο ετών αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% των ΟΕΔ που ανταλλάσσονται και (δ) έντοκα γραμμάτια βραχυπρόθεσμης διάρκειας (6 μηνών με μηδενικό τοκομερίδιο – zero coupon) του EFSF ως αντάλλαγμα για τους μη αποπληρωθέντες τόκους έως και τις 24 Φεβρουαρίου, 2012 στα ΟΕΔ που ανταλλάσσονται.

Μετά από την πρόβλεψη για απομείωση των ΟΕΔ στα αποτελέσματα του 2011, ως αποτέλεσμα του προγράμματος ιδιωτικής συμμετοχής (PSI+), η λογιστική τους αξία έχει απομειωθεί. Η συνολική διαγραφή των ΟΕΔ, λόγω του PSI+, ανήλθε στα € 2.331 εκ., αντιπροσωπεύοντας το 76,4% της ονομαστικής τους αξίας, η οποία περιλαμβάνει και το σχετικό κόστος αντιστάθμισης των ΟΕΔ μέχρι την ημερομηνία απομείωσής τους, καθώς και τις μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώνων αντιστάθμισης του επιτοκιακού τους κινδύνου.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 η Τράπεζα κατέχει ΟΕΔ με συνολική ονομαστική αξία ύψους € 3.071 εκ. με περίοδο λήξης και λογιστική ταξινόμηση ως ακολούθως:

	Μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 2 χρόνια € '000	Από 2 χρόνια μέχρι 5 χρόνια € '000	Από 5 χρόνια μέχρι 10 χρόνια € '000	Πάνω από 10 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.397	99	265	4.498	420	1.811	19.490
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	6.000	10.000	1.399.500	455.063	614.933	94.476	2.579.972
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	18.570	30.000	-	20	48.590
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	198.755	26.628	11.850	10.000	80.250	95.471	422.954
	217.152	36.727	1.430.185	499.561	695.603	191.778	3.071.006

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης εξαρτάται από την ταξινόμηση του ομολόγου. Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για το κάθε χαρτοφυλάκιο περιγράφεται πιο κάτω:

(α) ΟΕΔ ταξινομημένα στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία

Τα ΟΕΔ τα οποία ήταν ταξινομημένα στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και διαπραγματεύονταν σε ενεργή αγορά αποτιμήθηκαν σε δίκαιη αξία με τις αγοραίες τιμές που ίσχυαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 (Επίπεδο 1). Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν διαθέσιμες τιμές στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, η δίκαιη αξία υπολογίστηκε με βάση τις τιμές που ίσχυαν για ομόλογα με παρόμοια χαρακτηριστικά (νόμισμα, λήξη, κουπόνι) και έγιναν οι ανάλογες αναπροσαρμογές (Επίπεδο 2).

Η συνολική ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, ήταν ως ακολούθως:

	Αρχικό κόστος € '000	Ζημιά απομείωσης € '000	Δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 € '000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – Επίπεδο 1	266.904	181.870	85.034
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – Επίπεδο 2	155.584	106.618	48.966
	422.488	288.488	134.000

(β) ΟΕΔ στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος, η Τράπεζα έχει υπολογίσει τη ζημιά απομείωσης για κάθε ομόλογο, ως τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 και της παρούσας αξίας των αναθεωρημένων εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών η Τράπεζα έχει εξασκήσει σημαντική κρίση. Η Τράπεζα έχει θεωρήσει ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις του προτεινόμενου σχεδίου έχουν διαφοροποιήσει σημαντικά τη φύση των συμβατικών δικαιωμάτων επί των ταμειακών ροών από τα υφιστάμενα ομόλογα τα οποία έχουν αξιολογηθεί ότι έχουν λήξει. Ως εκ τούτου, ο έλεγχος απομείωσης έγινε με βάση την αρχή της από-αναγνώρισης των υφιστάμενων ομολόγων της Τράπεζας. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν 11,9% και αφορούσε την τρέχουσα απόδοση των ομολόγων η οποία προέκυψε από τους όρους του προτεινόμενου σχεδίου (Σημ. 3).

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, η ζημιά απομείωσης υπολογίστηκε ως ακολούθως:

	Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 πριν από απομείωση € '000	Ζημιά απομείωσης € '000	Λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 μετά την απομείωση € '000
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	2.656.009	1.985.233	670.776
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	49.178	36.544	12.634
	2.705.187	2.021.777	683.410

Η λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 μετά την απομείωση, αντιπροσωπεύει το 26% της ονομαστικής αξίας των ΟΕΔ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

(γ) ΟΕΔ που έχουν επαναταξινομηθεί από το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Όλο το αναπόσβεστο χρεωστικό αποθεματικό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, ύψους € 18 εκ., για τα ΟΕΔ που είχαν αρχικά κατηγοριοποιηθεί σαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και αναταξινομήθηκαν ως χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου μεταφέρθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων από το αποθεματικό δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και στη συνέχεια τα ομόλογα εξετάστηκαν για απομείωση όπως περιγράφεται πιο πάνω.

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθίσων εξασφαλίσεων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη φύση και τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιέλθει στην κατοχή της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους και κρατούνται κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2011 και την 31 Δεκεμβρίου, 2010, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθίσων εξασφαλίσεων, είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων και τα οποία πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης άλλων προτύπων.

	2011 € '000	2010 € '000
Γη	2.816	50.066
Κτίρια	5.043	56.835
Άλλα	35.829	-
	43.688	106.901

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

(α) Γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά γεωγραφική περιοχή. Για τους σκοπούς αυτού του πίνακα, η κατανομή της έκθεσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στις γεωγραφικές περιοχές έχει γίνει βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

	Κύπρος € '000	Ελλάδα € '000	Άλλες χώρες Ευρωζώνης ⁽¹⁾ € '000	Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης ⁽²⁾ € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:						
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	167.679	230.138	-	-	175.077	572.894
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	23.506	154.549	126.397	609.487	373.431	1.287.370
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:						
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	6.135	7.264	3.477	-	324	17.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	531	36.106	37.556	361	52.465	127.019
Χορηγήσεις:						
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	2.720.892	3.756.002	12.311	83.607	546.601	7.119.413
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:						
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	2.258.998	3.842.198	246.167	1.002.414	1.659.750	9.009.527
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.073.700	2.850.710	284	105	192.403	7.117.202
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	46.755	1.023.495	67.145	130.626	501.164	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	123.835	146.113	588.685	177.100	322.398	1.358.131
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	167.120	225.831	329.134	-	69.091	791.176
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	12.370	232.303	4.578	-	1.734	250.985
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	9.601.521	12.504.709	1.415.734	2.003.700	3.894.438	29.420.102
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 45)	133.695	206	6.682	264	2.111	142.958
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 45)	752.413	503.347	789	50.506	10.103	1.317.158
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 45)	7.749	-	-	-	16.045	23.794
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	893.857	503.553	7.471	50.770	28.259	1.483.910
31 Δεκεμβρίου 2011	10.495.378	13.008.262	1.423.205	2.054.470	3.922.697	30.904.012
31 Δεκεμβρίου 2010	11.316.867	16.746.374	4.354.271	1.183.249	5.060.429	38.661.190

⁽¹⁾ Άλλες χώρες Ευρωζώνης: Βέλγιο, Γερμανία, Ιρλανδία, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Λουξεμβούργο, Μάλτα, Ολλανδία, Αυστρία, Πορτογαλία, Σλοβενία, Σλοβακία και Φινλανδία.

⁽²⁾ Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης: Εσθονία, Λετονία, Λιθουανία, Πολωνία, Τσεχία, Ουγγαρία, Ρουμανία, Κροατία, Βοσνία-Ερζεγοβίνη, Σερβία, Κοσσυφοπέδιο, Αλβανία, Μαυροβούνιο, Βουλγαρία, Ρωσία και Ουκρανία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

(β) Επιχειρηματικός τομέας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

	Βιομηχανία € '000	Τουρισμός € '000	Εμπόριο € '000	Ακίνητα και κατασκευές € '000	Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση € '000	Χρηματο- οικονομικοί οργανισμοί € '000	Ναυτιλία € '000	Άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:									
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	572.894	-	-	572.894
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 17)	-	-	-	-	-	1.287.370	-	-	1.287.370
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 19)	-	-	-	-	-	9.037	-	8.163	17.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 19)	-	-	-	-	-	90.447	-	36.572	127.019
Χορηγήσεις:									
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	30.869	46.577	139.417	88.590	6.751.117	-	-	62.843	7.119.413
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις: Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	166.969	192.485	805.252	1.535.044	1.037.838	1.012.776	1.919.092	2.340.071	9.009.527
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 22)	614.246	938.239	1.637.352	2.244.509	960.739	27.647	-	694.470	7.117.202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 23)	27.208	-	-	-	106	426.678	-	904.139	1.358.131
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 24)	-	-	-	-	328.640	263.902	-	198.634	791.176
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	162.422	-	88.563	250.985
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	839.292	1.177.301	2.582.021	3.868.143	9.078.440	5.050.481	1.919.092	4.905.332	29.420.102
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:									
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 45)	15.537	-	38.627	4.213	35.888	7.681	-	41.012	142.958
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 45)	80.559	48.476	147.844	512.121	78.049	228.310	-	221.799	1.317.158
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 45)	790	399	5	20.916	1.365	-	-	319	23.794
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	96.886	48.875	186.476	537.250	115.302	235.991	-	263.130	1.483.910
31 Δεκεμβρίου 2011	936.178	1.226.176	2.768.497	4.405.393	9.193.742	5.286.472	1.919.092	5.168.462	30.904.012
31 Δεκεμβρίου 2010	966.764	1.194.966	2.736.613	4.259.420	9.673.971	10.121.456	1.810.040	7.897.960	38.661.190

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων λόγω της πιθανότητας ένας αντισυμβαλλόμενος (π.χ. μια τράπεζα) με τον οποίο η Τράπεζα συναλλάσσεται να καταστεί αφερεγγυος πριν από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να αφορά τις συναλλαγές παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, τις διατραπεζικές συναλλαγές καθώς και τις συναλλαγές κεφαλαιαγοράς.

Για την αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση αυτού του κινδύνου, η Τράπεζα έχει θέσει όρια για αντισυμβαλλόμενες τράπεζες, τα οποία λαμβάνουν ως βάση τα μέγιστα αποδεκτά όρια για τον κίνδυνο και τις επιχειρηματικές ανάγκες της.

Ως αποτέλεσμα των αυξανόμενων δυσμενών οικονομικών και τραπεζικών συνθηκών, ιδιαίτερα στο χώρο της ευρωζώνης, η Τράπεζα προχώρησε σε μειώσεις τόσο σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενων τραπεζών όσο και σε επίπεδο ορίων.

Έμφαση έχει δοθεί σε αντισυμβαλλόμενες τράπεζες που έχουν:

- σταθερή και υγιή οικονομική κατάσταση,
- ικανοποιητικό βαθμό αξιολόγησης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης,
- σημαντική θέση όσον αφορά το μερίδιο που κατέχουν στην τοπική αγορά,
- ικανοποιητική οικονομική ευρωστία και υγιή μακροοικονομικά δεδομένα της οικονομίας στη χώρα που δραστηριοποιούνται, και
- τη δυνατότητα των κυβερνήσεων να υποστηρίξουν τις τράπεζες αυτές αν παραστεί ανάγκη.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ελέγχει καθημερινά τις διεθνείς οικονομικές εξελίξεις, τις ανακοινώσεις αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, καθώς και μεταβολές στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις από διεθνείς οίκους αξιολόγησης και ενεργεί αναλόγως.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη θέσπιση συνετών και ενδεδειγμένων πολιτικών, κανονισμών και κοινών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων, οι οποίες θα ελέγχουν, αξιολογούν και υπολογίζουν όλες τις σημαντικές πηγές του κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, οι οποίοι εμπεριέχονται στις δραστηριότητες της Τράπεζας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν το πλαίσιο ορίων για τους κινδύνους των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, το προφίλ κινδύνων της Τράπεζας, τις σχετικές στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων.

Μετά την έγκρισή τους τα όρια αυτά γνωστοποιούνται στην αντίστοιχη Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η ευθύνη για την παρακολούθηση αυτών των κινδύνων ανήκει στις τοπικές Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Κινδύνων Αγοράς της Τράπεζας περιγράφει τις αρχές διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, τις αρμοδιότητες των σχετικών αρχών και παρουσιάζει τους κανονισμούς για τον καταμερισμό ορίων και τον έλεγχο των κινδύνων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών. Επίσης, υπάρχει το Εγχειρίδιο Μεθοδολογιών Κινδύνου Αγοράς, το οποίο περιγράφει τις μεθοδολογίες και τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των πιστωτικών κινδύνων έκθεσης σε αντισυμβαλλόμενους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (συνέχεια)

Εκτίμηση και έλεγχος μετρήσεων

Το μοντέλο Bankscore, που αποτελεί τη βάση για το σύστημα αξιολόγησης της Τράπεζας, θεσπίζει τα ανώτατα επιτρεπτά όρια της Τράπεζας βάσει βαθμολογίας που προκύπτει από εκτιμήσεις συγκεκριμένων ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Η συνολική βαθμολογία πολλαπλασιάζεται με τα ίδια κεφάλαια του αντισυμβαλλόμενου για να υπολογιστεί το μέγιστο επιτρεπτό όριο. Η δευτερογενής ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας και χρηματοοικονομικής θέσης κάθε αντισυμβαλλόμενου συμπληρώνεται με τις εκθέσεις των Moody's και άλλων διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης. Επιπλέον, λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως:

- οι κανονισμοί των εποπτικών αρχών,
- η πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων και η αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται, και
- το υφιστάμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον και οι συνθήκες αγοράς.

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει τα όρια και τις υπερβάσεις σε καθημερινή βάση.

Τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και, εφόσον κριθεί αναγκαίο, αναθεωρούνται ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΧΩΡΑΣ

Ο κίνδυνος χώρας είναι ο κίνδυνος η Τράπεζα να υποστεί ζημιές και αναφέρεται σε κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν σε μια χώρα, λόγω πολιτικών ή οικονομικών γεγονότων. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν τον πολιτικό κίνδυνο καθώς και κοινωνική αναταραχή, τον κίνδυνο αδυναμίας της κυβέρνησης για κάλυψη υποχρεώσεων (λόγω δυσμενών οικονομικών συνθηκών), τον κίνδυνο αδυναμίας μετατροπής του εγχώριου νομίσματος σε διεθνή βασικά νομίσματα αποθεμάτων (convertibility risk) και εξαγωγής τους (transferability risk) λόγω άμεσης κυβερνητικής παρέμβασης. Συνεπώς ο κίνδυνος χώρας περιλαμβάνει κάθε είδους διασυννοριακή χρηματοδότηση σε μια χώρα, είτε αυτή πρόκειται για κεντρική κυβέρνηση, για χρηματοοικονομικό οργανισμό, εταιρικό ή φυσικό πρόσωπο.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου διασφαλίζουν ότι οποιοσδήποτε επιχειρηματικές αποφάσεις εγκρίνονται σχετικά με τις διεθνείς δραστηριότητες της Τράπεζας θα έχουν λάβει υπόψη τον κίνδυνο χώρας και θα ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική και το επιθυμητό προφίλ κινδύνων της Τράπεζας. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων έχουν την ευθύνη να διασφαλίσουν την εφαρμογή όλων των απαραίτητων συστημάτων τα οποία μετρούν, παρακολουθούν και υποβάλλουν καταστάσεις για την έκθεση σε κίνδυνο χώρας έγκαιρα και με ακρίβεια.

Πολιτικές και κανονισμοί

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει εγκρίνει το Εγχειρίδιο Πολιτικής Κινδύνου Χωρών της Τράπεζας και θεσπίζει γενικά κριτήρια για τη διαχείριση του κινδύνου χώρας και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τους ρόλους και τις αρμοδιότητες, την αξιολόγηση του κινδύνου χώρας, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΧΩΡΑΣ (συνέχεια)

Μέτρηση και έλεγχος

Ενόψει των οικονομικών εξελίξεων που απορρέουν από το τρέχον δυσμενές οικονομικό και χρηματοοικονομικό κλίμα, τις δημοσιονομικές ανισοσκελίες στην ζώνη του ευρώ και τις συνεπακόλουθες και συνεχείς υποβαθμίσεις των πλείστων ευρωπαϊκών κρατών, η Τράπεζα λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα και επανεκτιμά σε τακτά χρονικά διαστήματα τον κίνδυνο και τα όρια κάθε χώρας. Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, η Τράπεζα προχώρησε, όπως και με τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, με μειώσεις ορίων ανά χώρα ανάλογα με:

- το βαθμό που έχει πληγεί η κάθε μία από το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον,
- τα μέτρα που έχει λάβει και τις δυνατότητες της χώρας να αντιμετωπίσει την οικονομική κρίση,
- τα στηρίγματα που έχει η κάθε χώρα από άλλες χώρες και κατά πόσο η χώρα ανήκει σε οργανισμούς που θα την υποστηρίξουν εάν χρειαστεί,
- τη γενική μακροοικονομική, κοινωνική και πολιτική κατάσταση της χώρας, και
- την αξιολόγησή της από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων έχει σκοπό να προστατεύσει την καθαρή αξία της Τράπεζας και να μεγιστοποιήσει τα επιτοκιακά περιθώρια. Η καθαρή αξία και τα επιτοκιακά περιθώρια διαφέρουν αναλόγως με την ευαισθησία της καθαρής παρούσας αξίας και των ταμειακών ροών σε χρηματοδοτικά μέσα, που βρίσκονται εντός ή εκτός του ισολογισμού, ως προς τις μεταβολές των επιτοκίων. Αυτή η ευαισθησία προκύπτει από τον επανακαθορισμό των ημερομηνιών των επιτοκίων στα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού.

Ο κίνδυνος επιτοκίων ορίζεται ως η έκθεση της οικονομικής κατάστασης μιας τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια αγοράς.

Η κύρια μορφή του κινδύνου επιτοκίων για την Τράπεζα θεωρείται ότι είναι ο κίνδυνος ανατίμησης, ο οποίος προκύπτει από τον ετεροχρονισμό στη λήξη (για το σταθερό επιτόκιο) και στην ημερομηνία ανατίμησης (για το κυμαινόμενο επιτόκιο) των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Ως αποτέλεσμα των επιτοκιακών διακυμάνσεων, η μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και στα περιθώρια επιτοκίου πιθανόν να δημιουργήσουν ζημιά. Μια επιπρόσθετη πηγή του κινδύνου επιτοκίων προκύπτει από τα χαρτοφυλάκια ομολόγων προς εμπορία και διαθέσιμων προς πώληση της Τράπεζας.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου εγκρίνουν τη στρατηγική, τις πολιτικές και τα όρια αναφορικά με τον κίνδυνο επιτοκίων. Τα όρια μέγιστης ζημιάς καθορίζονται σε επίπεδο Τράπεζας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου επιβλέπουν το προφίλ κινδύνου επιτοκίων της Τράπεζας.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Πολιτικής για τον Κίνδυνο Επιτοκίων του Ομίλου περιγράφει τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και τις κατευθυντήριες γραμμές για την αποτελεσματική μέτρηση, διαχείριση και έλεγχο του κινδύνου επιτοκίων.

Μέτρηση

Οι κύριες μεθοδολογίες για τη μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων είναι η μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (PVBP) και η μεθοδολογία του Στατικού Ανοίγματος Ανατίμησης (Static Repricing Gap) για να αξιολογηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Τα επιτοκιακά ανοίγματα της Τράπεζας προσμετρούν τα πλεονάσματα ή τα ελλείμματα από τις πηγές των κεφαλαίων σταθερού εισοδήματος. Θετικό/(αρνητικό) αποτέλεσμα αντιπροσωπεύει μειωμένο/(αυξημένο) κίνδυνο για τα επιτόκια κατά την περίοδο. Το αποτέλεσμα καταδεικνύει την οικονομική ευαισθησία ως προς την μεταβολή των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

Οι εκθέσεις στον κίνδυνο επιτοκίων δημιουργούνται κυρίως από τη λιανική και εταιρική δραστηριότητα και συνήθως αντισταθμίζονται μέσω συναλλαγών σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως συμφωνίες ανταλλαγών επιτοκίων) ή στη διατραπεζική αγορά. Επιπλέον, υπάρχει περιορισμένη δραστηριότητα στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, με θέσεις στους τίτλους της κεφαλαιαγοράς και στις προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου.

Οι υπολογισμοί της έκθεσης και τα συναφή πλαίσια ορίων χρησιμοποιούνται για τον έλεγχο:

- της έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε κάθε νόμισμα για προκαθορισμένη χρονική περίοδο,
- της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε καθένα από τα κύρια νομίσματα,
- της έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα για προκαθορισμένη χρονική περίοδο, και
- της συνολικής έκθεσης στον κίνδυνο επιτοκίων για όλες τις περιόδους και σε όλα τα νομίσματα.

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των επιτοκιακών ανοιγμάτων, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί την ευαισθησία της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των καθαρών εσόδων από τόκους με διάφορα σενάρια μεταβολής των επιτοκίων.

Τα εγκεκριμένα όρια ελέγχονται σε συχνή βάση, αναθεωρούνται τουλάχιστον μία φορά κάθε χρόνο και τροποποιούνται οποτεδήποτε κρίνεται απαραίτητο, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, ύστερα από έγκριση των αρμόδιων αρχών. Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα, η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων αξιολογείται με τη χρήση σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης προκειμένου να αξιολογηθούν τα κέρδη/ζημιές που ενδέχεται να προκύψουν κάτω από ακραίες καταστάσεις.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (Value at Risk). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς στις θέσεις των χαρτοφυλακίων εμπορίας και διαθεσίμου προς πώληση, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μιας μέρας.

Η Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (VaR) υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για τα χαρτοφυλάκια εμπορίας και διαθεσίμου προς πώληση της Τράπεζας συνολικά και ανά παράγοντα κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, κίνδυνο τιμών και συναλλαγματικό κίνδυνο). Προκειμένου να διασφαλιστεί η αξιοπιστία του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης του κινδύνου αγοράς, η Τράπεζα εφαρμόζει πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back testing) για σκοπούς επιβεβαίωσης της προγνωστικής δυνατότητας της μεθόδου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους και στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας από σημαντικές μεταβολές στα επιτόκια όλων των νομισμάτων που είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα.

	Ευρώ € '000	Δολάρια ΗΠΑ € '000	Στερλίνες € '000	Άλλα νομίσματα € '000	Σύνολο € '000
2011					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	67.700	800	4.600	3.900	77.000
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(16.900)	-	(1.200)	(100)	(18.200)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(114.300)	3.500	400	500	(109.900)
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	28.600	(200)	(100)	(800)	27.500
2010					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	71.200	(500)	500	(600)	70.600
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(17.800)	-	(100)	400	(17.500)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	20.500	(900)	500	100	20.200
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(5.100)	-	(100)	-	(5.200)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

Μια παράλληλη αύξηση 200 μονάδων βάσης (2010: 200 μονάδες βάσης) στα επιτόκια της αγοράς σε όλα τα νομίσματα, που θα εφαρμοζόταν στον ισολογισμό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου, 2011, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 77,0 εκ. (2010: € 70,6 εκ.) και τη μείωση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 109,9 εκ. (2010: € 20,2 εκ. αύξηση). Όσον αφορά τα νομίσματα για τα οποία το βασικό επιτόκιο τους ήταν κατώτερο του 2% (Ευρώ, Δολάρια ΗΠΑ, Στερλίνες και Ιαπωνικό Γεν) μια παράλληλη μείωση κατά μέσο όρο περίπου 1% που διαφέρει ανά περίπτωση, θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 18,2 εκ. (2010: € 17,5 εκ.) και την αύξηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 27,5 εκ. (2010: € 5,2 εκ. μείωση). Για την πιο πάνω ανάλυση ευαισθησίας, για τα νομίσματα για τα οποία το βασικό επιτόκιο ήταν πάνω από 2% χρησιμοποιήθηκε μια παράλληλη μείωση 200 μονάδων βάσης (2010: 200 μονάδες βάσης).

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίων. Σε αυτούς τους πίνακες περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες χωρισμένες με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και με βάση την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Οι πίνακες επίσης παρουσιάζουν την ονομαστική αξία των παραγώγων επιτοκίου, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές των επιτοκίων.

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία € '000	Σύνολο € '000
2011							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	572.894	-	-	-	-	188.635	761.529
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.053.659	121.949	97.723	14.039	-	-	1.287.370
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	38.382	12.512	123	2.984	511	169.620	224.132
Χορηγήσεις	16.514.256	3.574.171	1.670.083	1.141.096	346.536	-	23.246.142
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	160.185	741.934	106.814	510.942	249.310	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	113.774	211.496	62.322	345.036	625.503	223.683	1.581.814
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	307.891	266.945	138.564	40.851	36.925	-	791.176
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	5.625	-	-	-	-	1.025.095	1.030.720
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	934.421	934.421
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	115.741	115.741
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	437.984	437.984
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	8.107	8.107
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	197.138	197.138
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	18.766.666	4.929.007	2.075.629	2.054.948	1.258.785	3.300.424	32.385.459
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.301.264	27.487	5.994	-	-	-	10.334.745
Καταθέσεις πελατών	11.241.554	3.728.502	3.770.509	256.504	11.979	-	19.009.048
Ομολογιακά δάνεια	-	23.235	332.194	22.988	-	-	378.417
Δανειακό κεφάλαιο	-	613.598	-	603.067	107.922	-	1.324.587
Άλλες υποχρεώσεις	87.687	-	928	-	-	473.317	561.932
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	288.944	288.944
Σύνολο υποχρεώσεων	21.630.505	4.392.822	4.109.625	882.559	119.901	762.261	31.897.673
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(2.863.839)	536.185	(2.033.996)	1.172.389	1.138.884		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.052.977	934.888	103.126	(1.067.455)	(1.023.536)		
Καθαρή θέση	(1.810.862)	1.471.073	(1.930.870)	104.934	115.348		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία € '000	Σύνολο € '000
2010							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	256.683	-	-	-	-	166.203	422.886
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.805.310	402.700	145.341	10.000	-	-	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	45.416	16.731	87	13.676	1.336	136.816	214.062
Χορηγήσεις	16.270.726	3.954.165	1.981.964	1.406.026	565.763	-	24.178.644
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	174.722	1.851.079	138.863	669.222	1.126.902	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	145.061	273.137	112.714	631.299	781.144	277.362	2.220.717
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	468.304	379.838	126.861	78.697	38.906	-	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	60.922	-	-	-	-	413.646	474.568
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.215.582	1.215.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	113.600	113.600
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.134.794	1.134.794
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	49.088	49.088
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	202.014	202.014
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.227.144	6.877.650	2.505.830	2.808.920	2.514.051	3.709.105	40.642.700
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.605.372	5.101.452	65.704	-	-	-	10.772.528
Καταθέσεις πελατών	13.640.113	5.237.716	4.346.531	485.953	14.125	-	23.724.438
Ομολογιακά δάνεια	3.268	20.420	49.032	399.766	-	-	472.486
Δανειακό κεφάλαιο	-	1.152.663	-	-	106.436	-	1.259.099
Άλλες υποχρεώσεις	68.985	-	-	-	-	532.280	601.265
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	277.855	277.855
Σύνολο υποχρεώσεων	19.317.738	11.512.251	4.461.267	885.719	120.561	810.135	37.107.671
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	2.909.406	(4.634.601)	(1.955.437)	1.923.201	2.393.490		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.425.548	1.505.222	1.181.173	(2.096.265)	(2.015.678)		
Καθαρή θέση	4.334.954	(3.129.379)	(774.264)	(173.064)	377.812		

Ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων, μέρος των οποίων ταξινομείται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος σχετίζεται με τον κίνδυνο διακυμάνσεων στη δίκαιη αξία των μελλοντικών εισροών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή συναλλαγματική θέση, θετική ή αρνητική, σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές των σχετικών συναλλαγματικών τιμών των νομισμάτων. Αυτό μπορεί να προκύψει είτε από τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε ένα νόμισμα, τα οποία χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε ένα άλλο νόμισμα είτε από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από προθεσμιακά παράγωγα ξένου συναλλάγματος, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος μπορεί να διαχωριστεί ανάλογα με το αν η εκάστοτε συναλλαγματική θέση αναγνωρίζεται ως δομική ή λειτουργική. Ο δομικός συναλλαγματικός κίνδυνος της Τράπεζας προέρχεται από τις μακροπρόθεσμες στρατηγικές επενδύσεις που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα σε περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα. Ο λειτουργικός συναλλαγματικός κίνδυνος προέρχεται κυρίως από όλων των ειδών τα έσοδα και τα έξοδα που προκύπτουν από εμπορικές δραστηριότητες και εκφράζονται σε νομίσματα εκτός του ευρώ.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη θέσπιση συνετών και ενδεδειγμένων πολιτικών, κανονισμών και κοινών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων που να ελέγχουν, να αξιολογούν και να υπολογίζουν όλες τις σημαντικές πηγές των συναλλαγματικών κινδύνων, οι οποίοι εμπεριέχονται στις δραστηριότητες της Τράπεζας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου έχει την ευθύνη να εγκρίνει το πλαίσιο ορίων για τους συναλλαγματικούς κινδύνους και τις σχετικές πολιτικές και μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου παρακολουθούν το προφίλ συναλλαγματικών κινδύνων της Τράπεζας.

Πολιτικές και κανονισμοί

Οι εσωτερικές πολιτικές και κανονισμοί θεσπίζονται έτσι ώστε να λαμβάνουν υπόψη και να συμμορφώνονται με τα όρια συναλλαγματικών θέσεων που υπαγορεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, οποιαδήποτε άλλη τοπική ρυθμιστική αρχή, καθώς και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου από την Τράπεζα.

Μέτρηση και έλεγχος

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγματικές συναλλαγές για να ικανοποιήσει τις ανάγκες των πελατών της, για να αντισταθμίσει τη δική της έκθεση και για σκοπούς εμπορίας σε διάφορα νομίσματα. Οι Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας διενεργούν επίσης συναλλαγματικές συναλλαγές άμεσης παράδοσης εντός προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων, καθώς και παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε συναλλαγματικά προθεσμιακά συμβόλαια, προθεσμιακές πράξεις και δικαιώματα προαίρεσης.

Οι ακόλουθοι υπολογισμοί έκθεσης και τα συναφή πλαίσια ορίων χρησιμοποιούνται για τον έλεγχο:

- της ανοικτής θέσης ανά νόμισμα – καθαρή θετική/αρνητική θέση κάθε νομίσματος,
- όρια για τη Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (VaR),
- της συνολικής καθαρής αρνητικής θέσης, και
- των ανώτατων ορίων ζημιών – το ανώτατο επίπεδο απωλειών προκύπτει από τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις σε ημερήσια/μηνιαία/ετήσια βάση.

Η Τράπεζα επίσης χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς στις θέσεις όλων των χαρτοφυλακίων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μιας μέρας.

Επιπλέον, σε τακτά χρονικά διαστήματα, η έκθεση στον κίνδυνο συναλλάγματος αξιολογείται με τη χρήση σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης προκειμένου να αξιολογηθεί το κέρδος/ζημιά που ενδέχεται να προκύψει κάτω από ακραίες καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η μέγιστη δυνητική απώλεια υπολογίζεται με βάση τις ανοικτές θέσεις σε διαφορετικά νομίσματα χρησιμοποιώντας σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Αυτά τα σενάρια προϋποθέτουν ακραίες διακυμάνσεις σε όλα τα νομίσματα με τρόπο που θα μπορούσε να πλήξει την κερδοφορία της Τράπεζας.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται τακτικά και επιθεωρούνται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος, αλλά και τροποποιούνται, αν είναι απαραίτητο, σύμφωνα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Τράπεζα από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις που διατηρεί σε διάφορα νομίσματα. Η πιο κάτω ανάλυση προϋποθέτει πιθανά σενάρια μεταβολών που θεωρείται πιθανόν να προκύψουν στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ. Η πιθανότητα μεταβολής των πιο κάτω σεναρίων έχει εκτιμηθεί με βάση κυρίως τις διακυμάνσεις των τιμών στο παρελθόν αλλά και εμπειρικών εκτιμήσεων.

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία %	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων € '000	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια € '000
2011			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	6	(13.597)
Στερλίνες	5	35	18.206
Δολάρια Αυστραλίας	5	(1)	(259)
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	-	-
Ρουμάνικα Λέι	10	-	2.832
Ρωσικά Ρούβλια	10	58	71
Σερβικά Δινάρια	10	(15)	305
Άλλα	10	162	4.809
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	(6)	13.597
Στερλίνες	(5)	(35)	(18.206)
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	1	259
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	-	-
Ρουμάνικα Λέι	(10)	-	(2.832)
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(58)	(71)
Σερβικά Δινάρια	(10)	15	(305)
Άλλα	(10)	(162)	(4.809)
2010			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	103	(641)
Στερλίνες	5	(10)	(266)
Δολάρια Αυστραλίας	5	(2)	(3.350)
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	-	-
Ρουμάνικα Λέι	10	1	4.444
Ρωσικά Ρούβλια	10	6	46
Σερβικά Δινάρια	10	1	1.617
Άλλα	10	273	(847)
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	(103)	641
Στερλίνες	(5)	10	266
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	2	3.350
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	-	-
Ρουμάνικα Λέι	(10)	(1)	(4.444)
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(6)	(46)
Σερβικά Δινάρια	(10)	(1)	(1.617)
Άλλα	(10)	(273)	847

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Σε αυτόν τον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες χωρισμένα ανάλογα με το νόμισμα. Ο πίνακας επίσης παρουσιάζει την ονομαστική αξία των παραγώγων συναλλάγματος, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση της Τράπεζας στις διακυμάνσεις των νομισμάτων, με βάση το κάθε νόμισμα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων (συνέχεια)

	Ευρώ € '000	Δολάρια ΗΠΑ € '000	Στερλίνες € '000	Δολάρια Αυστραλίας € '000	Άλλα νομίσματα € '000	Σύνολο € '000
2011						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	562.703	10.058	180.741	895	7.132	761.529
Οφειλές από άλλες τράπεζες	967.233	153.917	7.789	23.755	134.676	1.287.370
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	126.285	94.449	2.293	243	862	224.132
Χορηγήσεις	18.315.926	2.665.603	904.813	413	1.359.387	23.246.142
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.607.155	162.030	-	-	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.256.124	288.109	17.390	19.817	374	1.581.814
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	771.182	19.994	-	-	-	791.176
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.013.786	2.722	13.958	188	66	1.030.720
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	932.326	-	2.095	-	-	934.421
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	113.731	2.010	-	-	-	115.741
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	437.529	-	455	-	-	437.984
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.107	-	-	-	-	8.107
Ακίνητα και εξοπλισμός	188.157	-	8.981	-	-	197.138
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.300.244	3.398.892	1.138.515	45.311	1.502.497	32.385.459
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.121.816	173.535	8.472	23.350	7.572	10.334.745
Καταθέσεις πελατών	13.706.510	3.942.832	704.308	200.949	454.449	19.009.048
Ομολογιακά δάνεια	355.182	23.235	-	-	-	378.417
Δανειακό κεφάλαιο	1.277.659	46.928	-	-	-	1.324.587
Άλλες υποχρεώσεις	525.622	24.914	7.377	1.296	2.723	561.932
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	287.446	-	1.498	-	-	288.944
	26.274.235	4.211.444	721.655	225.595	464.744	31.897.673
Ίδια κεφάλαια	473.534	-	14.252	-	-	487.786
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.747.769	4.211.444	735.907	225.595	464.744	32.385.459
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(447.525)	(812.552)	402.608	(180.284)	1.037.753	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	280.332	540.619	(38.479)	175.105	(957.577)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(167.193)	(271.933)	364.129	(5.179)	80.176	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	142.821	137	-	-	-	142.958
Εγγυητικές επιστολές	1.247.551	45.609	8.025	1.032	14.941	1.317.158
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	-	23.794	-	-	23.794
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.390.372	45.746	31.819	1.032	14.941	1.483.910
2010						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.784.715	5.992.469	1.085.753	110.851	1.668.912	40.642.700
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	33.232.534	5.589.636	1.158.791	275.251	386.488	40.642.700
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(1.447.819)	402.833	(73.038)	(164.400)	1.282.424	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.365.474	(415.766)	137.327	143.548	(1.230.583)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(82.345)	(12.933)	64.289	(20.852)	51.841	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	187.817	890	4.397	-	104	193.208
Εγγυητικές επιστολές	1.368.396	49.475	9.467	6.086	13.202	1.446.626
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	-	45.113	-	-	45.113
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.556.213	50.365	58.977	6.086	13.306	1.684.947

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΤΙΜΕΣ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Ο κίνδυνος που προέρχεται από μεταβολές στις τιμές μετοχικών τίτλων σχετίζεται με ενδεχόμενη ζημιά που μπορεί να προκληθεί από αρνητικές μεταβολές στις τιμές μετοχικών τίτλων και άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ανάλογα με το σκοπό της αγοράς οι επενδύσεις ταξινομούνται στο κατάλληλο χαρτοφυλάκιο. Τα προϊόντα που είναι πιο επιρρεπή σε κινδύνους είναι οι μετοχικοί τίτλοι και άλλα παράγωγα προϊόντα συνδεδεμένα με μετοχικούς τίτλους. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού λαμβάνουν πληροφορίες για τον έλεγχο αυτού του κινδύνου. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μέθοδο VaR και θεσπίζει όρια για να ελέγχει το συγκεκριμένο κίνδυνο.

Για τους μετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μια αλλαγή στην τιμή επηρεάζει το κέρδος της Τράπεζας, ενώ για τους μετοχικούς τίτλους που κατατάσσονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, μια μεταβολή στην τιμή επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Η Τράπεζα κατέχει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχικών παραγώγων (π.χ. συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχικών τίτλων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης) που εξυπηρετεί πρωτίστως ως μηχανισμός για την αντιστάθμιση του μετοχικού κινδύνου και των προϊόντων που είναι συνδεδεμένα με μετοχικούς τίτλους. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ενδεικτικά πώς το κέρδος πριν από τη φορολογία και τα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία της Τράπεζας επηρεάζονται από μια μεταβολή στην τιμή των μετοχικών τίτλων που διατηρεί.

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση			Επενδύσεις που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων τίτλων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία € '000	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων τίτλων	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία € '000
2011						
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	8.821	25%	2.205	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	71.125	25%	17.781	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	10.356	15%	1.554	-	-	-
Μη εισηγμένες	133.381	30%	40.014	79.913	30%	23.974
Σύνολο	223.683		61.554	79.913		23.974
2010						
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	9.643	25%	2.411	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	119.293	25%	29.823	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	10.535	15%	1.580	-	-	-
Μη εισηγμένες	137.885	30%	41.365	83.032	30%	24.910
Σύνολο	277.356		75.179	83.032		24.910

Η Τράπεζα δεν είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο τιμής αγαθών (commodities).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος όπου η Τράπεζα είτε δεν έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να αντεπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της, είτε δεν μπορεί να τους εξασφαλίσει παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος, καθώς επίσης περιλαμβάνει και τον κίνδυνο αδυναμίας της έγκαιρης ρευστοποίησης μιας θέσης με λογικούς όρους. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από πιθανή αναντιστοιχία στο χρόνο των ταμειακών ροών. Ο κίνδυνος ρευστότητας αναδεικνύεται σε περίπτωση μαζικής απόσυρσης καταθέσεων των πελατών, σε μια κρίση εμπιστοσύνης ή γενική έλλειψη ρευστότητας στην αγορά (π.χ. περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική, χρηματαγορές και των αγορών ομολόγων).

Οι δυσκολίες που διέρχονται αρκετές χώρες της ευρωζώνης στο να αναχρηματοδοτήσουν το δημόσιο χρέος τους, οδήγησε σε νέες εντάσεις τις αγορές από το δεύτερο τρίμηνο του 2011. Οι αγορές χρήματος στην Ευρώπη επηρεάστηκαν αρνητικά από τα συνεπακόλουθα της κρίσης δημόσιου χρέους της Ελλάδας με αποτέλεσμα τα επίπεδα ρευστότητας και χρηματοδότησης να μην είναι επαρκή. Κατά το διάστημα που ακολούθησε την Ελληνική κρίση χρέους, η αντίληψη για τον κίνδυνο μεταξύ αντισυμβαλλόμενων τραπεζικών οργανισμών σημείωσε σημαντική αύξηση, οδηγώντας σε περαιτέρω συρρίκνωση της διατραπεζικής αγοράς. Λόγω της αστάθειας που επικρατεί στις αγορές, η πρόσβαση της Τράπεζας σε παραδοσιακές πηγές χρηματοδότησης είναι σημαντικά περιορισμένη. Κατά συνέπεια η Τράπεζα, όπως οποιοσδήποτε άλλος οργανισμός, υπέστη τις συνέπειες της καθαρής αύξησης των μακροπρόθεσμων περιθωρίων σε διάφορες εκδόσεις.

Ως αποτέλεσμα των κλυδωνισμών της αγοράς, η εξάρτηση της Τράπεζας από βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση αυξήθηκε με συνεπακόλουθη επιδείνωση της ρευστότητάς της. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω διάφορων χρηματοδοτικών μηχανισμών αύξησε τη ρευστότητα για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος. Επιπρόσθετα, οι κυβερνήσεις γενικά προσέφεραν εγγυήσεις και αύξησαν το ελάχιστο ποσό εξασφάλισης των καταθέσεων για να καθυστερήσει τυχόν απώλεια εμπιστοσύνης στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα από τους επενδυτές / καταθέτες.

Όπως και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, στην παρούσα φάση, η δυνατότητα πρόσβασης της Τράπεζας σε διάφορες πηγές ρευστότητας έχει περιοριστεί σημαντικά μέχρι σε σημείο όπου η Τράπεζα έπρεπε να βασιστεί σε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση και χρηματοδότηση μίας νύχτας. Αποτέλεσμα των πιο πάνω είναι η μείωση της ρευστότητας και η αυξημένη χρήση σε διάφορες πολιτικές ρευστότητας που παρέχονται από τις Κεντρικές Τράπεζες.

Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών και ομολογιακά δάνεια, καλυμμένα ομόλογα (covered bonds), καθώς επίσης και συμφωνίες επαναγοράς με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Οι καταθέσεις ταμειωτηρίου και όψεως καλύπτουν τις άμεσες ανάγκες σε μετρητά, ενώ οι μακροπρόθεσμες επενδυτικές ανάγκες καλύπτονται συνήθως με την έκδοση δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και προθεσμιακών καταθέσεων, καλυμμένων ομολόγων και άλλων τιτλοποιημένων στοιχείων. Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτική βάση τα επίπεδα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων καταθέσεων, ούτως ώστε να διατηρούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα, καθώς αυτές αποτελούν τη βασικότερη πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας. Για αυτό το λόγο, η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη σημασία στη διατήρηση της σταθερότητάς τους. Ως αποτέλεσμα αυτού, η Τράπεζα προσπαθεί να επιτύχει τη διατήρηση καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες μέσω ανταγωνιστικών και διαφανών στρατηγικών τιμολόγησης, ενώ δίνει έμφαση στα καταθετικά προϊόντα. Αν και ορισμένες καταθέσεις μπορεί να αποσυρθούν ύστερα από απαίτηση χωρίς προηγούμενη προειδοποίηση, η μεγάλη διασπορά των καταθετών τόσο ως προς τον αριθμό όσο και ως προς τον τύπο συμβάλλει στην προστασία απέναντι στις μη αναμενόμενες διακυμάνσεις και αποτελεί μια σταθερή βάση καταθέσεων.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ένα πρόγραμμα μακροχρόνιας χρηματοδότησης (wholesale funding) ούτως ώστε να διευρύνει τις πηγές χρηματοδότησής της και να επεκτείνει το προφίλ ληκτότητας των υποχρεώσεών της. Βάσει των εκάστοτε συνθηκών αγοράς, η Τράπεζα αξιολογεί την πιθανότητα περαιτέρω αύξησης της καταθετικής της βάσης σε όλες τις κύριες αγορές δραστηριοποίησής της, την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και άλλων στοιχείων, ενώ ταυτόχρονα έχει ξεκινήσει μια προσπάθεια για την ανακατάταξη του χαρτοφυλακίου της με ιδιαίτερη έμφαση στις βασικές και άλλες δραστηριότητες της. Ταυτόχρονα, από τους κυριότερους χρηματοδοτικούς μηχανισμούς που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι η διεκπεραίωση μέσω της ΕΚΤ εβδομαδιαίων Κύριων Διαδικασιών Αναχρηματοδότησης (Main Refinancing Operations), συμφωνιών επαναγοράς (repos), όπως και Μακροχρόνιων Διαδικασιών Αναχρηματοδότησης (LTRO).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου έχουν τις εξής αρμοδιότητες:

- να εγκρίνουν το Εγχειρίδιο Πολιτικής Ρευστότητας του Ομίλου,
- να επιμερίζουν στα κατάλληλα ανώτερα διευθυντικά στελέχη την αρμοδιότητα και την ευθύνη να διαχειρίζονται τον κίνδυνο ρευστότητας,
- να ελέγχουν το προφίλ ρευστότητας της Τράπεζας, καθώς και οποιοσδήποτε ουσιώδεις μεταβολές στο τρέχον ή στο μελλοντικό προφίλ ρευστότητας, και
- να αναθεωρούν τα σχέδια έκτακτης ανάγκης της Τράπεζας.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη διασφαλίζουν ότι γίνεται αποτελεσματική διαχείριση ρευστότητας και ότι εκπονούνται οι κατάλληλες στρατηγικές ρευστότητας. Η καθημερινή διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τις Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας. Οι μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας καθορίζονται από τη Διεύθυνση Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας. Οι σχετικές ενέργειες εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού και/ή την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Πολιτικές και κανονισμοί

Το Εγχειρίδιο Πολιτικής Ρευστότητας της Τράπεζας περιέχει τις πολιτικές και τις αρχές για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

Μέτρηση και έλεγχος

Η Τράπεζα κατορθώνει να ελέγχει τον κίνδυνο μέσω ενός αναπτυγμένου πλαισίου διαχείρισης ρευστότητας που περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα ελέγχων, κανονισμών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο, η Τράπεζα συμμορφώνεται με τους συντελεστές ρευστότητας που ορίζονται από τις ξένες και τις τοπικές ρυθμιστικές αρχές καθώς και με τα εσωτερικά όρια.

Οι κύριοι συντελεστές ρευστότητας που υπολογίζονται από την Τράπεζα είναι οι εξής:

- η αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης των ληξιπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για χρονικές περιόδους μέχρι ένα μήνα (συνήθως 0-7 ημέρες και 0-1 μήνα), και
- η αναλογία των ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων προς τα δανειακά κεφάλαια.

Άλλα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση του προφίλ ρευστότητας είναι τα εξής:

- ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία ως προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία,
- χορηγήσεις ως προς λιανικές καταθέσεις,
- κίνδυνος συγκέντρωσης στους μεγαλύτερους λιανικούς και διατραπεζικούς καταθέτες,
- ικανότητα πρόσβασης σε χονδρικές και διατραπεζικές αγορές,
- εκτίμηση ρευστότητας των επενδύσεων κεφαλαιαγοράς και άλλων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων,
- συμφωνίες επαναγοράς με την ΕΚΤ και τρίτα μέρη, και
- υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού.

Επιπρόσθετα, η κατάσταση ρευστότητας της Τράπεζας αξιολογείται χρησιμοποιώντας εναλλακτικά σενάρια τα οποία περιλαμβάνουν προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης, π.χ. την περίπτωση απόσυρσης μεγάλου μέρους των καταθέσεων, τη μη ανανέωση διατραπεζικών δανείων και την ανεπιτυχή ρευστοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού ενημερώνονται τακτικά με εκθέσεις σχετικά με τη θέση ρευστότητας της Τράπεζας από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Τράπεζα εκτελεί προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης για τον κίνδυνο ρευστότητας, ενώ διαθέτει και τα κατάλληλα σχέδια έκτακτης ανάγκης.

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους με εξαίρεση κάποιες περιπτώσεις όπου η εμπειρική συμπεριφορά των στοιχείων έχει ληφθεί υπόψη (π.χ. όλα τα περιουσιακά στοιχεία που μπορούν να ενεχυριαστούν με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έχουν τοποθετηθεί στην κατηγορία «Μέχρι 1 μήνα»). Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ισολογισμό.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	762.436	-	-	-	-	762.436
Οφειλές από άλλες τράπεζες	794.200	185.120	189.163	114.297	14.318	1.297.098
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	72.891	97.822	15.953	18.141	24.693	229.500
Χορηγήσεις	5.217.224	505.036	1.882.808	7.033.353	16.230.234	30.868.655
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.216.844	57.083	174.360	709.188	201.825	2.359.300
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.136.158	28.233	80.556	285.163	401.817	1.931.927
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	555.794	2.911	10.277	108.120	171.042	848.144
	9.755.547	876.205	2.353.117	8.268.262	17.043.929	38.297.060
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	7.987.090	1.797.624	49.124	531.954	8.045	10.373.837
Καταθέσεις πελατών	10.869.078	3.884.111	4.075.112	280.673	10.753	19.119.727
Ομολογιακά δάνεια	1.628	3.972	336.994	49.384	-	391.978
Δανειακό κεφάλαιο	6.133	12.805	40.650	1.335.903	121.627	1.517.118
	18.863.929	5.698.512	4.501.880	2.197.914	140.425	31.402.660
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	142.958	-	-	-	-	142.958
Εγγυητικές επιστολές	1.317.158	-	-	-	-	1.317.158
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	23.794	-	-	-	-	23.794
	1.483.910	-	-	-	-	1.483.910
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	423.579	-	-	-	-	423.579
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.679.403	314.374	228.692	141.569	4.697	5.368.735
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	74.569	90.929	14.636	21.393	12.551	214.078
Χορηγήσεις	5.351.601	732.930	1.736.266	7.802.876	15.461.197	31.084.870
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.459.638	1.233.945	142.878	1.166.252	809.438	4.812.151
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	606.950	177.561	108.766	658.879	941.404	2.493.560
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	680.477	334.767	14.232	106.094	490.264	1.625.834
	13.276.217	2.884.506	2.245.470	9.897.063	17.719.551	46.022.807
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.568.106	5.037.765	104.781	6.338	110.886	10.827.876
Καταθέσεις πελατών	13.462.169	5.120.974	4.986.086	220.749	81.945	23.871.923
Ομολογιακά δάνεια	6.311	54.765	13.725	433.900	-	508.701
Δανειακό κεφάλαιο	2.920	9.901	445.828	862.788	131.914	1.453.351
	19.039.506	10.223.405	5.550.420	1.523.775	324.745	36.661.851
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	193.208	-	-	-	-	193.208
Εγγυητικές επιστολές	1.446.626	-	-	-	-	1.446.626
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	45.113	-	-	-	-	45.113
	1.684.947	-	-	-	-	1.684.947

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα για να εκπληρώσουν όλες τις υποχρεώσεις και να καλύψουν εκκρεμείς ανειλημμένες δανειακές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις με τις Κεντρικές Τράπεζες, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια, οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις. Επίσης, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίζει απροσδόκητες ταμειακές εκροές πωλώντας επενδυτικούς τίτλους και χρησιμοποιώντας επιπρόσθετες πηγές χρηματοδότησης.

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ισολογισμό.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	42	-	(8)	-	-	34
Παράγωγα επιτοκίου	(75)	(4.741)	(1.946)	275	(21.774)	(28.261)
Άλλα	(37)	-	(9.248)	-	-	(9.285)
	(70)	(4.741)	(11.202)	275	(21.774)	(37.512)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	4.255	(12.395)	(33.438)	(142.218)	(29.108)	(212.904)
	4.185	(17.136)	(44.640)	(141.943)	(50.882)	(250.416)
2010						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(42)	(37)	74	-	-	(5)
Παράγωγα επιτοκίου	45	(5.683)	1.886	(6.940)	(156)	(10.848)
	3	(5.720)	1.960	(6.940)	(156)	(10.853)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	232	(4.141)	(6.638)	(13.646)	1.730	(22.463)
	235	(9.861)	(4.678)	(20.586)	1.574	(33.316)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

	Μέχρι 1 μήνα € '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες € '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο € '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια € '000	Πάνω από 5 χρόνια € '000	Σύνολο € '000
2011						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(1.048.011)	(662.763)	(53.088)	(3.874)	-	(1.767.736)
Εισροή	1.031.468	634.521	49.525	3.574	-	1.719.088
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	-	(250)	(848)	(20.039)	-	(21.137)
Εισροή	-	70	283	18.655	-	19.008
Σύνολο εκροών	(1.048.011)	(663.013)	(53.936)	(23.913)	-	(1.788.873)
Σύνολο εισροών	1.031.468	634.591	49.808	22.229	-	1.738.096
2010						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(1.751.982)	(843.377)	(233.484)	(81.994)	-	(2.910.837)
Εισροή	1.731.299	826.028	225.766	77.316	-	2.860.409
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(907)	(8.463)	(4.206)	(53.852)	(125.560)	(192.988)
Εισροή	140	6.641	1.366	73.099	210.632	291.878
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(308)	-	-	-	-	(308)
Εισροή	306	-	-	-	-	306
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(7.124)	(27.293)	(86.888)	(301.849)	(150.466)	(573.620)
Εισροή	5.107	9.238	34.830	195.255	142.301	386.731
Σύνολο εκροών	(1.760.321)	(879.133)	(324.578)	(437.695)	(276.026)	(3.677.753)
Σύνολο εισροών	1.736.852	841.907	261.962	345.670	352.933	3.539.324

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία κανονική εμπορική πράξη. Κάποιες διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας. Σημειώνεται ότι ο ορισμός της δίκαιης αξίας προϋποθέτει ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία της χωρίς καμία πρόθεση ή απαίτηση για σημαντική συρρίκνωση των εργασιών της ή ανάληψη εργασιών με τέτοιους όρους που θα ήταν επιζήμιοι για την Τράπεζα. Γενικά αποδεκτές μέθοδοι υπολογισμού της δίκαιης αξίας περιλαμβάνουν την αναφορά σε αγοραίες αξίες και πράξεις που γίνονται για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα.

Αναφορικά με τα πιο πάνω, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας δεν έχει σημαντικές διαφορές από τη δίκαιη αξία τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(α) Οφειλές από/σε άλλες τράπεζες

Οι οφειλές από/σε άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν διαπραγματευτικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η δίκαιη αξία των τοποθετήσεων τόσο με κυμαινόμενο όσο και με σταθερό επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους, καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι περίπου ένας μήνας.

(β) Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Η μεγάλη πλειονότητα των χορηγήσεων χρεώνεται με κυμαινόμενο επιτόκιο και έτσι η δίκαιη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους.

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε € 674.430.000 (2010: € 1.049.596.000). Η δίκαιη αξία για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη βασίζεται σε τιμές αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η δίκαιη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης.

(δ) Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

Η δίκαιη αξία των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου ανέρχεται σε € 1.483.705.000 (2010: € 3.195.073.000). Η δίκαιη αξία για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η δίκαιη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης.

(ε) Καταθέσεις πελατών

Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη, που περιλαμβάνει και τις καταθέσεις που δεν φέρουν επιτόκιο, είναι το ποσό που θα αποπληρωθεί κατά απαίτηση. Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι κάτω από ένα χρόνο.

(στ) Ομολογιακά δάνεια

Η δίκαιη αξία των ομολογιακών δανείων γνωστοποιείται στη Σημείωση 34.

(ζ) Δανειακό κεφάλαιο

Η δίκαιη αξία του δανειακού κεφαλαίου γνωστοποιείται στη Σημείωση 35.

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί 3 Επίπεδα για καθορισμό και εκτίμηση της δίκαιης αξίας: (α) το Επίπεδο 1, όπου η αποτίμηση γίνεται χρησιμοποιώντας χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, (β) το Επίπεδο 2, όπου η αποτίμηση γίνεται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία είναι παρατηρήσιμα στοιχεία στην αγορά, και (γ) το Επίπεδο 3, όπου η αποτίμηση της δίκαιης αξίας γίνεται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά τη δίκαιη αξία δεν είναι παρατηρήσιμα στοιχεία στην αγορά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν χρηματοοικονομικά μέσα που είναι καταχωρημένα στη δίκαιη αξία τους ανάλογα με τα 3 Επίπεδα αποτίμησης που αναφέρονται πιο πάνω.

	Επίπεδο 1 € '000	Επίπεδο 2 € '000	Επίπεδο 3 € '000	Σύνολο € '000
2011				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	11.506	5.694	-	17.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.201	125.818	-	127.019
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	-	79.913	-	79.913
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.266.464	91.667	-	1.358.131
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	32.908	114.507	76.268	223.683
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	7.148	-	7.148
	1.312.079	424.747	76.268	1.813.094
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία	1.590	131.372	-	132.962
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	179.460	-	179.460
	1.590	310.832	-	312.422

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε Επίπεδα (συνέχεια)

	Επίπεδο 1 € '000	Επίπεδο 2 € '000	Επίπεδο 3 € '000	Σύνολο € '000
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	33.886	2.411	-	36.297
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.996	88.737	-	94.733
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	-	83.032	-	83.032
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.683.110	260.251	-	1.943.361
Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία	74.072	138.999	64.285	277.356
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	12.476	-	12.476
	1.797.064	585.906	64.285	2.447.255
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία	8.061	99.665	-	107.726
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για αντιστάθμιση	-	172.166	-	172.166
	8.061	271.831	-	279.892

Η κίνηση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Επίπεδου 3 που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Μετοχικοί τίτλοι και ταμεία € '000
2011	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	64.285
Συνολική (ζημιά)/κέρδος:	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(67.464)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	59.631
Προσθήκες	19.816
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	76.268
2010	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	101.037
Συνολική ζημιά:	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.634)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	(35.118)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	64.285

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας στοιχείων του Επιπέδου 3

	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	
	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000
2011				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	664	-	19.417
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	805	16.110	15.305

Θετικές μεταβολές αντιπροσωπεύουν τις αλλαγές/επιπτώσεις οι οποίες σχετίζονται με τον τίτλο και που μπορεί να λάβουν χώρα με αποτέλεσμα την αύξηση της αξίας του τίτλου. Αντίθετα, αρνητικές μεταβολές αντιπροσωπεύουν τις αλλαγές/επιπτώσεις οι οποίες σχετίζονται με τον τίτλο και που μπορεί να λάβουν χώρα με αποτέλεσμα την μείωση της αξίας του τίτλου.

Προκειμένου να αποφασισθεί ποια στοιχεία/μεταβλητές θα πρέπει να αλλάξουν (όπως οι τιμές των μετοχών, καθαρές εσωτερικές αξίες (ΚΕΑ), επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, κλπ) για να καταταχθούν είτε στα θετικά είτε στα αρνητικά σενάρια θα εξαρτηθεί από την μέθοδο εκτίμησης που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση κάθε στοιχείου. Όσον αφορά την Τράπεζα, όλα τα στοιχεία του Επιπέδου 3 συμπεριλαμβάνουν μετοχικούς τίτλους και ταμεία και ως εκ τούτου οι μεταβλητές που πρέπει να αλλάξουν είναι οι τιμές των μετοχών ή οι ΚΕΑ του ενεργητικού. Η επίδραση περιουσιακών στοιχείων που παρουσιάζουν απομείωση γίνεται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ η επίδραση οποιουδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου που δεν παρουσιάζεται απομειωμένο επηρεάζει το μετοχικό κεφάλαιο. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των επιπτώσεων και στις δύο περιπτώσεις είναι απλώς το άθροισμα του κάθε περιουσιακού στοιχείου του Επιπέδου 3, πολλαπλασιαζόμενο με ένα προκαθορισμένο ποσοστό ανάλογα με τον εάν οι τίτλοι ή τα ταμεία είναι εισηγημένα ή όχι.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται βάσει της Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (η «Οδηγία») που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Δεκέμβριο του 2006. Με την Οδηγία αυτή, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υιοθέτησε τις διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Η Οδηγία έφερε σε ισχύ τις απαιτήσεις της Βασιλείας II, που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία. Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της Επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τον Όμιλο σε ενοποιημένη και ατομική βάση. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού εποπτεύονται και από τις τοπικές τους αρχές.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 8 Ιουλίου, 2011 τροποποίησε την Οδηγία, εισάγοντας ένα νέο δείκτη ο οποίος αναφέρεται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I capital). Το ελάχιστο όριο του νέου δείκτη έχει καθοριστεί στο 8% πλέον προσαύξησης η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας. Μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου, 2012 ο συντελεστής προσαύξησης καθορίστηκε στο μηδέν. Η Οδηγία παρέχει μεταβατική περίοδο μέχρι και το 2014 για τη σταδιακή αύξηση του ελάχιστου ορίου του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων. Οι απαιτούμενοι δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων καθορίστηκαν σε 9,5% και 11,5% αντίστοιχα, πλέον της προσαύξησης που θα επιβάλλεται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια. Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει τη διατήρηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα I.

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια, τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I) αφορούν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), αποθεματικό υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων και δικαιώματα μειοψηφίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.
- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) αφορούν κυρίως τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια και τίτλους μη καθορισμένης διάρκειας που δεν μπορούν να συμπεριληφθούν στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II) αφορούν κυρίως το δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και θετικές διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους αφαιρούνται εξίσου από τα κύρια βασικά και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο. Οι συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες καθώς και οι επενδύσεις σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες αφαιρούνται από το σύνολο των βασικών και των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται για τον πιστωτικό κίνδυνο με βάση την τυποποιημένη μέθοδο, καθώς και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς. Για τον λειτουργικό κίνδυνο ο Όμιλος υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του βασικού δείκτη.

Ο Όμιλος μέσα στα πλαίσια της κεφαλαιακής άσκησης που διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority) έχει καταθέσει στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης με το οποίο ο Όμιλος διασφαλίζει τη συμμόρφωση του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 9%, μετά τη ζημιά που προκύπτει από τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και τις προβλέψεις του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το κεφαλαιακό πλάνο έχει συμφωνηθεί με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές οι οποίες και θα παρακολουθούν την υλοποίησή του.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν χαμηλότεροι από τα εσωτερικά όρια που θέτει ο Όμιλος και από το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου βάσει της σχετικής Οδηγίας. Ο Όμιλος στοχεύει όπως με την υλοποίηση του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσης που έχει κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τη μελλοντική κερδοφορία και την αποτελεσματική διαχείριση των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων να είναι σε θέση να καλύψει τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης περιλαμβάνει μια σειρά στοχευμένων ενεργειών, μεταξύ των οποίων την ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, τη μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Γενικά, το πλάνο προνοεί τα ακόλουθα:

- Μέχρι € 1,8 δισ. με έκδοση κοινών μετοχών, μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.
- € 600 εκ. περίπου από την ανταλλαγή σε κύρια βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια, μέρους των αξιογράφων κεφαλαίου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου.
- € 400 εκ. περίπου, μέσω της διαχείρισης του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της αποεπένδυσης από μη κύριες επενδύσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση και ενόψει των αβεβαιοτήτων που υφίστανται μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου, έχει επιπρόσθετα λάβει υπόψη την επιβεβαιωμένη δέσμευση της Κυπριακής Δημοκρατίας να στηρίξει την Τράπεζα σε περίπτωση ανάγκης. Σύμφωνα με επιστολή που έλαβε το Διοικητικό Συμβούλιο από το Υπουργείο Οικονομικών στις 27 Απριλίου, 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία επιβεβαίωσε τη δέσμευσή της για παραχώρηση της αναγκαίας στήριξης προς την Τράπεζα για την αντιμετώπιση προβλημάτων ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας ώστε η Τράπεζα να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα λειτουργική επιχείρηση.

Οι Σύμβουλοι, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν εύλογη προσδοκία ότι η ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου θα ολοκληρωθεί επιτυχώς και ως εκ τούτου είναι ικανοποιημένοι ότι οι οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ετοιμαστούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

47. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Οι λογιστικές αρχές για χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα στοιχεία που παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Δάνεια και εισπρακτέα € '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο € '000
2011						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	761.529	-	-	-	-	761.529
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.287.370	-	-	-	-	1.287.370
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	224.132	-	-	-	224.132
Χορηγήσεις	23.246.142	-	-	-	-	23.246.142
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	1.769.185	-	-	-	-	1.769.185
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	1.581.814	-	1.581.814
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	791.176	791.176
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	934.421	-	934.421
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	115.741	-	115.741
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	243.837	-	7.148	-	-	250.985
	27.308.063	224.132	7.148	2.631.976	791.176	30.962.495

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2011				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.334.745	10.334.745
Καταθέσεις πελατών	-	-	19.009.048	19.009.048
Ομολογιακά δάνεια	-	-	378.417	378.417
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.324.587	1.324.587
Άλλες υποχρεώσεις	132.962	179.460	-	312.422
	132.962	179.460	31.046.797	31.359.219

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

47. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (συνέχεια)

	Δάνεια και εισπρακτέα € '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο € '000
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	422.886	-	-	-	-	422.886
Οφειλές από άλλες τράπεζες	5.363.351	-	-	-	-	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	214.062	-	-	-	214.062
Χορηγήσεις	24.178.644	-	-	-	-	24.178.644
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.960.788	-	-	-	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	2.220.717	-	2.220.717
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.092.606	1.092.606
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	1.215.582	-	1.215.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	113.600	-	113.600
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	37.304	-	12.476	-	-	49.780
	33.962.973	214.062	12.476	3.549.899	1.092.606	38.832.016

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2010				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.772.528	10.772.528
Καταθέσεις πελατών	-	-	23.724.438	23.724.438
Ομολογιακά δάνεια	-	-	472.486	472.486
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.259.099	1.259.099
Άλλες υποχρεώσεις	107.726	172.166	-	279.892
	107.726	172.166	36.228.551	36.508.443

48. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τα ποσοστά στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχουν κατά ωφέλιμη κυριότητα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, άμεσα ή έμμεσα, είναι ως ακολούθως:

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011	Ποσοστό στις 25 Απριλίου, 2012
Πλάτων Ε. Λανίτης	4,70%	4,70%
Βασίλης Θεοχαράκης	1,90%	1,90%
Παναγιώτης Κουντής	0,04%	0,04%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,03%	0,03%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2011	Ποσοστό στις 25 Απριλίου, 2012
Dubai Financial Limited Liability Company	18,69%	18,69%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,49%	9,49%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

50. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

	2011 Αριθμός Συμβούλων	2010 Αριθμός Συμβούλων	2011 € '000	2010 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	3	2	378.690	323.425
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	10	12	5.201	10.694
	13	14	383.891	334.119
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			18.238	12.653
Σύνολο χορηγήσεων			402.129	346.772
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:				
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			32.169	39.420
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			2	1
Σύνολο εγγυήσεων			32.171	39.421
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			678	2.898
Σύνολο πιστώσεων			678	2.898
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			434.978	389.091
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			450.378	425.110
Έσοδα από τόκους			17.715	14.474
Καταθέσεις			22.326	33.296
Έξοδα από τόκους			566	991

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτεται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ανέρχεται σε € 95.154.000 (2010: € 67.557.000).

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα καθώς και εταιρείες στις οποίες τα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διοικητικοί σύμβουλοι ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχο τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

50. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το 2011, η Τράπεζα προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 122.000 (2010: € 243.000) και παρείχε υπηρεσίες ύψους € 15.000 προς εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα προέβη σε αγορά υπηρεσιών ύψους € 252.000 από δικηγορικό γραφείο συνδεδεμένο με τον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο καθώς και σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 213.000 από εταιρείες συνδεδεμένες με τον κ. Βασίλη Θεοχαράκη.

Οι πιο πάνω συναλλαγές γίνονται μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της Τράπεζας σε καθαρά εμπορική βάση.

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

	Δικαιώματα € '000	Μισθοί και άλλα βραχυ- πρόθεσμα ωφελήματα € '000	Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις € '000	Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης € '000	Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών ⁹ € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρα- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά το φόρο εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε								
31 Δεκεμβρίου 2011								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	63	35	363	98	265
Παναγιώτης Κουνής	-	242	27	63	35	367	99	268
Ευθύμιος Μπουλούτας ¹	-	1.083	13	-	70	1.166	461	705
Ελευθέριος Χιλιαδάκης ²	-	162	11	-	25	198	55	143
	-	1.728	75	126	165	2.094	713	1.381
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Μιχάλης Σαρρής ³	2	-	-	-	-	2	-	2
Ανδρέας Βγενόπουλος ⁴	-	-	-	-	120	120	-	120
Νεοκλής Λυσάνδρου ⁵	30	-	-	-	6	36	-	36
Βασίλης Θεοχαράκης	30	-	-	-	6	36	-	36
Πλάτων Ε. Λανίτης	30	-	-	-	6	36	-	36
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	50	-	-	-	6	56	-	56
Στέλιος Στυλιανού	30	74	11	20	4	139	14	125
Μάρκος Φόρος	30	-	-	-	10	40	-	40
Κρις Πάουλο ³	2	-	-	-	-	2	-	2
Hesham Al Qassim	30	-	-	-	-	30	-	30
Fadel Al Ali	30	-	-	-	-	30	-	30
Abdulrazaq Al Jassim ⁶	25	-	-	-	-	25	-	25
Peter Baltussen ⁷	5	-	-	-	-	5	-	5
	294	74	11	20	158	557	14	543
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁸								
	-	1.337	68	38	140	1.583	510	1.073
	294	3.139	154	184	463	4.234	1.237	2.997

¹ Παρατηρήθηκε στις 5 Δεκεμβρίου, 2011. Με την παραίτησή του έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 1.543.000, συμπεριλαμβανομένου ποσού ύψους € 941.000 (€ 689.000 μετά από φόρους), το οποίο πληρώθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ελληνικού Εργατικού Δικαίου.

² Παρατηρήθηκε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011. Με την παραίτησή του έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 12.000.

³ Διορίστηκαν στις 12 Δεκεμβρίου, 2011.

⁴ Παρατηρήθηκε στις 4 Νοεμβρίου, 2011.

⁵ Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

⁶ Παρατηρήθηκε στις 3 Νοεμβρίου, 2011.

⁷ Διορίστηκε στις 3 Νοεμβρίου, 2011.

⁸ Περιλαμβάνει τα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Ένα μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου που παρατήθηκε τον Ιανουάριο του 2012 έλαβε επιπρόσθετο ποσό ύψους € 154.000 (€ 82.000 μετά από φόρους), το οποίο πληρώθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ελληνικού Εργατικού Δικαίου.

⁹ Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών αποτελεί το έξοδο που χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Το έξοδο όμως αυτό, δεν αντιπροσωπεύει ποσό που έλαβαν, αφού από τη θέσπιση του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών το 2007 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε δικαιώματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

50. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

	Δικαιώματα € '000	Μισθοί και άλλα βραχυ- πρόθεσμα ωφελήματα € '000	Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις € '000	Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης € '000	Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών ⁸ € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά το φόρο εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	767	13	-	126	906	320	586
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	63	63	391	57	334
Παναγιώτης Κουννής	-	242	26	63	63	394	58	336
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	153	11	-	45	209	51	158
	-	1.403	74	126	297	1.900	486	1.414
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	-	-	-	-	215	215	-	215
Νεοκλής Λυσάνδρου ²	20	-	-	-	11	31	-	31
Βασίλης Θεοχαράκης	20	-	-	-	11	31	-	31
Πλάτων Ε. Λανίτης	20	-	-	-	11	31	-	31
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	30	-	-	-	11	41	-	41
Στέλιος Στυλιανού	20	70	10	18	7	125	12	113
Μάρκος Φόρος	20	-	-	-	18	38	-	38
Hesham Al Qassim ³	9	-	-	-	-	9	-	9
Fadel Al Ali ⁴	12	-	-	-	-	12	-	12
Abdulrazaq Al Jassim ⁴	12	-	-	-	-	12	-	12
Joseph Kamal Eskander ⁵	24	-	-	-	-	24	-	24
Soud Ba'alawy ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
	187	70	10	18	284	569	12	557
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁷	-	1.274	67	36	251	1.628	473	1.155
	187	2.747	151	180	832	4.097	971	3.126

¹ Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

² Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

³ Διορίστηκε στις 27 Ιουλίου, 2010.

⁴ Διορίστηκαν στις 25 Μαΐου, 2010.

⁵ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009 και παραιτήθηκε στις 27 Ιουλίου, 2010. Το ποσό που πληρώθηκε για δικαιώματα αφορά ολόκληρη την περίοδο του διορισμού.

⁶ Παραιτήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

⁷ Περιλαμβάνει τα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

⁸ Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών αποτελεί το έξοδο που χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Το έξοδο όμως αυτό, δεν αντιπροσωπεύει ποσό που έλαβαν, αφού από τη θέσπιση του Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών το 2007 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε δικαιώματα.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών (Restricted Stock Scheme) για τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου. Το Σχέδιο προνοεί την αγορά μετοχών της Τράπεζας επ' ονόματι των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, με βάση τα αποτελέσματα του 2009. Οι μετοχές αυτές αποδεσμεύονται σταδιακά βάσει απόδοσης μεταξύ των ετών 2011 και 2013. Μετά την αποδέσμευσή τους, δεν μπορούν να πωληθούν για περίοδο ενός έτους.

Βάσει του Σχεδίου, κατανεμήθηκαν συνολικά στους Χρίστο Στυλιανίδη και Παναγιώτη Κουννή από 229.000 μετοχές και το κόστος που αναγνωρίστηκε το 2011 για τον καθένα είναι € 99.000 και € 97.000 αντίστοιχα. Οι μετοχές που είχαν κατανεμηθεί στους Συμβούλους που παραιτήθηκαν και οι οποίες ανακλήθηκαν με την αποχώρησή τους είχαν ως εξής: Ευθύμιος Μπουλούτας 401.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 115.000 και Ανδρέας Βγενόπουλος 573.000. Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που κατανεμήθηκε στα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και το κόστος που αναγνωρίστηκε για το 2011 ήταν 86.000 μετοχές και € 50.000 αντίστοιχα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

50. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών για τον κάθε Σύμβουλο, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν ως εξής: Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτης Κουννής από 1.750.000, Μάρκος Φόρος 500.000, Νεοκλής Λυσάνδρου, Βασίλης Θεοχαράκης, Πλάτων Ε. Λανίτης και Κωνσταντίνος Μυλωνάς από 300.000 και Στέλιος Στυλιανού 200.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών που είχε κατανεμηθεί στους Συμβούλους που παραιτήθηκαν έχει ανακληθεί και είχε ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος 6.000.000, Ευθύμιος Μπουλούτας 3.500.000 και Ελευθέριος Χιλιαδάκης 1.250.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων για τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2011 ήταν 7.000.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών που είχε κατανεμηθεί στα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, οι οποίοι παραιτήθηκαν το 2011, έχει ανακληθεί και ανερχόταν σε 2.500.000. Περισσότερες πληροφορίες για τα Δικαιώματα παρουσιάζονται στη Σημείωση 39 των οικονομικών καταστάσεων.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 περιλαμβάνουν τα 13 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 2 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Το 2010, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 14 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 4 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2011		2010	
	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000
Ισολογισμός				
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.915	231.815	7.403	223.520
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	13.215	9.908	60	9.117
Ταμεία Προνοίας προσωπικού της Τράπεζας στην Κύπρο	-	21.353	-	28.788
	20.130	263.076	7.463	261.425

Επιπρόσθετα, ο όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου, 2011 ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας ονομαστικής αξίας ύψους € 44,9 εκ. (2010: € 39,9 εκ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2011 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2011		2010	
	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος CNP Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2.414	12.239	1.125	10.977
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	38	289	4	862
Ταμεία Προνοίας προσωπικού της Τράπεζας στην Κύπρο	1	852	17	694
	2.453	13.380	1.146	12.533

Επιπρόσθετα, κατά το 2011 η Τράπεζα εισέπραξε μέρισμα ύψους € 6.736.000 (2010: € 5.329.000) από τον όμιλο CNP Marfin Insurance Holdings Ltd και € 7.500.000 το 2010 από την JCC Payment Systems Ltd.

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

(α) Έσοδα και έξοδα από συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

	2011 € '000	2010 € '000
Έσοδα από τόκους	41.958	37.626
Έξοδα από τόκους	11.857	12.844
Έσοδα από μερίσματα	11.091	9.711
Άλλα έσοδα	1.757	3.737
Άλλα έξοδα	8.101	7.918

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

50. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

(β) Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες στο τέλος του έτους

	2011 € '000	2010 € '000
Εισπρακτέα	1.557.992	1.714.002
Πληρωτέα	276.684	380.475

51. ΜΕΡΙΣΜΑ

Το 2010 πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 67.390.000, € 0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85. Μέρος του μερίσματος που ανέρχεται σε € 13.578.000 έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 187.551.000, € 0,22 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85, υπό μορφή μετοχών.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 18 Μαΐου, 2011 ενέκρινε την πληρωμή μερίσματος € 0,10 ανά μετοχή υπό μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1 ανά μετοχή σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 29 Μαρτίου, 2011. Το μέρισμα που ανήλθε σε € 147.028.000 πληρώθηκε στις 17 Ιουνίου, 2011 και η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών ξεκίνησε στις 27 Ιουνίου, 2011.

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 3 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η Γενική Διευθύντρια κα. Ροδούλα Χατζήκυριακου, η οποία μέχρι την ημέρα αυτή είχε την ευθύνη της Λιανικής Τραπεζικής και του Δικτύου Καταστημάτων στην Κύπρο, αναλαμβάνει τη θέση του Γενικού Διευθυντή των εργασιών του Ομίλου στην Ελλάδα. Ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου κ. Παναγιώτης Κουννής διατηρεί την ευθύνη των εργασιών του Ομίλου στην Κύπρο και επιπρόσθετα αναλαμβάνει καθήκοντα Ομιλικής εποπτικής ευθύνης για τα χαρτοφυλάκια χρηματοδοτήσεων των Μεγάλων και Εμπορικών Επιχειρήσεων και της Ναυτιλίας.

Στις 12 Ιανουαρίου, 2012 υπογράφηκε η συλλογική σύμβαση μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών για τα έτη 2011 – 2013. Κύρια αλλαγή της σύμβασης είναι η μετατροπή του σχεδίου καθορισμένων παροχών σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς με μηνιαίες εισφορές 14% από την Τράπεζα και από 3% μέχρι 10% από τον υπάλληλο επί των μηνιαίων απολαβών. Η μετατροπή του σχεδίου δεν επηρεάζει με κανένα τρόπο τις οικονομικές καταστάσεις του 2011. Επίσης για το 2012 και 2013 δεν θα παραχωρηθούν ετήσιες προσαυξήσεις και Αυτόματη Τιμαριθμική Αναπροσαρμογή (ΑΤΑ). Την 1 Ιουλίου, 2012 οι τράπεζες θα εισφέρουν συνολικό επιπρόσθετο εφάπαξ ποσό ύψους € 1 εκ. στο Ταμείο Κοινωνικών Παροχών της ΕΤΥΚ. Η Διεύθυνση εξετάζει την επίδραση της μετατροπής του σχεδίου από σχέδιο καθορισμένων παροχών σε σχέδιο καθορισμένης εισφοράς στα αποτελέσματα του 2012, όμως δεν αναμένει ότι η αλλαγή αυτή θα έχει σημαντική επίδραση στα ίδια και εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας.

Στις 18 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα ως ακολούθως: Μιχάλης Σαρρής – Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Νεοκλής Λυσάνδρου – Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Χρίστος Στυλιανίδης – Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου, Εκτελεστικό Μέλος, Παναγιώτης Κουννής – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου, Εκτελεστικό Μέλος, Βασίλης Θεοχαράκης – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πλάτων Ε. Λανίτης – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Κρις Παύλου – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Στέλιος Στυλιανού – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μάρκος Φόρος – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Fadel Al Ali – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Hesham Al Qassim – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Peter Baltussen – Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά τη συγκρότησή του σε σώμα εξέλεξε τον κ. Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε επίσης τα Μέλη των παρακάτω Επιτροπών ως ακολούθως:

- Επιτροπή Ελέγχου: Κρις Παύλου – Πρόεδρος, Νεοκλής Λυσάνδρου και Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Μέλη.
- Επιτροπή Αμοιβών: Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Πρόεδρος, Πλάτων Ε. Λανίτης, Κρις Παύλου και Hesham Al Qassim – Μέλη.
- Επιτροπή Διορισμών: Μιχάλης Σαρρής – Πρόεδρος, Πλάτων Ε. Λανίτης, Νεοκλής Λυσάνδρου, Μάρκος Φόρος και Fadel Al Ali – Μέλη.
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων: Κρις Παύλου – Πρόεδρος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Χρίστος Στυλιανίδης και Μάρκος Φόρος – Μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε επίσης την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου ως ακολούθως: Χρίστος Στυλιανίδης – Πρόεδρος, Παναγιώτης Κουννής, Ροδούλα Χατζήκυριακου, Σαμουήλ Δαβίδ και Αννίτα Φιλιππίδου – Μέλη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

Στις 20 Ιανουαρίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει ολοκληρώσει τις διεργασίες για την ετοιμασία του πλάνου κεφαλαιακής ενίσχυσής της, σύμφωνα με τις σχετικές ρυθμιστικές διατάξεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και την πρόσφατη Οδηγία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Το σχέδιο αποσκοπεί στην κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου, δεδομένου του ορίου 9% για το δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) που έχει τεθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, παρουσιάστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και εγκρίθηκε για υποβολή στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Οι διεθνείς οίκοι J.P. Morgan Limited και Houlihan Lokey ενεργούν ως οικονομικοί σύμβουλοι της Τράπεζας σε σχέση με το σχέδιο αυτό.

Στις 7 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε την πρόθεσή της να συμμετάσχει στην εθελοντική ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει, σύμφωνα με τους όρους της προσφοράς του Private Sector Involvement (PSI) της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Στις 23 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Πληροφοριακό Μνημόνιο ημερομηνίας 19 Μαρτίου, 2012 το οποίο εκδόθηκε με βάση το Άρθρο 15(1)(ε) του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (Ν.41(I)/2007) και περιλαμβάνει την Ανεξάρτητη Γνώμη της Deloitte Ltd, είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.laiki.com), καθώς επίσης και στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (www.cse.com.cy) και Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr).

Στις 29 Μαρτίου, 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η πώληση της συνολικής συμμετοχής της ύψους 70,54% στην Marfin Pank Eesti AS. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε € 6,6 εκ., ενώ το κέρδος ανήλθε σε € 2,8 εκ. περίπου.

Στις 2 Απριλίου, 2012 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε τα ακόλουθα ψηφίσματα που αφορούν κυρίως το πλάνο κεφαλαιακής ενίσχυσης:

- Μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Τράπεζας από € 0,85 σε € 0,10 για τη διαγραφή ζημιών που προέκυψαν από την έκθεση της Τράπεζας στην Ελληνική αγορά και κυρίως λόγω της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου. Μείωση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 290.000.000 διαιρεμένο σε 2.900.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία και του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 161.111.000 διαιρεμένο σε 1.611.111.000 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία. Αμέσως μετά την πιο πάνω μείωση, επαναύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου σε € 2.465.000.000 διαιρεμένο σε 24.650.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία.
- Διάθεση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο μέχρι € 1,9 δισ. για τη διαγραφή ζημιών της Τράπεζας. Το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας επικύρωσε στις 12 Απριλίου, 2012, τη διάθεση του ποσού για τη διαγραφή ζημιών.
- Έγκριση για εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μέχρι € 1,8 δισ. ως ακολούθως: (α) σε επενδυτές της επιλογής του είτε: (i) μέχρι 50% του ποσού των € 1,8 δισ., με τιμή έκδοσης ουχί χαμηλότερης των € 0,30 ανά μετοχή χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας, ή (ii) μέχρι 50% του ποσού των € 1,8 δισ., με την έκδοση στο άρτιο αριθμού Υποχρεωτικά Μετατρέψιμων Ομολόγων («ΥΜΟ») σε μετοχές, με τιμή μετατροπής ουχί χαμηλότερης των € 0,30 και θα εκδοθούν και μετατραπούν σε μετοχές στην ονομαστική αξία τους μέχρι 31 Δεκεμβρίου, 2012, χωρίς τα ΥΜΟ και οι μετοχές που θα προκύψουν από υποχρεωτική μετατροπή των ΥΜΟ να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας, ή/και (β) μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης μέχρι του ποσού των € 1,8 δισ. τα οποία θα προσφερθούν αναλογικά στους υφιστάμενους μετόχους σε τιμή άσκησης χαμηλότερης των € 0,30 ανά μετοχή.
- Έκδοση Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου («ΑΕΚ») συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι του ποσού € 737.753.000 που θα εκδοθούν στους κατόχους των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας έκδοσης 2008 ονομαστικής αξίας € 200.000.000, έκδοσης 2009 ονομαστικής αξίας € 242.229.000 και έκδοσης 2010 ονομαστικής αξίας € 295.524.000 για εθελοντική ανταλλαγή με ΑΕΚ στην ονομαστική τους αξία.
- Έκδοση νέων συνήθων μετοχών συνολικής ονομαστικής αξίας που δεν θα ξεπερνά το 50% της συνολικής ονομαστικής αξίας των € 737.753.000 στους κατόχους αξιογράφων κεφαλαίου έκδοσης 2008, 2009 και 2010 για εθελοντική ανταλλαγή των αξιογράφων τους στην ονομαστική τους αξία με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε τιμή μετατροπής που θα καθοριστεί από την έκδοση των δικαιωμάτων προτίμησης, χωρίς να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Τράπεζας.
- Ακύρωση της έγκρισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 28 Σεπτεμβρίου, 2011 για έκδοση και παραχώρηση καινούριων αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι του ποσού των € 738 εκ. σε αντικατάσταση των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας έκδοσης 2008, 2009 και 2010.
- Έκδοση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants) σε πρόσωπα που θα αποκτήσουν νέες μετοχές της Τράπεζας μέσω του προγράμματος κεφαλαιακής ενίσχυσης σε αναλογία ένα δωρεάν δικαίωμα αγοράς μετοχών για κάθε πέντε νέες μετοχές που θα αποκτηθούν. Με την άσκηση ενός δικαιώματος αγοράς μετοχών θα παραχωρείται μία νέα μετοχή της Τράπεζας.
- Αλλαγή του εγγεγραμμένου ονόματος της Τράπεζας σε «Cyprus Popular Bank Public Co Ltd».

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

53. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Απριλίου, 2012.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών στις σελίδες 142 μέχρι 143.

.....
Μιχάλης Σαρρής
Πρόεδρος

.....
Χρίστος Στυλιανίδης
Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου

.....
Αννίτα Φιλιππίδου
Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου



ΛΑΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑΣ ΠΑΡΑΠΟΜΠΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ Η
CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD ΚΑΤΕΣΤΗΣΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ
ΚΟΙΝΟ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΜΕΧΡΙ 30 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2012**

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
03/01/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/12/2010 – 30/03/2011	www.laiki.com
28/01/2011	Πώληση πλειοψηφικού πακέτου της Laiki Bank (Australia) Ltd	www.laiki.com
02/02/2011	Έγκριση συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου (Δικαιώματα Προτίμησης)	www.laiki.com
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Νικ. Ι. Θεοχαράκης Α.Ε. (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κα. Δέσποινα Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κα. Άννα Μαρία Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από τον κων. Βασίλη Θεοχαράκη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κα. Μαρίνα Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Τεοδομή ΑΚΤΕ (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Talanton Investment Inc. (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
07/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Talanton Investment Inc. (στενός δεσμός με τον κων. Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
14/02/2011	Ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου	www.laiki.com
15/02/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 28/02/2011 – Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος 2010	www.laiki.com
15/02/2011	Αναμενόμενη ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών 23/02/2011	www.laiki.com
18/02/2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	www.laiki.com
24/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Κυπριακού Νόμου 190(Ι)/2007	www.laiki.com
25/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	www.laiki.com
28/02/2011	Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος 2010	www.laiki.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.laiki.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.laiki.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
03/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Ανδρέα Ηλία (Διευθυντής Διεύθυνσης – Χρηματοδοτήσεις)	www.laiki.com
04/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
08/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
08/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Μίλτο Μιχαηλά (Διευθυντής Διεύθυνσης – Διεθνείς Επιχειρήσεις)	www.laiki.com
09/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
09/03/2011	Ολοκλήρωση πώλησης ποσοστού 85% της Laiki Bank (Australia) Ltd στην Bank of Beirut s.a.l.	www.laiki.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Τζοάννα Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Αντιγόνη Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Τερέζα Λανίτη, (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
14/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Μίλτο Μιχαηλά (Διευθυντής Διεύθυνσης – Διεθνείς Επιχειρήσεις)	www.laiki.com
14/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
15/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Δώρο Κτωρίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Είσπραξης Χρεών)	www.laiki.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πόλυ Βότση (Διευθυντή Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.laiki.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
17/03/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29/03/2011 – Τελικά Αποτελέσματα για το 2010	www.laiki.com
22/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από αξιωματούχους της Τράπεζας	www.laiki.com
24/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
24/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πόλυ Βότση (Διευθυντή Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.laiki.com
28/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πόλυ Βότση (Διευθυντή Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.laiki.com
28/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
29/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πόλυ Βότση (Διευθυντή Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.laiki.com
29/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
29/03/2011	Τελικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου για το 2010 – Τελικό Μέρισμα 2010	www.laiki.com
30/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πόλυ Βότση (Διευθυντή Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.laiki.com
30/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Κυριάκο Μιχαηλίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Wealth Management)	www.laiki.com
31/03/2011	Έναρξη ισχύος των αποτελεσμάτων της διασυννοριακής συγχώνευσης της MPB με την MEB	www.laiki.com
31/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
31/03/2011	Σύναψη συμφωνίας για την εξαγορά της CJSC RPB-Holding στη Ρωσία	www.laiki.com
04/04/2011	Οικονομικό ημερολόγιο για το έτος 2011	www.laiki.com
04/04/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/03/2011 – 29/06/2011	www.laiki.com
05/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
05/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Κυριάκο Μιχαηλίδη (Διευθυντή Διεύθυνσης – Wealth Management)	www.laiki.com
06/04/2011	Ετήσιο Δελτίο 2010 (Ανακοινώσεις από 31/03/2010 – 29/03/2011)	www.laiki.com
08/04/2011	Εισαγωγή νέων μετοχών από τη διασυννοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την MPB	www.laiki.com
11/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Δώρο Κτωρίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Είσπραξης Χρεών)	www.laiki.com
12/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Σόλωνα Μάτσια (Διευθυντής Διεύθυνσης Ομίλου – Οργάνωση)	www.laiki.com
12/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Δώρο Κτωρίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Είσπραξης Χρεών)	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
13/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Δώρο Κτωρίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Είσπραξης Χρεών)	www.laiki.com
13/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Σόλωνα Μάτσια (Διευθυντής Διεύθυνσης Ομίλου – Οργάνωση)	www.laiki.com
14/04/2011	Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
18/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Σόλωνα Μάτσια (Διευθυντής Διεύθυνσης Ομίλου – Οργάνωση)	www.laiki.com
19/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	www.laiki.com
20/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
21/04/2011	Αποστολή πρόσκλησης για την Ετήσια Γενική Συνέλευση	www.laiki.com
21/04/2011	Αποστολή Ερωτηματολογίου εξακρίβωσης της πληρότητας του όρου «Μη Κάτοικος Κύπρου» για το έτος 2011 (Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα)	www.laiki.com
29/04/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Σόλωνα Μάτσια (Διευθυντής Διεύθυνσης Ομίλου – Οργάνωση)	www.laiki.com
03/05/2011	Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 31/05/2011	www.laiki.com
05/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Σόλωνα Μάτσια (Διευθυντής Διεύθυνσης Ομίλου – Οργάνωση)	www.laiki.com
09/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
11/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
12/05/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26/05/2011 – Οικονομικά Αποτελέσματα Ιανουαρίου – Μαρτίου 2011	www.laiki.com
16/05/2011	Έντυπο ημερομηνίας 16/05/2011 για το μέρισμα για το έτος 2010 – Έκδοση νέων μετοχών	www.laiki.com
17/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 18/05/2011	www.laiki.com
17/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 18/05/2011	www.laiki.com
19/05/2011	Αποφάσεις της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της 18/05/2011	www.laiki.com
19/05/2011	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
19/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πλάτων Ε. Λανίτη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
20/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
23/05/2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με διανομή μερίσματος με τη μορφή μετοχών	www.laiki.com
23/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
23/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
23/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
24/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
24/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
24/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
25/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κα. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον κων. Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
25/05/2011	Έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων	www.laiki.com
26/05/2011	Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Μαρτίου 2011	www.laiki.com
30/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 31/05/2011	www.laiki.com
31/05/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών	www.laiki.com
01/06/2011	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31/05/2011	www.laiki.com
01/06/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών	www.laiki.com
02/06/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2011	www.laiki.com
02/06/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2011	www.laiki.com
02/06/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2011	www.laiki.com
08/06/2011	Έγκριση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
20/06/2011	Έντυπο ημερομηνίας 20/06/2011 – Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με διανομή μερίσματος με τη μορφή μετοχών	www.laiki.com
29/06/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
01/07/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 30/06/2011 – 29/09/2011	www.laiki.com
01/07/2011	Παράταση περιόδου αποδοχής αιτήσεων για την έκδοση ΜΑΕΚ	www.laiki.com
15/07/2011	Αποτελέσματα Πανευρωπαϊκού Τεστ Αντοχής 2011	www.laiki.com
22/07/2011	Συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου στις 30/08/2011 – Οικονομικά Αποτελέσματα Ιανουαρίου – Ιουνίου 2011	www.laiki.com
25/07/2011	Έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων	www.laiki.com
29/07/2011	Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
10/08/2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης των ΜΑΕΚ	www.laiki.com
18/08/2011	Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 28/09/2011	www.laiki.com
23/08/2011	Μετατροπή των ΜΑΕΚ σε μετοχές έκδοσης της Τράπεζας	www.laiki.com
29/08/2011	Έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων	www.laiki.com
30/08/2011	Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2011	www.laiki.com
31/08/2011	Αναθεωρημένη Πρόσκληση για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 28/09/2011	www.laiki.com
01/09/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της ΜΡΒ από τον κων. Πλάτων Ε. Λανίτη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
02/09/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της ΜΡΒ από τον κων. Πλάτων Ε. Λανίτη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
05/09/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2011	www.laiki.com
05/09/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2011	www.laiki.com
05/09/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2011	www.laiki.com
07/09/2011	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2011	www.laiki.com
22/09/2011	Μετατροπή των ΜΑΕΚ σε μετοχές	www.laiki.com
27/09/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 28/09/2011	www.laiki.com
29/09/2011	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 28/09/2011	www.laiki.com
30/09/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της ΜΡΒ από τον κων. Μίλτο Μιχαηλά (Διευθυντής Διεύθυνσης – Διεθνείς Επιχειρήσεις)	www.laiki.com
30/09/2011	Μετατροπή των ΜΑΕΚ σε μετοχές	www.laiki.com
03/10/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 30/09/2011 – 30/12/2011	www.laiki.com
07/10/2011	Έκδοση Μη Σωρευτικών Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου)	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
27/10/2011	Κεφαλαιακή Άσκηση Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής	www.laiki.com
04/11/2011	Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	www.laiki.com
08/11/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πλάτων Ε. Λανίτη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
09/11/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κων. Πλάτων Ε. Λανίτη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.laiki.com
11/11/2011	Ανάληψη επιτρόσθετων καθηκόντων στην Ελλάδα από τον κων. Παναγιώτη Κουννή	www.laiki.com
17/11/2011	Μετατροπή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
18/11/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29/11/2011 – Οικονομικά Αποτελέσματα Ιανουαρίου – Σεπτεμβρίου 2011	www.laiki.com
29/11/2011	Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Σεπτεμβρίου 2011	www.laiki.com
02/12/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 30/12/2011	www.laiki.com
02/12/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 30/12/2011	www.laiki.com
02/12/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 30/12/2011	www.laiki.com
02/12/2011	ΜΑΕΚ – Πληρωμή τόκου στις 30/12/2011	www.laiki.com
06/12/2011	Αλλαγή Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου	www.laiki.com
08/12/2011	Αποτελέσματα Κεφαλαιακής Άσκησης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών	www.laiki.com
12/12/2011	Νέα Μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο – Έκτακτη Γενική Συνέλευση	www.laiki.com
27/12/2011	Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 08/02/2012	www.laiki.com
27/12/2011	Σύναψη συμφωνίας για την πώληση συμμετοχής στην Marfin Pank Eesti A.S. Εσθονίας	www.laiki.com
30/12/2011	Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 16/05/2012	www.laiki.com
02/01/2012	Παραίτηση Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελ. Χιλιαδάκης)	www.laiki.com
03/01/2012	Διορισμός της κας. Ροδούλας Χατζήκυριακου Γενικού Διευθυντή της Ελλάδας	www.laiki.com
03/01/2012	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/12/2011 – 30/03/2012	www.laiki.com
18/01/2012	Προειδοποίηση επικερδότητας	www.laiki.com
18/01/2012	Συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών	www.laiki.com
20/01/2012	Υποβολή στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το περιεκτικό σχέδιο για ουσιαστική κεφαλαιακή ενίσχυση της MPB	www.laiki.com
31/01/2012	Μετατροπή των ΜΑΕΚ σε μετοχές	www.laiki.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
03/02/2012	Απόσυρση των ψηφισμάτων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 08/02/2012	www.laiki.com
07/02/2012	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 08/02/2012	www.laiki.com
09/02/2012	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 08/02/2012	www.laiki.com
17/02/2012	Συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου στις 28/02/2012 – Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα 2011 – Κεφαλαιακή Δομή	www.laiki.com
29/02/2012	Σχολιασμός δημοσιευμάτων σε εφημερίδα	www.laiki.com
29/02/2012	Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2011	www.laiki.com
02/03/2012	Διευκρινιστική ανακοίνωση	www.laiki.com
02/03/2012	Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 02/04/2012	www.laiki.com
02/03/2012	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2012	www.laiki.com
02/03/2012	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2012	www.laiki.com
02/03/2012	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2012	www.laiki.com
02/03/2012	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2012	www.laiki.com
07/03/2012	Συμμετοχή στο PSI	www.laiki.com
19/03/2012	Μετατροπή των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ)	www.laiki.com
23/03/2012	Έκτακτη Γενική Συνέλευση 02/04/2012 – Πληροφοριακό Μνημόνιο	www.laiki.com
30/03/2012	Μετατροπή των ΜΑΕΚ σε μετοχές	www.laiki.com
02/04/2012	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια της ΕΓΣ της 02/04/2012	www.laiki.com
02/04/2012	Ολοκλήρωση της πώλησης της συμμετοχής της MPB στην Marfin Pank Eesti AS	www.laiki.com
03/04/2012	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 02/04/2012	www.laiki.com
04/04/2012	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/03/2012 – 29/06/2012	www.laiki.com
10/04/2012	Αλλαγή επωνυμίας της Τράπεζας	www.laiki.com
19/04/2012	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30/04/2012 – Τελικές Οικονομικές Καταστάσεις 2011	www.laiki.com
20/04/2012	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου κατά την 31/03/2012	www.laiki.com
27/04/2012	Σχολιασμός δημοσιευμάτων σε εφημερίδα	www.laiki.com
30/04/2012	Τελικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος 2011	www.laiki.com
30/04/2012	Μεταβολή μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	www.laiki.com

