



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

ΟΜΙΛΟΣ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου Marfin Popular Bank Public Co Ltd
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Οικονομικές Καταστάσεις Marfin Popular Bank Public Co Ltd
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Πίνακας Αντιστοιχίας Παραπομπών με τις πληροφορίες τις οποίες η Marfin Popular Bank Public Co Ltd
κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό την περίοδο 1 Ιανουαρίου, 2010 μέχρι 29 Μαρτίου, 2011

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Ανδρέας Βγενόπουλος	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
Στέλιος Στυλιανού		
Μάρκος Φόρος		
Hesham Al Qassim		
Fadel Al Ali		
Abdulrazaq Al Jassim		

Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου

Ευθύμιος Μπουλούτας	-	Πρόεδρος
Παναγιώτης Κουννής		
Χρίστος Στυλιανίδης		
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Σαμουήλ Δαβίδ		
Ηρακλής Κουνάδης		
Κυριάκος Μάγειρας		
Δημήτρης Σπανοδήμος		

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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd (ο «Όμιλος») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010.

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 26).

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

Αναδιοργάνωση Ομίλου, αποκτήσεις και πωλήσεις επιχειρήσεων

Στις 15 Μαΐου, 2009 τα Διοικητικά Συμβούλια της Marfin Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο Τραπεζών, με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου, 2009.

Στις 15 Σεπτεμβρίου, 2009 τα Διοικητικά Συμβούλια της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. αποφάσισαν τη συνέχιση της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο Τραπεζών με απορροφώσα τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ώστε να παραμείνει η έδρα της Τράπεζας στην Κύπρο. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας της ΕΕ 2005/56/ΕΚ σχετικά με τις διασυννοριακές συγχωνεύσεις κεφαλαιουχικών εταιρειών η οποία έχει ενσωματωθεί στην Κυπριακή και την Ελληνική Νομοθεσία με το ν.186(1)/2007 και το ν.3777/2009 αντίστοιχα.

Στις 26 Νοεμβρίου, 2009 τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο Τραπεζών αποφάσισαν τη σύγκληση Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων για την έγκριση της συγχώνευσης. Στις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 εγκρίθηκε η Διασυννοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Κατόπιν της από 15 Δεκεμβρίου, 2010 απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.) ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης.

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 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.

Λεπτομέρειες για την αναδιοργάνωση του Ομίλου και τις αποκτήσεις επιχειρήσεων παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 49 και 51 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανασκόπηση αποτελεσμάτων για το έτος και προοπτικές

Τα αποτελέσματα του 2010 παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη σελίδα 19. Το κέρδος του Ομίλου πριν από την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ανήλθε σε € 366,6 εκ. έναντι € 450,4 εκ. το 2009. Μετά την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ύψους € 266,1 εκ. και το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες ύψους € 14,2 εκ., το κέρδος πριν από τη φορολογία ανήλθε στα € 114,7 εκ. έναντι € 217,8 εκ. το 2009. Μετά την αφαίρεση της φορολογίας ύψους € 25,4 εκ. και των δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους € 2,1 εκ., το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας ανέρχεται σε € 87,1 εκ. έναντι € 173,9 εκ. το 2009.

Ο Όμιλος πέτυχε άλλη μία χρονιά ισχυρής λειτουργικής κερδοφορίας, παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς οικονομικές συνθήκες. Η ετήσια αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 12%, που οδήγησε στην αύξηση των οργανικών εσόδων του Ομίλου κατά 5%, είναι αποτέλεσμα της αύξησης του ενεργητικού του Ομίλου, καθώς και της αποτελεσματικής ανατιμολόγησης των στοιχείων του ενεργητικού. Το 2010, οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 6% και 7% αντίστοιχα σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας σημαντικά τους αντίστοιχους ρυθμούς ανάπτυξης του Ελλαδικού συστήματος και βελτιώνοντας περαιτέρω το δείκτη δανείων προς καταθέσεις κατά 100 μονάδες βάσης σε 104%. Επιπλέον, η αύξηση των εσόδων συνδυάστηκε με αυστηρότερο έλεγχο του κόστους και σταθεροποίηση της ποιότητας του ενεργητικού. Ο ρυθμός αύξησης των νέων μη εξυπηρετούμενων δανείων για το έτος μειώθηκε κατά 21%, ενώ ο δείκτης προβλέψεων προς χορηγήσεις παρέμεινε σταθερός στις 100 μονάδες βάσης, με το δείκτη κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων από προβλέψεις να διατηρείται στο 51%.

Η επιτυχής ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που είναι η μεγαλύτερη που έχει επιτευχθεί ποτέ από εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε συνδυασμό με την πρόσφατη συμφωνία πώλησης της θυγατρικής στην Αυστραλία, ενίσχυσε περαιτέρω τα πρωτοβάθμια κεφάλαια του Ομίλου (Tier I) και τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια σε € 3,3 δισ. και € 3,7 δισ. αντίστοιχα, διαμορφώνοντας τους δείκτες πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) και συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας σε 12,0% και 13,7% αντίστοιχα, αναμορφωμένα στοιχεία βάσει των μεγεθών στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, κατατάσσοντας τη Marfin Popular Bank, μεταξύ των ισχυρότερων κεφαλαιακά τραπεζών της Ευρωζώνης.

Οι παραπάνω κινήσεις κεφαλαιακής ενίσχυσης επιτρέπουν στον Όμιλο να ευθυγραμμίσει πλήρως την κεφαλαιακή του δομή με τους στρατηγικούς επιχειρηματικούς του στόχους, καθώς και με τις προσεχείς κεφαλαιακές απαιτήσεις της Βασιλείας III, συμβάλλοντας με αυτό τον τρόπο σημαντικά στη βελτίωση των μακροπρόθεσμων προοπτικών του Ομίλου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Μέρισμα

Στις 25 Νοεμβρίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους € 0,22 ανά μετοχή από τα κέρδη χρήσης 2008 με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1,4472 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την καταβολή μερίσματος ύψους € 0,10 (2009: € 0,08) ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1,00 ανά μετοχή. Το υπόλοιπο καθαρό κέρδος του έτους μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.000 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία στα πλαίσια της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα για την ανταλλαγή 8.594.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δε θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης ως προαναφέρεται θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

Στις 25 Μαΐου, 2010 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 935.000.000 σε € 1.062.500.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 21 Ιουνίου, 2010, η Τράπεζα έκδωσε 10.133.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, 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 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε € 1,34 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας 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.

Στις 18 Νοεμβρίου, 2010, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.062.500.000 σε € 1.766.500.000 με τη δημιουργία 840.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 16 Δεκεμβρίου, 2010 η Τράπεζα έκδωσε 123.830.000 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, οι οποίες προέκυψαν από τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους € 0,22 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1,4472 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο 11 Οκτωβρίου έως 15 Οκτωβρίου, 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 22 Δεκεμβρίου, 2010.

Στις 16 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 Δικαίωμα 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 ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης € 1 μετατρέπονταν σε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 23 Φεβρουαρίου, 2011.

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 37 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 47 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 σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου 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 44 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 53 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

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

Ο Soud Ba'alawy παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

Οι Ανδρέας Βγενόπουλος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Βασίλης Θεοχαράκης, Ευθύμιος Μπουλούτας, Χρίστος Στυλιανίδης, Παναγιώτης Κουνής, Ελευθέριος Χιλιάδακης, Πλάτων Ε. Λανίτης, Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Στέλιος Στυλιανού, Μάρκος Φόρος και Joseph Kamal Eskander, επανεκλέγηκαν από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 25 Μαΐου, 2010.

Σύμφωνα με το Άρθρο 96 του Καταστατικού προτάθηκαν στην Τράπεζα και εκλέγηκαν από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 25 Μαΐου, 2010 ως νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οι Abdulrazaq Al Jassim και Fadel Al Ali.

Στις 27 Μαΐου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο επαναδιόρισε τον Ανδρέα Βγενόπουλο ως Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο και τους Νεοκλή Λυσάνδρου και Βασίλη Θεοχαράκη ως Μη Εκτελεστικούς Αντιπροέδρους.

Ο Joseph Kamal Eskander παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Ιουλίου, 2010. Την ίδια μέρα το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέο μέλος, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, τον Hesham Al Qassim ο οποίος προσφέρεται για επανεκλογή από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στη Σημείωση 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συμμετοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αναφέρονται στη Σημείωση 46 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 πλήρως 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 εξηγήσεως και επίσης εξουσιοδοτεί το Συμβούλιο του ΧΑΚ όπως παραχωρεί στις εταιρείες εύλογο χρονικό διάστημα για την εφαρμογή της διάταξης Α2.3 που δεν ξεπερνά τους δώδεκα μήνες. Η Τράπεζα έχει απευθυνθεί στο Συμβούλιο του ΧΑΚ το οποίο της έχει παραχωρήσει περίοδο συμμόρφωσης μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Η Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου για το 2010 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 7 μέχρι 13.

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

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

Ανδρέας Βγενόπουλος

Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου, 2011

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 Marfin 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.

Σύμφωνα με την 3^η Έκδοση (Αναθεωρημένη) του Κώδικα, μέρος των διατάξεων αυτού θα αποτυπώνονται στις ετήσιες εκθέσεις που θα υποβάλλονται από τις εισηγμένες εταιρείες από τον Απρίλιο του 2012.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd δηλώνει ότι υιοθετεί πλήρως τον 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 και η 3^η Έκδοση του Κώδικα επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin 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 2010 συνήλθε δεκαέξι 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 δεκατέσσερα 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.

Όλα τα υφιστάμενα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση στις 25 Μαΐου, 2010 εκτός από τον Hesham Al Qassim ο οποίος εκλέγηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιούλιο του 2010.

Οι Soud Ba'alawy και Joseph Kamal Eskander αποχώρησαν από το Διοικητικό Συμβούλιο το Φεβρουάριο του 2010 και τον Ιούλιο του 2010 αντίστοιχα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επανεξέλεξε τον Μάιο του 2010 τον Ανδρέα Βγενόπουλο ως Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο και τους Νεοκλή Λυσάνδρου και Βασίλη Θεοχαράκη ως Μη Εκτελεστικούς Αντιπροέδρους.

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

- Ανδρέας Βγενόπουλος, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
- Νεοκλής Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
- Βασίλης Θεοχαράκης, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
- Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
- Παναγιώτης Κουννής, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
- Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
- Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Πλάτων Λανίτης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Στέλιος Στυλιανού, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

- Μάρκος Φόρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Abdulrazaq Al Jassim, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Fadel Al Ali, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Hesham Al Qassim, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Τρεις Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, οι Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μάρκος Φόρος 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 δέκα 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. Το Συμβούλιο του ΧΑΚ έχει παραχωρήσει στη Marfin Popular Bank Public Co Ltd περίοδο συμμόρφωσης μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2011.

Πληροφορίες για το δανεισμό προς τους Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και στα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα αναφέρονται στη Σημείωση 48 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 είχε 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 μη 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.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Διορισμός και Αντικατάσταση Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

- 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, σε 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.

Εξουσίες Διοικητικών Συμβούλων

Οι εξουσίες των Διοικητικών Συμβούλων 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 Λειτουργίας (Going Concern)

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

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:

- Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρος)
- Μάρκο Φόρο
- 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. Το 2010 συνήλθε οκτώ φορές.

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).
- 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 ή θελαν εγείρει οι εξωτερικοί ελεγκτές (στην απουσία αξιωματούχων του Ομίλου, όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο).

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

- 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. Το 2010 η Επιτροπή συνήλθε πέντε φορές.

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:

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

Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Διορισμών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται όταν κρίνεται απαραίτητο. Το 2010 η Επιτροπή συνήλθε τρεις 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 οποιοσδήποτε αλλαγές.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση τις δεξιότητες, τη γνώση και την εμπειρογνωμοσύνη 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.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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:

- Πλάτωνα Λανίτη (Πρόεδρος)
- Μάρκο Φόρο
- Νεοκλή Λυσάνδρου

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται όταν κρίνεται απαραίτητο. Το 2010 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 φιλοδωρημάτων (bonuses), 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 περισσότερο 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)
- Μάρκο Φόρο
- Πλάτωνα Λανίτη

Πολιτική Αμοιβών

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου ενέκρινε τον Ιανουάριο του 2010 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 προσέλκυση 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 επίσης οι Σύμβουλοι που έχουν έδρα την Κύπρο συμμετέχουν σε σχέδιο αψυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος όπως και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Το Σχέδιο επεξηγείται στη Σημείωση 2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Πολιτική Αμοιβών (συνέχεια)

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.

Με βάση τα αποτελέσματα του 2009, έχει θεσπισθεί Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών (Restricted Stock Scheme) για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου.

Πληροφορίες για τις αμοιβές των Συμβούλων αναφέρονται στη Σημείωση 48 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 επιφορτισμένη με την εισαγωγή και λειτουργία 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.

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 Χατζηζήσηφ, 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 Έβελν Βουγιέση έχει διορισθεί Σύνδεσμος Επικοινωνίας των Επενδυτών με τον Όμιλο (Investor Relations Officer).

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Βιογραφικό σημείωμα

Βιογραφικό σημείωμα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου που προσφέρεται για επανεκλογή:

Hesham Al Qassim

Σπούδασε Banking and Finance στο Higher College of Technology, Dubai και είναι κάτοχος πτυχίου Masters in International Business από το University of Wollongong, Dubai. Έχει επίσης παρακολουθήσει το πρόγραμμα Mohammed Bin Rashid for Leadership Development. Από το 1994 μέχρι το 2007 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στη National Bank of Dubai. Από το 2007 είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Real Estate Corporation, εταιρεία η οποία κατέχει και διαχειρίζεται σημαντική ακίνητη περιουσία στο Dubai.



**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**

MARFIN 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 Marfin 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, 2010 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 του ενοποιημένου κέρδους 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 κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου:

Ανδρέας Βγενόπουλος	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Hesham Al Qassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Fadel Al Ali	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Abdulrazaq Al Jassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων:

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

29 Μαρτίου, 2011

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

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και των θυγατρικών της στις σελίδες 19 μέχρι 126 οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, και τις ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιήληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λουτές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικών δικλίδων σχετικών με την κατάρτιση και τη δίκαιη παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος, επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

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.

Ένας 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, είτε οφείλεται 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 οικονομικής θέσης της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και των θυγατρικών της στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και της χρηματοοικονομικής τους επίδοσης και των ταμειακών ροών τους για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, 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 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 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 6 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.

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

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 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.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Grant Thornton (Cyprus) Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 29 Μαρτίου, 2011

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από τόκους	4	1.553.320	1.573.434
Έξοδα από τόκους	4	(843.777)	(937.646)
Καθαρά έσοδα από τόκους		709.543	635.788
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	243.091	269.589
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(42.610)	(41.676)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		200.481	227.913
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	39.991	132.655
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		34.091	37.327
Άλλα έσοδα	7	28.304	41.170
Έσοδα από εργασίες		1.012.410	1.074.853
Έξοδα προσωπικού	8	(386.202)	(368.749)
Αποσβέσεις και απομείωση	9	(56.162)	(57.222)
Λειτουργικά έξοδα	10	(203.403)	(198.532)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων		366.643	450.350
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(266.146)	(250.567)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες		100.497	199.783
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	26	14.177	18.014
Κέρδος πριν από τη φορολογία		114.674	217.797
Φορολογία	12	(25.446)	(47.418)
Κέρδος έτους		89.228	170.379
Αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	38	87.080	173.872
Δικαιώματα μειοψηφίας		2.148	(3.493)
		89.228	170.379
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας			
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	13	10,2	20,8

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 126 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**

	Σημ.	2010		2009	
		€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Κέρδος έτους			89.228		170.379
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος			11.588		(12.997)
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση			(159.870)	120.008	
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί			7.453	4.602	
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			(152.417)		124.610
Επανεκτίμηση ακινήτων			11		314
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών			(543)		349
Μερίδιο άλλων συνολικών εισοδημάτων συνδεδεμένων εταιρειών			(872)		596
Φορολογία των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	14		16.402		(18.139)
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία			(125.831)		94.733
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος			(36.603)		265.112
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα που αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τράπεζας			(39.529)		267.518
Δικαιώματα μειοψηφίας			2.926		(2.406)
			(36.603)		265.112

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 126 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	15	713.579	1.964.834
Οφειλές από άλλες Τράπεζες	16	4.696.112	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18	229.336	238.435
Χορηγήσεις	19	26.417.333	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	21	3.960.788	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	22	2.278.411	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	23	1.480.046	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	24	535.782	511.898
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	25	34.056	38.662
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	36	127.185	91.958
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	26	113.600	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27	1.634.734	1.646.842
Επενδύσεις σε ακίνητα	28	68.322	57.626
Ακίνητα και εξοπλισμός	29	291.202	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		42.580.486	41.828.363
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	30	10.649.850	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	31	25.508.361	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	32	477.637	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	33	1.267.931	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	34	592.516	840.858
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	35	23.203	33.707
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	36	134.634	133.881
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	284.980	255.019
Σύνολο υποχρεώσεων		38.939.112	38.069.120
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας			
Μετοχικό κεφάλαιο	37	834.799	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	2.252.897	2.179.146
Αποθεματικά	38	447.815	735.846
		3.535.511	3.635.922
Δικαιώματα μειοψηφίας		105.863	123.321
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.641.374	3.759.243
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		42.580.486	41.828.363

Α. Βγενόπουλος, Πρόεδρος
 Ε. Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
 Α. Φιλιππίδου, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 126 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	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 2009		705.607	2.144.141	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	37,38,50	10.409	17.144	-	(124.519)	-	(96.966)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	38	-	-	-	(284)	(238)	(522)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	37	-	(834)	-	-	-	(834)
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd		4.914	18.695	(25.124)	32.592	(31.077)	-
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	38	-	-	(2.029)	2.029	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	38	-	-	-	2.933	52	2.985
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές		-	-	-	-	(1.702)	(1.702)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λουπές αλλαγές	38	-	-	-	2.657	18.937	21.594
		720.930	2.179.146	(305.806)	774.134	125.727	3.494.131
Κέρδος/(ζημιά) έτους		-	-	-	173.872	(3.493)	170.379
Άλλα συνολικά εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία		-	-	93.646	-	1.087	94.733
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιά) για το έτος		-	-	93.646	173.872	(2.406)	265.112
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 / 1 Ιανουαρίου 2010		720.930	2.179.146	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	37,38,50	8.613	4.965	-	(67.390)	-	(53.812)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	37,38,50	105.256	73.952	-	(187.551)	-	(8.343)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	38	-	-	-	34	71	105
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	37	-	(5.166)	-	-	-	(5.166)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	38	-	-	(2.017)	2.017	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	38	-	-	-	2.480	19	2.499
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές		-	-	-	-	(1.735)	(1.735)
Αύξηση συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές εταιρείες		-	-	-	4.240	(18.739)	(14.499)
Λουπές αλλαγές		-	-	-	(315)	-	(315)
		834.799	2.252.897	(214.177)	701.521	102.937	3.677.977
Κέρδος έτους		-	-	-	87.080	2.148	89.228
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία		-	-	(126.609)	-	778	(125.831)
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος		-	-	(126.609)	87.080	2.926	(36.603)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010		834.799	2.252.897	(340.786)	788.601	105.863	3.641.374

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 126 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Μετρητά για εργασίες	40	(305.664)	(328.757)
Φορολογία που πληρώθηκε		(49.802)	(79.776)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(355.466)	(408.533)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	29	(31.818)	(42.657)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	27	(10.232)	(11.750)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	28	(13.257)	(8.219)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	29	692	6.495
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		1.121	580
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(1.118.474)	(4.236.776)
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		(1.358.538)	(1.140.813)
Εισπράξεις από πωλήσεις και εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		2.101.641	3.083.274
Εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		1.287.861	926.122
Τόκοι που εισπράχθηκαν από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		183.612	160.854
Μέρισμα που εισπράχθηκε από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		3.819	7.263
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	26	12.829	4.739
Απόκτηση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν		-	4.452
Πώληση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που πωλήθηκαν		246	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές εταιρείες		(14.937)	(4.637)
Καθαρά μετρητά από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		1.044.565	(1.251.073)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μέρισμα και επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρικές εταιρείες προς δικαιώματα μειοψηφίας		(1.317)	(1.270)
Μέρισμα που πληρώθηκε		(62.155)	(96.966)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(68.981)	(65.493)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	37	(5.166)	(834)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		318.022	953.858
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		(1.022.870)	(144.726)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(842.467)	644.569
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		10.513	1.578
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(142.855)	(1.013.459)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		4.270.313	5.283.772
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	41	4.127.458	4.270.313

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 126 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες	26
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	26
3. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	49
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	51
5. Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	52
6. Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	52
7. Άλλα έσοδα	52
8. Έξοδα προσωπικού	52
9. Αποσβέσεις και απομείωση	55
10. Λειτουργικά έξοδα	55
11. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	55
12. Φορολογία	55
13. Κέρδος ανά μετοχή	56
14. Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	56
15. Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	57
16. Οφειλές από άλλες τράπεζες	57
17. Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	57
18. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	59
19. Χορηγήσεις	60
20. Συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	60
21. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	61
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	62
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	63
24. Άλλα περιουσιακά στοιχεία	63
25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	64
26. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	64
27. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	65
28. Επενδύσεις σε ακίνητα	67

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

	Σελίδα
29. Ακίνητα και εξοπλισμός	68
30. Οφειλές σε άλλες τράπεζες	69
31. Καταθέσεις πελατών	70
32. Ομολογιακά δάνεια	70
33. Δανειακό κεφάλαιο	71
34. Άλλες υποχρεώσεις	73
35. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	73
36. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	74
37. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	75
38. Αποθεματικά	77
39. Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	78
40. Μετρητά για εργασίες	80
41. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	80
42. Ανάλυση κατά τομέα	81
43. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	84
44. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	85
45. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	117
46. Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	118
47. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	118
48. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	119
49. Απόκτηση επιχειρήσεων	122
50. Μέρισμα	124
51. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	124
52. Συναλλαγές με τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	126
53. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	126
54. Έγκριση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	126

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

Η Marfin 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». 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 26).

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, 2010 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση των πιο κάτω:

- Ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση», σε σχέση με λογιστική αντιστάθμιση 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 παρουσίας 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 44 «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 41 παρουσιάζει σε ποίο στοιχείο του ενοποιημένου ισολογισμού συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

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.

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 μεγαλύτερο 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.

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, 2010 όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2010

(α) ΔΠΧΑ 3 (Αναθεώρηση 2008), Συνενώσεις Επιχειρήσεων (ισχύει για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά από την έναρξη της πρώτης ετήσιας λογιστικής περιόδου που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης σε συνενώσεις επιχειρήσεων με κάποιες σημαντικές διαφοροποιήσεις. Για παράδειγμα, όλες οι πληρωμές για αγορά επιχείρησης πρέπει να καταχωρούνται στη δίκαιη αξία κατά την ημέρα εξαγοράς, με ενδεχόμενες πληρωμές να ταξινομούνται ως υποχρεώσεις που επαναμετρούνται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Υπάρχει επιλογή για κάθε απόκτηση για τον υπολογισμό του δικαιώματος μειοψηφίας στην εξαγορασθείσα εταιρεία είτε στη δίκαιη αξία είτε στην ποσοστιαία συμμετοχή του δικαιώματος μειοψηφίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εξαγορασθείσας εταιρείας. Όλα τα έξοδα συνδεδεμένα με την απόκτηση θα πρέπει να διαγράφονται. Δεν υπήρχαν νέες αποκτήσεις επιχειρήσεων μέσα στο έτος.

(β) ΔΠΧΑ 5 (Τροποποίηση), Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών, ταξινομούνται ως στοιχεία που κρατούνται προς πώληση αν υπάρχει σχέδιο μερικής διάθεσης από το οποίο προκύπτει απώλεια ελέγχου. Σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να γίνονται για αυτές τις θυγατρικές αν πληρείται ο ορισμός διακοπείσας δραστηριότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

(γ) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 17, Διανομές Μη Χρηματικών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Η διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 17 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό και γνωστοποιήσεις στην περίπτωση διανομής (μερίσματα) μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους ιδιοκτήτες. Η υποχρέωση για πληρωμή μερίσματος αναγνωρίζεται όταν το μέρισμα εγκρίθηκε από την αρμόδια αρχή και δεν υπόκειται πλέον στη δικαιοδοσία της οντότητας. Η υποχρέωση για μέρισμα πρέπει να αναγνωριστεί στη δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που θα διανεμηθούν. Η διαφορά μεταξύ του μερίσματος που πληρώθηκε και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που διανεμήθηκαν αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αν τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται για διανομή στους μετόχους πληρούν τις προϋποθέσεις για μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, τότε απαιτούνται επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις. Η διερμηνεία αυτή δεν είχε καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2010 (συνέχεια)

- (δ) **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση – Κατάλληλα Μέσα για Αντιστάθμιση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)**
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι επιτρέπεται ο προσδιορισμός μέρους των αλλαγών στη δίκαιη αξία ή των μεταβολών των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αντισταθμισμένο στοιχείο. Όσον αφορά τον προσδιορισμό ενός μονομερούς κινδύνου σε ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, το ΔΛΠ 39 συμπεραίνει ότι ένα εξαγορασμένο δικαίωμα προαίρεσης προσδιορισμένο στην ολότητά του ως μέσο αντιστάθμισης ενός μονομερούς κινδύνου δεν θα είναι εντελώς αποτελεσματικό. Ο προσδιορισμός του πληθωρισμού ως αντισταθμισμένου κινδύνου ή μέρους δεν επιτρέπεται παρά μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε καμία ουσιαστική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- (ε) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 16, Λογιστική Αντιστάθμισης για Καθαρή Επένδυση σε Δραστηριότητα στο Εξωτερικό (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2010)**
Η διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 16 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό όσον αφορά την αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε δραστηριότητα στο εξωτερικό. Αυτή η διευκρίνιση περιλαμβάνει το γεγονός ότι η αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σχετίζεται με διαφορές στο νόμισμα λειτουργίας και όχι στο νόμισμα παρουσίασης, και ότι οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου μπορεί να έχει αυτά τα μέσα αντιστάθμισης. Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει αυτή τη διερμηνεία από την 1 Ιανουαρίου, 2010. Αυτή η διερμηνεία δεν είχε καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- (στ) **ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008), Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)**
Το αναθεωρημένο πρότυπο απαιτεί όπως οι επιδράσεις από συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αν δεν υπάρχει αλλαγή στον έλεγχο και αυτές οι συναλλαγές δεν θα επηρεάζουν πλέον την υπεραξία ή κέρδη και ζημιές. Το πρότυπο επίσης καθορίζει το λογιστικό χειρισμό όταν ο έλεγχος χάνεται. Οποιαδήποτε εναπομείνουσα συμμετοχή στην επιχείρηση επαναυπολογίζεται στη δίκαιη αξία και το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27 εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο στις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας σε σχέση με αυξήσεις στα ποσοστά συμμετοχής υφιστάμενων θυγατρικών. Η επίδραση από συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας κατά το έτος ήταν η καταχώρηση € 4.240.000 αύξησης στα ίδια κεφάλαια, αντί της καταχώρησής τους στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.
- (ζ) **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2, Συναλλαγές Ομίλου που αφορούν Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών Διακανονιζόμενες με Μετρητά (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2010)**
Οι τροποποιήσεις ξεκαθαρίζουν το αντικείμενο του προτύπου και το λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών του Ομίλου που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών διακανονιζόμενες με μετρητά, στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της οντότητας που λαμβάνει τα εμπορεύματα ή τις υπηρεσίες όταν η οντότητα αυτή δεν έχει υποχρέωση να διακανονίσει την παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

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 είχαν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους του Ομίλου που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011 ή μεταγενέστερες περιόδους, αλλά ο Όμιλος δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

(α) ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)

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.
- Η υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 είναι η 1 Ιανουαρίου, 2013, αλλά επιτρέπεται η εφαρμογή του νωρίτερα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις του προτύπου, την επίδραση στον Όμιλο και την ημερομηνία εφαρμογής του, που υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ.

(β) Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2011)

Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στοχεύουν στην βελτίωση των γνωστοποιήσεων αναφορικά με μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

(γ) 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.

(δ) 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.

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 (συνέχεια)**

(ε) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32, Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προτίμησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου, 2010)**

Οι τροποποιήσεις δηλώνουν ότι εάν τα δικαιώματα προτίμησης που προσφέρθηκαν σε συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος εκδόθηκαν κατ' αναλογία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της οντότητας στην ίδια κατηγορία για συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος, πρέπει να κατηγοριοποιηθούν στα ίδια κεφάλαια, και όχι στις υποχρεώσεις παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, ανεξάρτητα από το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η τιμή εξάσκησης.

(στ) **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.

(ζ) **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.

(η) **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. Ο Όμιλος εξετάζει την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις επόμενες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι ημερομηνίες εφαρμογής κυμαίνονται από την 1 Ιουλίου, 2010 μέχρι την 1 Ιανουαρίου, 2011.

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 κυβερνά 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 ψήφων που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν λαμβάνονται υπόψη όταν αξιολογείται κατά πόσο ο Όμιλος ελέγχει μια άλλη εταιρεία. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενοποιούν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων εταιρειών ειδικού σκοπού κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2010.

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 αποκτώνται 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 καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ενοποίηση (συνέχεια)

(α) Θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Το πλεόνασμα του κόστους απόκτησης, του ποσού που αναλογεί στα δικαιώματα μειοψηφίας και της δίκαιης αξίας της επένδυσης που τυχόν υπήρχε στην εταιρεία την ημερομηνία της απόκτησης πέραν από το μερίδιο του Ομίλου στη δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Εάν το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο της δίκαιης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εξαγορασθείσας θυγατρικής που αποκτήθηκε, στην περίπτωση ευκαιριακής απόκτησης, η διαφορά αναγνωρίζεται απευθείας στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σε συναλλαγές που προκύπτουν μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές 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 με παρόμοιες συναλλαγές και 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 ειδικότερα αλλαγές στην ιδιοκτησία της εταιρείας ειδικού σκοπού, αλλαγές στους συμβατικούς διακανονισμούς και αλλαγές στην χρηματοοικονομική δομή.

(β) Συναλλαγές με δικαιώματα μειοψηφίας

Ο Όμιλος χειρίζεται τις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας ως συναλλαγές με κατόχους μετοχικών τίτλων. 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 που αναγνωρίζονται επίσης στα ίδια κεφάλαια.

Όταν ο Όμιλος παύσει να έχει τον έλεγχο ή σημαντική επιρροή, τυχόν συμφέρον που παραμένει στην οντότητα αναπροσαρμόζεται στη δίκαιη αξία 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 αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων 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 αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων μεταφέρονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Εάν το δικαίωμα ιδιοκτησίας σε μια συνδεδεμένη εταιρεία μειωθεί αλλά διατηρείται η σημαντική επιρροή, τότε μόνο ένα αναλογικό ποσοστό των ποσών που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων μεταφέρονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όπου ισχύει.

Ο Όμιλος έχει αλλάξει τη λογιστική πολιτική για συναλλαγές με δικαιώματα μειοψηφίας και τη λογιστική πολιτική για απώλεια ελέγχου ή σημαντικής επιρροής από την 1 Ιανουαρίου, 2010 όταν το αναθεωρημένο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις» μπήκε σε εφαρμογή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ενοποίηση (συνέχεια)

(β) Συναλλαγές με δικαιώματα μειοψηφίας (συνέχεια)

Προηγούμενες οι συναλλαγές με δικαιώματα μειοψηφίας χειρίζονταν σαν συναλλαγές με τρίτα μέρη. Ως εκ τούτου, πωλήσεις σε δικαιώματα μειοψηφίας είχαν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κερδών ή ζημιών στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και αγορές κατέληγαν σε αναγνώριση υπεραξίας. Κατά την πώληση ή μερική πώληση, ένα αναλογικό ποσοστό στα αποθεματικά που αναλογούσαν στη θυγατρική μεταφέρονταν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή απευθείας στα αποθεματικά προσόδου.

Προηγούμενος, όταν ο Όμιλος έπαυε να έχει τον έλεγχο ή σημαντική επιρροή σε μια οντότητα, η λογιστική αξία της επένδυσης την ημερομηνία που χάθηκε ο έλεγχος ή η σημαντική επιρροή γινόταν το κόστος της επένδυσης για σκοπούς μελλοντικής αποτίμησης του συμφέροντος που απέμεινε ως συνδεδεμένη εταιρεία, κοινή επιχείρηση ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τη νέα λογιστική πολιτική στις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας που έγιναν από 1 Ιανουαρίου, 2010 και μετά. Ως εκ τούτου, δε χρειάστηκε να γίνουν αναπροσαρμογές σε ποσά που είχαν προηγούμενος παρουσιαστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

(γ) 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.

(δ) 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 αρχικά αναγνωρίζονται σε κόστος και στη συνέχεια λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι επενδύσεις στις συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνουν υπεραξία που αναγνωρίστηκε στην απόκτηση, καθαρή από οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Το μερίδιο του Ομίλου από τα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων εταιρειών, μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και το μερίδιο του Ομίλου στην κίνηση των αποθεματικών, μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες αυτές κινήσεις, μετά την απόκτηση, αναπροσαρμόζονται έναντι της λογιστικής αξίας 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 υποχρεώσεις ή έκανε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης εταιρείας.

Κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων εταιρειών του απαλείφονται στην έκταση του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες εταιρείες. Οι ζημιές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου επίσης απαλείφονται εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει απόδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που μεταφέρθηκε. 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 26.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις κάθε εταιρείας του Ομίλου υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία («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.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών.

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 ίδια κεφάλαια.

Όλα τα συναλλαγματικά κέρδη και οι ζημιές που αναγνωρίζονται στην 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 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 στα αποτελέσματα και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα 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 αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(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 που επικρατούσαν 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 ως «Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών».

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος (συνέχεια)

(γ) Εταιρείες Ομίλου (συνέχεια)

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, συναλλαγματικές διαφορές που καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή ζημιάς από την πώληση.

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.

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 κάτω από το φάσμα 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 μια ξεχωριστή σημαντική γραμμή επιχειρηματικής ή γεωγραφικής περιοχής δραστηριοτήτων, (β) είναι μέρος ενός συντονισμένου σχεδίου για διάθεση μιας ξεχωριστής σημαντικής γραμμής επιχείρησης 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.

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 και πόντους 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 προεξόφληση 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 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 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 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

(α) Τρέχουσα φορολογία

Το φορολογικό πληρωτέο ή εισπρακτέο υπολογίζεται με βάση τις εφαρμόσιμες φορολογικές νομοθεσίες στην αντίστοιχη χώρα δικαιοδοσίας και αναγνωρίζεται αντίστοιχα ως έξοδο ή έσοδο για την περίοδο.

Ο Όμιλος δεν συμψηφίζει τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις με τρέχοντα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

(β) Αναβαλλόμενη φορολογία

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, 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, 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 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 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 ζημιών ή φορολογικών πιστώσεων που δε χρησιμοποιήθηκαν αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο 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.

Ωφελήματα υπαλλήλων

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Οι εταιρείες του Ομίλου λειτουργούν διάφορα σχέδια αφυπηρέτησης. Ο Όμιλος έχει τόσο σχέδια καθορισμένων παροχών όσο και καθορισμένων εισφορών.

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.

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 προβλεβμένης 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων (συνέχεια)

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

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 στα έξοδα 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.

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 ανταλλαγή 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.

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 καταθετικό 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 την 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (συνέχεια)

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, 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.

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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

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 όρων αποπληρωμής.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χορηγήσεων οι οποίες αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, υπολογίζονται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών και της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών 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. 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 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 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 προσδιορισίμες 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(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 προσδιορίσιμες 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 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 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.

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 στα αποτελέσματα, ενώ συναλλαγματικές διαφορές στα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών και μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

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 αντλογίζονται και η δίκαιη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης 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 στα αποτελέσματα 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».

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

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, ο Όμιλος εξετάζει για έλεγχο για να διασφαλίσει ότι η συνεχής ανάμειξη με βάση τον έλεγχο που διατηρήθηκε δεν εμποδίζει τη διαγραφή).

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». Μέρια 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.

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 προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα, 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.

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 επαναταξινόμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν γίνει από τον Όμιλο παρουσιάζονται στη Σημείωση 17.

Οι επαναταξινόμησης 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 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

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 αναγνωρίζονται ως οφειλές από τράπεζες ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο 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.

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 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 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 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 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 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 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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. 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 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).

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.

(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 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 αντιστάθμιση, η αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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 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.

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 ενοποιημένου 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(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 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, 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 οποιοσδήποτε 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 οκτώ χρόνια (2009: πέντε χρόνια). Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα για χρήση και περιλαμβάνεται στις «Αποσβέσεις και απομείωση» 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 27 και 49).

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 και απομείωση» 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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) 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 εισπράτηκαν 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.

(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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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 αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου στοιχείου χρεώνονται 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 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

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, 2010 (2009: μηδέν).

Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, 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 «Λειτουργικά έξοδα» στην ενοποιημένη 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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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 ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο του δανεισμού. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται μόνο όταν εξαλειφθεί, δηλαδή, όταν η υποχρέωση απαλλαχθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

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 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.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα αναδιοργάνωσης και για νομικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαίρομενη 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 αναμενόμενη 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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

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 ανελημμένες υποχρεώσεις για επιστροφή τέτοιων περιουσιακών στοιχείων στους πελάτες δεν αναγνωρίζονται σε αυτές τις ενοποιημένες 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. 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 έσοδα και έξοδα μεταξύ τομέων να απαλείφονται κεντρικά. 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, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών 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 καμία 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.

Όπου εφαρμόζεται, τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

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 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 την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου λόγω της σημαντικότητάς τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(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 πόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης παράλληλα με την μετρήσιμη μείωση στην αναμενόμενη αξία των ταμειακών ρών 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 ρών των χορηγήσεων με ομοιόμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου βάσει την εμπειρία 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 ρών, αναθεωρούνται τακτικά ούτως ώστε οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ υπολογιζόμενων ζημιών και πραγματικών ζημιών να μειώνονται. Σε περίπτωση που η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών μεταβληθεί κατά +/- 1%, η πρόβλεψη για απομείωση υπολογίζεται κατά € 6,0 εκ. (2009: € 3,9 εκ.) χαμηλότερη ή € 3,7 εκ. (2009: € 1,3 εκ.) ψηλότερη αντίστοιχα.

(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 στην δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων ως αποτέλεσμα μεταβολών στα επιτόκια παρουσιάζεται στη Σημείωση 44.

(γ) Απομείωση υπεραξίας

Ο Όμιλος εξετάζει εάν η υπεραξία έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που αναφέρεται στη Σημείωση 2. Το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ρών έχει προσδιοριστεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στη Σημείωση 27.

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Ελλάδα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 0,6% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 1,5% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις επενδυτικές εργασίες στην Ελλάδα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 0,7% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 0,4% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις εργασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων στην Ελλάδα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 1,8% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 1,5% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις εργασίες προεξοφλητικής χρηματοδότησης (φάκτορινγκ) στην Ελλάδα, αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 46% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στη Ρουμανία, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν 10,0% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 6,8% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στην Ουκρανία, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 2,1% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 1,4% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στη Σερβία, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν 1,9% χαμηλότερη, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν περισσότερο από 1,3% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(γ) Απομείωση υπεραξίας (συνέχεια)

Για τις τραπεζικές εργασίες στη Μάλτα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 18% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ροών ήταν περισσότερο από 13,6% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Για τις τραπεζικές εργασίες στη Ρωσία, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 3,3% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, ή το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ροών ήταν περισσότερο από 2,1% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

Τέλος, για τις επενδυτικές εργασίες στην Κύπρο, αν ο ρυθμός ανάπτυξης μελλοντικών ταμειακών ροών ήταν περισσότερο από 4% χαμηλότερος από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης ή αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ροών ήταν περισσότερο από 1,5% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

(δ) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η σημερινή αξία των υποχρεώσεων για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορίζεται με βάση αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιούνται αναφέρονται στη Σημείωση 8. Με βάση τη λογιστική αρχή του Ομίλου για ωφελήματα αφυπηρέτησης, οποιεσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές επηρεάζουν το ύψος του μη αναγνωρισμένου αναλογιστικού κέρδους ή ζημιάς.

(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 προσδιορίσιμες 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 € 42.108.000 (2009: μείωση € 34.272.000) 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 την 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.

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	1.267.220	1.258.915
Τόκοι από άλλες τράπεζες	75.947	123.860
Τόκοι από χρέογραφα και άλλοι τόκοι	210.153	190.659
	1.553.320	1.573.434
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	603.511	701.846
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	160.670	165.933
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και άλλοι τόκοι	79.596	69.867
	843.777	937.646

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	173.412	160.773
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	10.458	21.335
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	59.221	87.481
	243.091	269.589
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Δικαιώματα	21.338	11.962
Προμήθειες	21.272	29.714
	42.610	41.676

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	6.336	17.954
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	29.170	103.783
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	17.016	(585)
Κέρδος από πώληση θυγατρικών εταιρειών	841	-
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Ζημιά)/κέρδος από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:	58	-
Επενδύσεις προς εμπορία	(3.955)	14.518
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	(131)	1.358
Απομείωση:		
Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(4.851)	(4.373)
Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	(4.493)	-
	39.991	132.655

7. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.642	7.116
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Ζημιά)/κέρδος δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 28)	561	717
Κέρδος/(ζημιά) από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(1.669)	121
(Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 29)	193	(129)
Άλλα έσοδα	(415)	1.048
	25.992	32.297
	28.304	41.170

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2010 € '000	2009 € '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	338.729	321.513
Ωφελήματα αφυπηρέτησης:		
Σχέδια καθορισμένων παροχών	32.906	28.561
Σχέδια καθορισμένης εισφοράς	562	529
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	2.499	2.985
Άλλα έξοδα προσωπικού	11.506	15.161
	386.202	368.749

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών

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

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	18.743	15.959
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.497	15.466
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(3.942)	(3.440)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	208	95
Κόστος διακανονισμών	1.400	481
	32.906	28.561

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

	2010 € '000	2009 € '000
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	93.676	90.756
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(39.493)	(56.459)
	54.183	34.297
Παρούσα αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	231.844	219.873
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική (ζημιά)/κέρδος	(1.047)	849
	284.980	255.019

Στα περιουσιακά στοιχεία σχεδίων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 17.798.000 (2009: € 22.056.000) το οποίο αφορά τη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

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

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	255.019	228.717
Σύνολο εξόδων στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	32.906	28.561
Παροχές που πληρώθηκαν	(2.245)	(1.626)
Εισφορές	(718)	(716)
Μείωση από θυγατρικές που πωλήθηκαν	(25)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	43	83
	284.980	255.019

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

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	310.629	267.344
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	18.743	15.959
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.497	15.466
Εισφορές	135	126
Παροχές που πληρώθηκαν	(10.282)	(2.642)
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά επί των υποχρεώσεων	(12.058)	13.001
Κόστος διακανονισμών	1.400	481
Μείωση από θυγατρικές που πωλήθηκαν	(25)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	481	894
	325.520	310.629

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Η κίνηση στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων είναι ως εξής:

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	56.459	43.635
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	3.942	3.440
Εισφορές	853	842
Παροχές που πληρώθηκαν	(8.037)	(1.016)
Αναλογιστική (ζημιά)/κέρδος επί των περιουσιακών στοιχείων	(14.052)	8.986
Συναλλαγματικές διαφορές	328	572
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	39.493	56.459

Τα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων αποτελούνται από:

	2010		2009	
	€ '000	%	€ '000	%
Μετοχές	20.758	52,5	47.150	83,5
Ομόλογα	1.529	3,9	1.244	2,2
Μετρητά	17.206	43,6	8.065	14,3
	39.493	100,0	56.459	100,0

Η πραγματική απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων είναι € 10.110.000 ζημιά (2009: € 12.426.000 κέρδος).

Οι μετοχές περιλαμβάνουν μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd αξίας € 16,6 εκ. (2009: € 38,9 εκ.).

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2010			2009		
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,9%	5,4%	5,5%	5,25%	5,7%	5,5%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	4,25%	7,5%	-	6,55%	8,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	3,5%	-	-	3,5%	-	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	5,5%	3,3%	3,5%	6,5%	3,0%	4,0%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,0%	2,8%	2,5%	2,0%	2,5%	2,2%
Αύξηση συντάξεων	-	2,3%	-	-	2,3%	-
		2010	2009	2008	2007	2006
		€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
31 Δεκεμβρίου						
Σημερινή αξία υποχρεώσεων		325.520	310.629	267.344	356.013	322.003
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων		(39.493)	(56.459)	(43.635)	(170.679)	(143.206)
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική (ζημιά)/κέρδος		(1.047)	849	5.008	34.493	17.624
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ενοποιημένο ισολογισμό		284.980	255.019	228.717	219.827	196.421
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις		6.100	3.185	48.118	(30.662)	(10.957)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων		(14.052)	8.986	(134.590)	29.128	68.328

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ

	2010 € '000	2009 € '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 29)	25.509	25.271
Αναπροσαρμογή επανεκτίμησης ακινήτων	-	371
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 27)	8.078	9.064
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 27)	22.575	22.417
Απομείωση υπεραξίας (Σημ. 27)	-	99
	56.162	57.222

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	25.711	28.932
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	14.505	13.263
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	20.281	26.703
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	38.555	35.581
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	9.882	5.932
Έξοδα τηλεφώνων	7.474	7.849
Αμοιβή ελεγκτών	1.638	1.825
Συνεισφορά στα ταμεία προστασίας καταθετών	14.938	16.288
Άλλα λειτουργικά έξοδα	70.419	62.159
	203.403	198.532

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2010 € '000	2009 € '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 44)	368.839	327.466
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 44)	(102.693)	(76.899)
	266.146	250.567

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	7.341	17.669
Αμυντική εισφορά Κύπρου	18	32
Εταιρικοί φόροι εξωτερικού	27.952	42.517
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 36)	(18.546)	(20.077)
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	16.765	40.141
Φορολογία προηγούμενων ετών		
Εταιρικός φόρος	8.681	7.277
Συνολική φορολογία	25.446	47.418

Ο συντελεστής φόρου για την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρείες της στην Κύπρο είναι 10% (2009: 10%). Το κέρδος σε άλλες χώρες υπόκειται σε φορολογία με συντελεστές που ισχύουν στις χώρες αυτές. Στην Ελλάδα ο συντελεστής φορολογίας είναι 24% (2009: 25%), στην Ουκρανία 25% (2009: 25%), στην Αυστραλία 30% (2009: 30%), στο Guernsey και στη Σερβία 10% (2009: 10%), στη Ρουμανία 16% (2009: 16%), στη Μάλτα 35% (2009: 35%), στο Ηνωμένο Βασίλειο 28% (2009: 28%) και στη Ρωσία 20% (2009: 20%). Στην Εσθονία ο συντελεστής φορολογίας είναι 21% (2009: 21%) και εφαρμόζεται στο μεικτό ποσό της πραγματικής και λογιζόμενης διανομής κερδών και όχι στο κέρδος που πραγματοποιήθηκε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

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%.

Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%.

Ο φόρος επί των κερδών του Ομίλου πριν από τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	114.674	217.797
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας της Κύπρου	11.467	21.780
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	473	2.521
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(23.599)	(27.870)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μεταξύ χωρών του εξωτερικού και της Κύπρου	28.424	43.710
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	16.765	40.141

13. ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

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

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	87.080	173.872
	2010 '000	2009 '000
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	852.818	836.903
Κέρδος ανά μετοχή (βασικό και μειωμένο) – σεντ	10,2	20,8

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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009.

14. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	2010			2009		
	Πριν από τη φορολογία € '000	Πίστωση/ (χρέωση) φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000	Πριν από τη φορολογία € '000	(Χρέωση)/ πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος (Ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	11.588	-	11.588	(12.997)	-	(12.997)
Επανεκτίμηση ακινήτων	11	(194)	(183)	314	479	793
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(543)	163	(380)	349	(104)	245
Μερίδιο άλλων συνολικών εισοδημάτων συνδεδεμένων εταιρειών	(872)	-	(872)	596	-	596
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος	(142.233)	16.402	(125.831)	112.872	(18.139)	94.733

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. 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.

	2010 € '000	2009 € '000
Μετρητά	200.920	175.047
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	91.819	1.364.561
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	420.840	425.226
	713.579	1.964.834
Τρεχούμενα	618.085	1.539.608
Μη τρεχούμενα	95.494	425.226
	713.579	1.964.834

16. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	27.852	7.768
Επιταγές υπό εκκαθάριση	338.590	458.094
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	4.263.102	2.961.917
Συμφωνίες επαναπώλησης (Reverse repurchase agreements)	66.568	19.349
	4.696.112	3.447.128
Τρεχούμενες	4.559.300	3.287.594
Μη τρεχούμενες	136.812	159.534
	4.696.112	3.447.128

17. 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. Επίσης επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση σε επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη. 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, 2010 ήταν € 32,1 εκ. (2009: € 31,3 εκ.) και € 31,9 εκ. (2009: € 31 εκ.) αντίστοιχα. Το 2009, πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 3,1 εκ., με ζημιές ύψους € 142.000.

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, 2010 ήταν € 617,9 εκ. (2009: € 684,1 εκ.) και € 605 εκ. (2009: € 683,3 εκ.) αντίστοιχα. Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, € 224,3 εκ. ομόλογα με δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ύψους € 182,3 εκ. (2009: € 177,8 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 2009 έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 6,2 εκ. και κατά τη διάρκεια του 2010 πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 78,1 εκ. (2009: € 30,1 εκ.), με κέρδος στα αποτελέσματα του έτους 2010 ύψους € 5 εκ. (2009: € 0,5 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

17. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Η λογιστική και δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη την 1 Ιουλίου, 2008 ήταν € 79,9 εκ. και η λογιστική και δίκαιη αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 μετά από εξοφλήσεις ήταν € 23,7 εκ. (2009: € 40,7 εκ.) και € 23,5 εκ. (2009: € 40,7 εκ.) αντίστοιχα. Το 2010, έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 26,2 εκ. (2009: € 9,3 εκ.).

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου, 2008 η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το 2010, θα περιλάμβανε επιπρόσθετα κέρδη επανεκτίμησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν ύψους € 0,5 εκ. (2009: κέρδη επανεκτίμησης € 3 εκ.). Επίσης το 2010 θα είχαν αναγνωριστεί, επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης ύψους € 1,9 εκ. στα αποθεματικά δίκαιης αξίας (2009: κέρδη επανεκτίμησης € 16 εκ.) που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από και προς 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, 2010 ήταν € 0,2 εκ. (2009: € 0,5 εκ.). Το 2010, αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει αυτές τις μετοχές θα περιλαμβάνονταν € 0,3 εκ. ζημιές επανεκτίμησης (2009: ζημιές επανεκτίμησης € 0,2 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, 2010 ήταν € 1.417 εκ. (2009: € 1.423,1 εκ.) και € 1.032,1 εκ. (2009: € 1.339,7 εκ.) αντίστοιχα. Από το ποσό των επαναταξινομημένων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, € 552,6 εκ. ομόλογα με δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ύψους € 499,6 εκ. (2009: € 538,5 εκ.) έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το 2010 πωλήθηκαν ομόλογα με λογιστική αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης ύψους € 10 εκ. και έληξαν ομόλογα με λογιστική αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης ύψους € 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 επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης ύψους € 297,8 εκ. (2009: ζημιές επανεκτίμησης € 83,4 εκ.), που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση.

Κατά τη διάρκεια του 2010, ο Όμιλος επαναταξινόμησε κάποια 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, 2010 ήταν € 232,7 εκ. και € 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, 2010 € 68,1 εκ., έχουν αντισταθμιστεί για αλλαγές στη δίκαιη αξία οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Αν ο Όμιλος δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση των χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010, τα αποθεματικά δίκαιης αξίας του Ομίλου θα περιλάμβαναν € 66,4 εκ. επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των εν λόγω χρεογράφων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. 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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	8.385	36.970	-	-	8.385	36.970
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	29.219	4.024	-	-	29.219	4.024
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	14.081	40.739	83.032	82.162	97.113	122.901
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 39)	94.619	74.540	-	-	94.619	74.540
	146.304	156.273	83.032	82.162	229.336	238.435
Τρεχούμενα	146.304	156.273	83.032	82.162	229.336	238.435
Επενδύσεις σε χρεόγραφα						
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	352	440	-	-	352	440
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	8.033	24.533	-	-	8.033	24.533
Μη εισηγμένα	-	11.997	-	-	-	11.997
	8.385	36.970	-	-	8.385	36.970
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου						
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	1.281	-	-	-	1.281
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	29.219	2.743	-	-	29.219	2.743
	29.219	4.024	-	-	29.219	4.024
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	380	2.335	-	-	380	2.335
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	12.477	37.048	-	-	12.477	37.048
Μη εισηγμένες	1.224	1.356	83.032	82.162	84.256	83.518
	14.081	40.739	83.032	82.162	97.113	122.901

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους € 34.579.000 (2009: € 6.940.000) 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 (Σημείωση 40).

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

19. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	8.537.035	8.350.786
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	10.116.113	9.498.822
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8.778.662	8.044.184
Μεικτές χορηγήσεις	27.431.810	25.893.792
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 44)	(1.014.477)	(811.629)
Καθαρές χορηγήσεις	26.417.333	25.082.163
Τρεχούμενες	7.438.284	7.804.061
Μη τρεχούμενες	18.979.049	17.278.102
	26.417.333	25.082.163

Στις μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους € 1.067.327.000 (2009: € 1.111.323.000) που αφορά μεικτά εισπρακτέα από συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 20).

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 4.153.385.000 (2009: € 2.276.395.000) ως χαρτοφυλάκιο ασφαλείας για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων.

Επίσης, η Marfin Popular Bank Public Co Ltd έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 979 εκ. (2009: € 672 εκ.) προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους € 744 εκ. (2009: € 550 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.

20. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	1.251.938	1.297.345
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(184.611)	(186.022)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 19)	1.067.327	1.111.323
Πρόβλεψη για απομείωση στην αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	(152.068)	(142.948)
	915.259	968.375
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	338.558	395.171
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	450.289	515.308
Περισσότερο από πέντε χρόνια	463.091	386.866
	1.251.938	1.297.345
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	309.484	357.820
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	375.494	432.127
Περισσότερο από πέντε χρόνια	382.349	321.376
	1.067.327	1.111.323

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (συνέχεια)

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.

21. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Το 2008 ο Όμιλος υιοθέτησε 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 1 Ιουλίου, 2008 δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης. 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. Το 2009 και 2010 ο Όμιλος διενήργησε επιπρόσθετες επαναταξινόμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 17).

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.172.391	1.156.373
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα δημοσίου	2.788.397	2.238.695
	3.960.788	3.395.068
Τρεχούμενα	90.536	2.255
Μη τρεχούμενα	3.870.252	3.392.813
	3.960.788	3.395.068
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.395.068	938.295
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 22)	228.536	1.428.349
Επανεκτίμηση αντισταθμισμένων χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με αντισταθμισμένο κίνδυνο	28.264	(25.087)
Προσθήκες	481.256	1.218.748
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(197.117)	(190.126)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	16.298	29.328
Συναλλαγματικές διαφορές	8.483	(4.439)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	3.960.788	3.395.068

Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 2.342.925.000 (2009: € 1.753.197.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.047.517	2.055.279
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	925.369	1.216.482
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	305.525	293.132
	2.278.411	3.564.893
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	18.388	14.220
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	2.053.105	3.358.152
Μη εισηγμένα	206.918	192.521
	2.278.411	3.564.893
Τρεχούμενα	216.625	469.363
Μη τρεχούμενα	2.061.786	3.095.530
	2.278.411	3.564.893
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.564.893	3.606.173
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από απόκτηση επιχειρήσεων (Σημ. 49)	-	961
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.295	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	(228.536)	(1.428.349)
Προσθήκες	1.115.721	4.201.894
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(2.094.600)	(2.960.600)
Επανεκτίμηση έτους	(131.710)	120.625
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι	22.079	39.185
Συναλλαγματικές διαφορές	23.269	(14.996)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	2.278.411	3.564.893

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2010 περιλαμβάνουν συμμετοχή ύψους 2,70% (2009: 2,74%) στη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν επενδύσεις σε χρεόγραφα ύψους € 613.495.000 (2009: € 1.454.548.000) που έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	770.200	847.741
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	709.846	533.589
	1.480.046	1.381.330
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	97.176	246.710
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.382.870	1.134.620
	1.480.046	1.381.330
Τρεχούμενα	500.804	375.840
Μη τρεχούμενα	979.242	1.005.490
	1.480.046	1.381.330
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.381.330	1.164.036
Προσθήκες	1.358.538	1.140.813
Εξοφλήσεις	(1.287.803)	(926.122)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	9.653	(7.457)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(4.490)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	22.818	10.060
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.480.046	1.381.330
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 6)	4.493	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(3)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	4.490	-

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ύψους € 1.001.241.000 (2009: € 930.602.000) έχουν ενεχυραστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

24. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μη τρεχούμενα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	157.452	47.720
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 39)	12.412	7.984
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	149.259	95.491
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	216.659	360.703
	535.782	511.898
Τρεχούμενα	381.369	301.612
Μη τρεχούμενα	154.413	210.286
	535.782	511.898

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

25. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	32.642	37.313
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για τρέχουσα φορολογία προηγούμενων ετών	1.414	1.349
	34.056	38.662
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		
Τρέχουσα φορολογική απαίτηση που θα ανακτηθεί σε περισσότερο από 12 μήνες	11.121	14.697
Τρέχουσα φορολογική απαίτηση που θα ανακτηθεί σε λιγότερο από 12 μήνες	22.935	23.965
	34.056	38.662

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	113.071	99.473
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	14.177	18.014
Μέρισμα από συνδεδεμένες εταιρείες	(12.829)	(4.739)
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας	(872)	596
Συναλλαγματικές διαφορές	53	(273)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	113.600	113.071

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν 30% συμμετοχή (2009: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd, 30% συμμετοχή (2009: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Aris Capital Management LLC και 49,9% συμμετοχή (2009: 49,9%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Insurance Holdings Ltd.

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

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των συνδεδεμένων εταιρειών έχουν ως εξής:

	2010				Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος € '000	
JCC Payment Systems Ltd	44.885	17.984	20.891	4.999	1.800
Aris Capital Management LLC	731	60	911	269	7
Marfin Insurance Holdings Ltd	815.131	679.121	54.702	23.513	90
	2009				Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος € '000	
JCC Payment Systems Ltd	63.840	16.939	23.693	8.991	1.800
Aris Capital Management LLC	861	159	1.005	322	7
Marfin Insurance Holdings Ltd	792.436	667.519	60.143	29.605	90

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Υπεραξία € '000	Λογισμικά προγράμματα € '000	Άλλα ⁽¹⁾ € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009				
Κόστος ή εκτίμηση	1.272.786	89.359	402.404	1.764.549
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(8.283)	(66.507)	(46.776)	(121.566)
Καθαρή λογιστική αξία	1.264.503	22.852	355.628	1.642.983
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	1.264.503	22.852	355.628	1.642.983
Υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων	19.508	-	-	19.508
Άυλα περιουσιακά στοιχεία από απόκτηση επιχειρήσεων (Σημ. 49)	-	35	7.900	7.935
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 29)	-	3.247	-	3.247
Προσθήκες ⁽²⁾	750	11.750	-	12.500
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	(9.064)	(22.417)	(31.481)
Απομείωση (Σημ. 9)	(99)	-	-	(99)
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.820)	56	(1.987)	(7.751)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	1.278.842	28.876	339.124	1.646.842
31 Δεκεμβρίου 2009				
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. 29)	-	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

⁽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 κεφαλαίων των θυγατρικών 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).

⁽²⁾ Οι προσθήκες για υπεραξία κατά τη διάρκεια του έτους είναι σε σχέση με την αύξηση της συμμετοχής σε υφιστάμενες θυγατρικές του Ομίλου.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αξιολογηθεί ως έχων αόριστη ωφέλιμη ζωή ήταν ύψους € 51.202.000 (2009: € 51.202.000). Αυτά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία έχουν αναγνωριστεί σε σχέση με την εξαγορά των θυγατρικών του Ομίλου στην Ελλάδα και στην Μάλτα και αφορούν εμπορικές επωνυμίες. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αξιολογηθεί ως έχων αόριστη ωφέλιμη ζωή έχουν επιμεριστεί στη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών που αφορά τις τραπεζικές δραστηριότητες της Ελλάδας και της Μάλτας. Έχουν προσδιοριστεί ως έχων 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

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

	Επιχειρηματική τραπεζική € '000	Επενδυτική τραπεζική € '000	Διαχείριση περιουσίας € '000	Σύνολο € '000
Κύπρος	-	-	23.118	23.118
Ελλάδα	1.034.362	60.191	1.094	1.095.647
Ρουμανία	27.700	-	-	27.700
Σερβία	11.735	-	-	11.735
Εσθονία	21	-	-	21
Ουκρανία	53.121	-	-	53.121
Μάλτα	26.186	-	-	26.186
Ρωσία	47.104	-	-	47.104
Σύνολο	1.200.229	60.191	24.212	1.284.632

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 που καλύπτουν περίοδο πέντε 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.

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:

	Ελλάδα	Ρουμανία	Σερβία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία
Μέσος ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων	6,22%	28,50%	27,10%	32,78%	8,62%	30,37%
Μέσος ρυθμός ανάπτυξης μεικτών χορηγήσεων	7,13%	23,40%	26,02%	36,94%	8,31%	54,81%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	16,00%	19,00%	20,00%	23,00%	17,00%	20,00%
Ρυθμός ανάπτυξης ταμειακών ροών	4,00%	3,00%	4,00%	4,00%	3,00%	8,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	10,00%	13,07%	15,33%	18,01%	9,66%	14,21%

Η διεύθυνση καθορίζει το προϋπολογισμένο καθαρό περιθώριο κέρδους βάσει προηγούμενων επιδόσεων και των προσδοκιών για την ανάπτυξη της αγοράς. Ο μέσος σταθμικός 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 έλεγχοι απομείωσης υπεραξίας υπέδειξαν ότι δεν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας κατά το 2010 (2009: € 99.000 σε σχέση με τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών του τομέα Διαχείρισης Περιουσίας στην Κύπρο).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	57.626	42.819
Επενδύσεις σε ακίνητα από απόκτηση επιχειρήσεων (Σημ. 49)	-	3.246
Προσθήκες	13.257	8.219
Πωλήσεις	(928)	(709)
Μεταφορά από την κατηγορία «Μη τρεχούμενα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση»	-	1.147
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 29)	-	2.764
(Ζημιά)/κέρδος δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	(1.669)	121
Συναλλαγματικές διαφορές	36	19
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	68.322	57.626

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επανεκτιμούνται στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου με αναφορά σε 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 € 460.000 (2009: € 751.000) που σχετίζεται με έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει ο Όμιλος. Στα «Λειτουργικά έξοδα» περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 71.000 (2009: € μηδέν) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες που προκύπτουν από επενδύσεις σε ακίνητα που δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια και ποσό ύψους € 220.000 (2009: € 32.000) από επενδύσεις σε ακίνητα που δε δημιούργησαν έσοδα κατά τη διάρκεια του έτους.

Επιπρόσθετα στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 δεν υπήρχαν συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά, κατασκευή και αξιοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα (2009: € 81.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

29. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα € '000	Εξοπλισμός € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009			
Κόστος ή εκτίμηση	265.158	186.161	451.319
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(42.367)	(134.094)	(176.461)
Καθαρή λογιστική αξία	222.791	52.067	274.858
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	222.791	52.067	274.858
Ακίνητα και εξοπλισμός από απόκτηση επιχειρήσεων (Σημ. 49)	13.275	397	13.672
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» (Σημ. 28)	(2.764)	-	(2.764)
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (Σημ. 27)	-	(3.247)	(3.247)
Προσθήκες	12.634	30.023	42.657
Πωλήσεις	(4.855)	(592)	(5.447)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(57)	-	(57)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(8.233)	(17.038)	(25.271)
Συναλλαγματικές διαφορές	(372)	426	54
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	232.419	62.036	294.455
31 Δεκεμβρίου 2009			
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 πωλήσεις επιχειρήσεων	(6.958)	(9)	(6.967)
Μεταφορά μεταξύ των κατηγοριών «Ακίνητα» και «Εξοπλισμός»	2.612	(2.612)	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (Σημ. 27)	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

Δε συμπεριλαμβάνονται κτίρια υπό ανέγερση στα ακίνητα του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009.

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

	2010 € '000	2009 € '000
Καθαρή λογιστική αξία (Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	1.107 (415)	5.447 1.048
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	692	6.495

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

29. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Στα ακίνητα του Ομίλου περιλαμβάνονται βελτιώσεις σε εκμισθωμένα κτίρια ύψους € 46.698.000 (2009: € 42.636.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιαζόταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν € 109.049.000 (2009: € 110.675.000).

30. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Διατραπεζικός δανεισμός	1.977.823	2.178.671
Υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες	6.945.184	5.990.000
Συμφωνίες επαναγοράς με τρίτα μέρη	1.726.843	2.302.205
	10.649.850	10.470.876
Βραχυπρόθεσμες	10.247.851	10.363.818
Μη βραχυπρόθεσμες	401.999	107.058
	10.649.850	10.470.876
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	2.915.389	3.006.243
Ελλάδα	7.509.037	7.145.093
Άλλες χώρες	225.424	319.540
	10.649.850	10.470.876

Στις 4 Αυγούστου, 2010 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε την τρίτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ., ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 500 εκ., η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί στις 12 Μαρτίου, 2010. Τα ομόλογα είναι διάρκειας ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσής τους με δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Η έκδοση πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους μέχρι € 3 δισ. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα» απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια. Η πρώτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ. εκδόθηκε στις 17 Νοεμβρίου, 2008 με λήξη (όπως τροποποιήθηκε το 2010) 17 Νοεμβρίου, 2011 και δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των (κοινών) καλυμμένων ομολόγων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε € 2 δισ. Επίσης, προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των κατόχων ομολόγων και όλων των ασφαλισμένων πιστωτών, η Marfin Popular Bank Public Co Ltd έχει συμφωνήσει να παραχωρήσει στη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. πιστωτικές διευκολύνσεις. Τα ομόλογα εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση 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 επαναδιάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της διάρκειάς τους. Μέχρι τη διάθεσή τους, τα ομόλογα χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος.

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. Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την Synergatis Plc. Ποσό ύψους € 1,4 δισ. του συνολικού τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου καλύφθηκε εξολοκλήρου από τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και αξιολογήθηκε με AAA από τον οίκο Moody's. Τον Ιούλιο 2010 επαναξιολογήθηκε με A3.

Οι υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν χρηματοδότηση ύψους € 672 εκ. (2009: € 515 εκ.) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου οι οποίες είναι διασφαλισμένες μέσω ενεχυρίασης ειδικών κυβερνητικών τίτλων τριετούς διάρκειας ύψους € 744 εκ. (2009: € 550 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2010 € '000	2009 € '000
Βραχυπρόθεσμες	25.144.161	23.476.131
Μη βραχυπρόθεσμες	364.200	409.645
	25.508.361	23.885.776
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	13.157.728	10.901.217
Ελλάδα	9.684.980	10.732.692
Άλλες χώρες	2.665.653	2.251.867
	25.508.361	23.885.776

32. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)	-	612.711
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012)	376.953	377.280
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014)	22.813	23.185
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010)	-	7.552
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013)	17.756	15.390
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)	-	50.000
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)	50.220	50.000
Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)	-	250.000
Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	9.895	12.384
	477.637	1.398.502
Βραχυπρόθεσμα	60.115	932.647
Μη βραχυπρόθεσμα	417.522	465.855
	477.637	1.398.502

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014), Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (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 Μάιο 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 750 εκ., λήξης 2010. Το Μάιο 2009, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους € 100 εκ. Το Μάιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους € 650 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 500 εκ., λήξης 2012. 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 Μάρτιο 2009, η Egnatia Finance Plc, έκδωσε ομόλογα € 10 εκ., λήξης 2010. Το Μάρτιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Egnatia Finance Plc αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους € 10 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 12%. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

32. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014), Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013) (συνέχεια)

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 τρίμηνο. 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, 2010 ήταν € 368,4 εκ. (2009: € 367,1 εκ.) για τα ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012) και €17,8 εκ. (2009: € 15,1 εκ.) για τα Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013).

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)

Το Δεκέμβριο 2007, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2010. Το Δεκέμβριο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους € 50 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Ο τόκος καταβαλλόταν μηνιαία, τριμηνιαία ή εξαμηνιαία, με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., με επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) της αντίστοιχης περιόδου (μήνας, τρίμηνο, εξάμηνο) πλέον 0,25%.

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2011. Ο τόκος καταβάλλεται εξαμηνιαία, με επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,25%. Τα ομόλογα ή μέρος αυτών μπορούν να αποπληρωθούν πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)

Το Σεπτέμβριο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας € 250 εκ., λήξης 2010. Το Σεπτέμβριο 2010, έληξε το κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας ύψους € 250 εκ. και η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. το αποπλήρωσε σύμφωνα με τους όρους έκδοσής του και ποσό ίσο με την ονομαστική του αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους του. Ο τόκος καταβαλλόταν τριμηνιαία με επιτόκιο το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%.

Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd

Η Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd εκδίδει γραμμάτια σε πελάτες. Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 τα εκδομένα γραμμάτια έφεραν επιτόκιο για Ρωσικά Ρούβλια μέχρι 14,5% και λήξη μέχρι τον Αύγουστο 2011. Τα γραμμάτια αυτά εκδώθηκαν υπό το άρτιο και θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία στη λήξη τους.

33. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2010 € '000	2009 € '000
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2005/2015)	-	80.000
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019)	106.308	95.138
Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016	414.793	424.724
Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd	737.870	442.229
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (2004/2014)	8.960	8.410
	1.267.931	1.050.501
Μη βραχυπρόθεσμο	1.267.931	1.050.501

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2005/2015)

Το Μάιο 2005, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους € 80 εκ., λήξης 2015. Το Μάιο 2010, μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, η Egnatia Finance Plc ανακάλεσε και αποπλήρωσε πριν τη λήξη τους το σύνολο των ομολόγων ύψους € 80 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε δέκα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 2,40% μέχρι τη λήξη. Η εκδότρια εταιρεία είχε το δικαίωμα να ανακαλέσει πρόωρα τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους.

Τα ομόλογα αποτελούσαν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) αλλά ήταν εγγυημένα από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και η αποπληρωμή τους ακολουθούσε σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019) και Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd 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. 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 ύψους € 23 εκ., τα οποία κατέχονταν από εταιρείες του Ομίλου. 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 διάρκεια 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 διάρκεια 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, 2010 ήταν € 330,1 εκ. (2009: € 338,2 εκ.) για τα Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016 και € 106,3 εκ. (2009: € 95,1 εκ.) για τα ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019).

Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και € 200 εκ. αξιογράφων κεφαλαίου που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital). 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 έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα και για τις δύο εκδόσεις κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% 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. που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd (συνέχεια)

Στις 30 Μαρτίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι € 300 εκ. που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. 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. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (2004/2014)

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

34. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	28.640	36.080
Πληρωτέα έξοδα	56.769	153.004
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	35.781	130.645
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 39)	280.511	249.920
Άλλες υποχρεώσεις	190.815	271.209
	592.516	840.858
Βραχυπρόθεσμες	376.058	571.975
Μη βραχυπρόθεσμες	216.458	268.883
	592.516	840.858

35. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	18.060	27.489
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για τρέχουσα φορολογία προηγούμενων ετών	5.143	6.218
	23.203	33.707
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε περισσότερο από 12 μήνες	4.000	382
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	19.203	33.325
	23.203	33.707

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

36. 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. 12). 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.

Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι ως ακολούθως:

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	41.923	41.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/απαιτήσεις από:		
Απόκτηση επιχειρήσεων (Σημ. 49)	-	2.719
Πώληση επιχειρήσεων	(150)	-
Πίστωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 12)	(18.546)	(20.077)
Χρέωση/(πίστωση) στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	194	(479)
(Πίστωση)/χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(16.596)	18.514
Συναλλαγματικές διαφορές	624	(100)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	7.449	41.923

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

	2010 € '000	2009 € '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	4.067	2.212
Επανεκτίμηση ακινήτων	13.629	12.818
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	76.368	87.243
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	205	188
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	16.656	14.977
Άλλες προσωρινές διαφορές	23.709	16.443
	134.634	133.881
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	44.325	27.571
Χρηματοοικονομικά μέσα	3.147	1.476
Φορολογικές ζημιές	17.687	11.939
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	47.038	40.748
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	3.030	2.572
Άλλες προσωρινές διαφορές	11.958	7.652
	127.185	91.958
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε περισσότερο από 12 μήνες	123.982	120.945
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	10.652	12.936
	134.634	133.881
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα διακανονιστεί σε περισσότερο από 12 μήνες	122.389	87.752
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	4.796	4.206
	127.185	91.958

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

36. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

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

	2010 € '000	2009 € '000
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	167	124
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(5.674)	(5.803)
Φορολογικές ζημιές	(5.754)	(2.502)
Χρηματοοικονομικά μέσα	(1.467)	5.350
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(6.958)	(20.671)
Άλλες προσωρινές διαφορές	1.140	3.425
	(18.546)	(20.077)

37. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009				
Επανεπένδυση μερίσματος (α)	830.126	705.607	2.144.141	2.849.748
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	12.246	10.409	17.144	27.553
Μετοχές υπό έκδοση (β)	-	-	(834)	(834)
	5.781	4.914	18.695	23.609
31 Δεκεμβρίου 2009 / 1 Ιανουαρίου 2010	848.153	720.930	2.179.146	2.900.076
Επανεπένδυση μερίσματος (γ)	10.133	8.613	4.965	13.578
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (δ)	123.830	105.256	73.952	179.208
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(5.166)	(5.166)
	982.116	834.799	2.252.897	3.087.696
31 Δεκεμβρίου 2010	982.116	834.799	2.252.897	3.087.696

- (α) Τον Ιούνιο 2009, η Τράπεζα έκδωσε 12.246.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2008 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερισματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2008 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2008 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε € 2,25 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από τον μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 26 Μαΐου έως 1 Ιουνίου, 2009. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 25 Ιουνίου, 2009.
- (β) Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.000 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία, στα πλαίσια της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα, για την ανταλλαγή 8.594.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δεν θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
- (γ) 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 Μερισματος. 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 σε μετοχές της Τράπεζας 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.
- (δ) 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 € 1,4472, 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείτο από 1.100.000.000 μετοχές αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου, 2010 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 935.000.000 σε € 1.062.500.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 18 Νοεμβρίου, 2010 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.062.500.000 σε € 1.776.500.000 με τη δημιουργία 840.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 το εγκεκριμένο ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν € 1.776.500.000 (2009: € 935.000.000) διαιρεμένο σε 2.090.000.000 (2009: 1.100.000.000) συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία (2009: € 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.

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, δηλαδή € 0,85 η καθεμία. 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.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2010 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε € 2.499.000 (2009: € 2.985.000). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009 ο αριθμός των Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	948.006	858.726
Κέρδος έτους που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	87.080	173.872
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	985	2.029
Μέρισμα (Σημ. 50)	(254.941)	(124.519)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	2.480	2.933
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές εταιρείες και λουτές αλλαγές	3.925	2.657
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	34	(284)
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd	-	32.592
Μερίδιο αποθεματικών προσόδου συνδεδεμένων εταιρειών	1.032	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	788.601	948.006
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	49.759	50.219
Επανεκτίμηση έτους	11	418
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση	(72)	459
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(985)	(2.029)
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας συνδεδεμένων εταιρειών	(1.032)	692
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	47.681	49.759
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(189.460)	(285.338)
Επανεκτίμηση έτους	(142.438)	92.895
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση	16.474	(18.051)
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(21.886)	20.554
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης	4.542	2.975
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	7.453	4.585
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd	-	(6.984)
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας συνδεδεμένων εταιρειών	(872)	(96)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(326.187)	(189.460)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(76.130)	(46.960)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	10.559	(11.030)
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd	-	(18.140)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(65.571)	(76.130)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	245	-
(Ζημιές)/κέρδη από αλλαγές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίζονται απευθείας στα κεφάλαια	(543)	349
Αναβαλλόμενη φορολογία	163	(104)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(135)	245
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου / 31 Δεκεμβρίου	3.426	3.426
	447.815	735.846

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. 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 δε 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. Έκτακτη αμυντική εισφοράς προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. 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.

39. 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 προεξοφληθέντων μελλοντικών ταμειακών ροών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης σε σχέση με το προσημωπημένο θεωρητικό ποσό της σύμβασης.

Πέρα από τα πιο πάνω, ο Όμιλος διαπραγματεύεται σε συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος, νομίματα και δείκτες.

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

39. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων ήταν:

	2010			2009		
	Θεωρητική αξία € '000	Δίκαιη αξία		Θεωρητική Αξία € '000	Δίκαιη αξία	
Περιοριστικά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	Περιοριστικά στοιχεία € '000		Υποχρεώσεις € '000	
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	101.955	12.449	11.710	171.750	7.030	6.692
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	2.526.944	41.617	49.986	2.246.588	25.370	23.142
Δικαιώματα αγοραπωλησίας συναλλάγματος από εξωχρηματοστηριακή αγορά	97.217	-	-	-	-	-
		54.066	61.696		32.400	29.834
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.370.083	17.342	21.969	1.772.207	17.168	16.155
		17.342	21.969		17.168	16.155
Παράγωγα επί δεικτών/τίτλων						
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	380.603	67	56	31.930	257	271
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	367.618	21.642	22.927	228.995	23.499	22.366
Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων	63.613	1.413	987	394.788	1.214	2.841
Λουτά (Συμβάσεις ανταλλαγής επί δεικτών, συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού, κλπ)	30	89	59	2.292	2	-
		23.211	24.029		24.972	25.478
Σύνολο παραγώγων για εμπορία (Σημ. 18)		94.619	107.694		74.540	71.467
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα για αντιστάθμιση δίκαιης αξίας						
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	49.480	1.326	1.844	49.713	1.853	2.165
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	88.700	-	-	189.644	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	2.344.721	7.963	52.521	2.860.840	2.721	75.639
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού	1.719.765	3.123	117.886	2.056.174	3.410	100.373
		12.412	172.251		7.984	178.177
Παράγωγα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	39.329	-	566	35.803	-	276
		-	566		-	276
Σύνολο παραγώγων για αντιστάθμιση (Σημ. 24)		12.412	172.817		7.984	178.453
Σύνολο παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 34)		107.031	280.511		82.524	249.920

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΜΕΤΡΗΤΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	114.674	217.797
Αναπροσαρμογές για:		
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες μετά τη φορολογία (Σημ. 26)	(14.177)	(18.014)
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 29)	25.509	25.271
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 27)	30.653	31.481
Απομείωση υπεραξίας (Σημ. 9)	-	99
Ζημιά/(κέρδος) δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 28)	1.669	(121)
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία ακινήτων (Σημ. 9)	-	371
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	2.499	2.985
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	4.851	4.373
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	4.493	-
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(207.520)	(181.543)
Μερίσματα	(4.203)	(7.833)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	76.290	65.493
Ζημιά/(κέρδος) από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 29)	415	(1.048)
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	(29.170)	(103.783)
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	(58)	-
Κέρδος από την πώληση θυγατρικών εταιρειών (Σημ. 6)	(841)	-
(Κέρδος)/ζημιά από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 7)	(193)	129
Υπέρβαση της συμμετοχής του αποκτώντος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου πέραν του κόστους	-	(226)
	4.891	35.431
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	180.227	3.588.285
Καταθέσεις πελατών	1.622.585	(942.493)
Άλλες υποχρεώσεις	(240.347)	(68.530)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	29.985	26.302
Περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	15.310	92.914
Οφειλές από άλλες τράπεζες	(155.894)	(324.486)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.736	(8.172)
Χορηγήσεις	(1.335.170)	(1.654.937)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	(346.802)	(1.028.424)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	(90.185)	(44.647)
	(305.664)	(328.757)

41. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	280.552	1.516.497
Οφειλές από άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες	3.846.906	2.753.816
	4.127.458	4.270.313

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Κατά το 2009, ο Όμιλος ετοίμασε για πρώτη φορά την αναφορά κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, «Λειτουργικοί Τομείς».

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 ξεχωριστά 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 2010.

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 της 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 και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δε συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως απομειώσεις 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

42. 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 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)	84.869	22.916	134.047
Λειτουργικά έξοδα	(67.522)	(384.928)	(43.575)	(44.677)	(25.554)	(63.961)	(630.217)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(62.524)	(177.594)	(6.228)	(17.820)	-	(1.980)	(266.146)
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
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	278.954	259.775	9.574	53.609	32.113	448	634.473
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	58.963	80.951	42.220	35.121	12.829	993	231.077
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	4.863	5.190	5.212	10.832	174.120	21.353	221.570
Λειτουργικά έξοδα	(84.738)	(354.500)	(43.086)	(39.706)	(23.080)	(64.044)	(609.154)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(42.191)	(202.572)	-	(4.580)	-	(1.224)	(250.567)
Αποτελέσματα ανά τομέα	215.851	(211.156)	13.920	55.276	195.982	(42.474)	227.399
31 Δεκεμβρίου 2009							
Χορηγήσεις	10.534.970	11.813.067	1.398.714	1.334.482	-	930	25.082.163
Καταθέσεις πελατών	5.022.638	12.838.566	1.580.264	4.444.308	-	-	23.885.776

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση αποτελεσμάτων ανά τομέα στο κέρδος έτους

	Σύνολο αναφορών διεύθυνσης € '000	Ενοποίηση και αναπροσαρμογές € '000	Σύνολο ενοποιημένων € '000
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	134.048	(31.662)	102.386
Λειτουργικά έξοδα	(630.218)	7.026	(623.192)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(266.146)	-	(266.146)
Αποτελέσματα ανά τομέα	147.240	(24.168)	123.072
Αποσβέσεις και απομείωση 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
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009			
Καθαρά έσοδα από τόκους	634.473	1.315	635.788
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	231.077	(3.164)	227.913
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	221.570	(10.418)	211.152
Λειτουργικά έξοδα	(609.154)	7.167	(601.987)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(250.567)	-	(250.567)
Αποτελέσματα ανά τομέα	227.399	(5.100)	222.299
Αποσβέσεις και απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων			(22.516)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες			18.014
Φορολογία			(47.418)
Κέρδος έτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			170.379
31 Δεκεμβρίου 2009			
Χορηγήσεις	25.082.163	-	25.082.163
Καταθέσεις πελατών	23.885.776	-	23.885.776

Γεωγραφικές πληροφορίες

	2010			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	449.597	19.302.358	10.114.848	13.157.728
Ελλάδα	416.051	19.343.854	13.425.646	9.684.980
Άλλες χώρες	177.955	3.934.274	2.876.839	2.665.653
Σύνολο	1.043.603	42.580.486	26.417.333	25.508.361

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Γεωγραφικές πληροφορίες (συνέχεια)

	2009			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	459.988	17.791.371	9.059.776	10.901.217
Ελλάδα	438.725	19.307.827	13.255.602	10.732.692
Άλλες χώρες	176.140	4.729.165	2.766.785	2.251.867
Σύνολο	1.074.853	41.828.363	25.082.163	23.885.776

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

43. 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 κινδύνος από αυτές τις συναλλαγές είναι αντίστοιχος με το συνολικό ποσό των συμβολαίων. Η πλειονότητα όμως αυτών των διευκολύνσεων αντισταθμίζεται με αντίστοιχες υποχρεώσεις τρίτων μερών.

	2010 € '000	2009 € '000
Ενέγγυες πιστώσεις	387.088	96.249
Εγγυητικές επιστολές	1.313.082	1.395.483
	1.700.170	1.491.732

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε € 205.581.000 (2009: € 186.106.000).

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, 2010 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου ανέρχονταν σε € 6,4 εκ. (2009: € 7,2 εκ.).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 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

43. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Νομικές διαδικασίες (συνέχεια)

Στις 4 Μαρτίου, 2009 καταχωρήθηκε στις ΗΠΑ (United States District Court for the District of New Jersey) πολιτική αγωγή εναντίον της Τράπεζας από τους co-Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust για ποσό μέχρι US\$ 80 εκ. (€ 59,9 εκ.). Η AremisSoft ήταν εταιρεία που υποτίθεται ότι πωλούσε ηλεκτρονικά προγράμματα τεχνολογίας και κατά τον ισχυρισμό των Trustees, ήταν ανεμειγμένη σε σημαντική διεθνής απάτη την οποία διέπραξαν οι ιδιοκτήτες και αξιωματούχοι της εταιρείας. Ο κύριος ισχυρισμός των Trustees ήταν ότι η Τράπεζα κατά παράβαση των υποχρεώσεών της προς την εταιρεία AremisSoft επέτρεψε στον κύριο ιδιοκτήτη της εταιρείας αυτής να προβαίνει σε συναλλαγές που είχαν ως αποτέλεσμα την οικειοποίηση από αυτόν σημαντικών ποσών που ανήκαν στην AremisSoft. Την 1 Ιουνίου, 2009 η Τράπεζα καταχώρησε αίτηση για απόρριψη της αγωγής μεταξύ άλλων λόγω έλλειψης δικαιοδοσίας και αρμοδιότητας του αμερικανικού δικαστηρίου. Την 1 Μαρτίου, 2010 το πρωτόδικο δικαστήριο αποδέκτηκε την αίτηση της Τράπεζας για απόρριψη λόγω έλλειψης δικαιοδοσίας του επί της Τράπεζας και η απόφαση αυτή επιβεβαιώθηκε ομόφωνα στις 10 Μαρτίου, 2010 από το εφετείο των ΗΠΑ (United States Court of Appeals for the Third Circuit) απορρίπτοντας την έφεση των Trustees. Οι Trustees έχουν εξαντλήσει τις περισσότερες οδούς έφεσης. Οι Trustees έχουν πλέον μόνο δικαίωμα καταχώρησης έφεσης στο Ανώτατο Δικαστήριο των ΗΠΑ (United States Supreme Court), η προθεσμία της οποίας λήγει στις 7 Απριλίου, 2011. Το Ανώτατο Δικαστήριο επιτρέπει έφεση μόνο για λόγους ανάγκης και τέτοιες άδειες έφεσης είναι σπάνιες εφόσον στην παρούσα περίπτωση δεν υφίσταται σημαντικό ομοσπονδιακού δικαίου επί του οποίου το Ανώτατο Δικαστήριο έχει αρμοδιότητα να αποφασίσει.

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:

	2010 € '000	2009 € '000
Μέχρι ένα χρόνο	28.548	27.733
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	81.937	81.413
Περισσότερο από πέντε χρόνια	65.548	56.220
	176.033	165.366

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ως οργανισμός που δραστηριοποιείται σε πολλές χώρες, σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο και ανταγωνιστικό περιβάλλον, ο Όμιλος αναγνωρίζει την έκθεσή του σε κινδύνους που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τους στρατηγικούς του στόχους. Για αυτό το λόγο, σε μια προσπάθεια ελαχιστοποίησής της έκθεσης κινδύνων του Ομίλου, η διαχείριση κινδύνων αποτελεί μια από τις βασικές λειτουργίες του Ομίλου.

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. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους χρησιμοποιώντας κοινές διεθνείς μεθοδολογίες, έτσι ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους από τον Όμιλο επεξηγούνται πιο κάτω.

Όπως αναμενόταν, το 2010 ήταν έτος σημαντικών προκλήσεων, ιδιαίτερα όσον αφορά τις εξελίξεις σχετικά με την επιδείνωση των δημοσίων και δημοσιονομικών προβλημάτων της Ελλάδας, την τραπεζική κρίση στην Ιρλανδία, η οποία επιδεινώθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, καθώς και η εκτεταμένη δημοσιονομική κρίση στην ευρύτερη ζώνη του ευρώ. Η κρίση κυβερνητικού χρέους στην Ελλάδα έχει επηρεάσει αρνητικά τις λειτουργίες του Ομίλου, οι οποίες έχουν προσαρμοστεί κατάλληλα έτσι ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις συνθήκες που επικρατούν.

Για να αντιμετωπιστούν τα σημαντικά θέματα των δημοσίων οικονομικών και δομικών προβλημάτων της Ελληνικής οικονομίας, η Ελληνική κυβέρνηση έχει υπογράψει Μνημόνιο συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) για ένα τριετές δάνειο αναχρηματοδότησης και αναδιάρθρωσης ύψους € 110 δισ. Το Μνημόνιο περιλαμβάνει σαφή χρονοδιαγράμματα, λεπτομερείς προϋποθέσεις καθώς και την εκπλήρωση τριμηνιαίων στόχων, ενώ ένα αυστηρό σύστημα παρακολούθησης είναι σε θέση να διασφαλίσει την επιτυχή υλοποίηση του Μνημονίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Οι αβεβαιότητες που δημιουργούνται από τον κίνδυνο κυβερνητικού χρέους στις περισσότερες χώρες της ΕΕ εγείρουν σημαντικές ανησυχίες σε σχέση με τη σταθερότητα του Ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος. Για το θέμα αυτό, η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την ΕΚΤ και τις αρχές της ΕΕ πραγματοποίησαν ελέγχους (σε Ευρωπαϊκό επίπεδο) με προσομοίωση καταστάσεων κρίσης για περαιτέρω μακροοικονομική επιδείνωση για τα επόμενα δύο χρόνια. Τα αποτελέσματα της εφαρμογής της προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για τον Όμιλο, παρουσίασαν ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαίου ακόμη και κάτω από το επιπρόσθετο ακραίο και εξαιρετικά απίθανο σενάριο (σενάριο κινδύνου της χώρας), με το δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο τέλος του 2011 να υπολογίζεται σε 7,1%, το οποίο υπερτερεί σημαντικά του ελάχιστου απαιτούμενου επιπέδου του 6% το οποίο έχει συμφωνηθεί για το σκοπό της άσκησης.

Στο τρέχον ασταθές και απρόβλεπτο οικονομικό περιβάλλον που διανύουμε, ο βασικός στρατηγικός στόχος για τον Όμιλο είναι να διατηρήσει ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα, που με τη σειρά τους θα του επιτρέψουν να εξυπηρετήσει τα συμφέροντα των μετόχων και των πελατών του με τον πιο αποτελεσματικό τρόπο. Προς αυτή την κατεύθυνση, ο Όμιλος ολοκλήρωσε δύο στρατηγικούς στόχους μέσα στο α' τρίμηνο του 2011 που είχαν ως αποτέλεσμα την ενίσχυση της κεφαλαιακής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Φεβρουάριο του 2011, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με ιδιαίτερη επιτυχία την προγραμματισμένη αύξηση κεφαλαίου μέσω έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης ύψους € 488,2 εκ. ενώ παράλληλα ανακοίνωσε την πρόθεση του για έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων ύψους € 660 εκ. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη συμφωνία πώλησης του 85% της θυγατρικής του στην Αυστραλία προς € 104,3 εκ.

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 αντανakλούν 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 (η) 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 ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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 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.

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 τους υπότιτλους «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 Advisor, 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 την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και την 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ανάληψη πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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 εισπράσσεται 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 την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και την 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 εγκρινουσών 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 εξασφαλίσεων

Η πολιτική εξασφαλίσεων 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 εξασφαλίσεις, 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 εξασφαλίσεων καθορίζουν: (α) την επιθυμητή κάλυψη ανά τύπο εξασφάλισης, (β) το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων, που ποικίλλουν 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 εξασφαλίσεων που λαμβάνονται από τον Όμιλο είναι: (α) υποθήκες, (β) τραπεζικές εγγυήσεις, (γ) μετρητά, (δ) ενεχυρίαση μετοχών, 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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.

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 ιδιώτες 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.

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.

Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:	2010		2009	
	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %
Χαμηλός κίνδυνος	38	0,35	43	0,36
Μέσος κίνδυνος	47	0,32	46	0,25
Ψηλός κίνδυνος	15	22,95	11	26,76
	100	3,70	100	3,13

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

44. 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
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
2009			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	486.153	144.183	630.336
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	190.331	137.135	327.466
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(66.133)	(10.766)	(76.899)
Διαγραφές χορηγήσεων	(43.324)	(20.550)	(63.874)
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.043)	(357)	(5.400)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	561.984	249.645	811.629

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανέρχεται σε € 2.008.552.000 (2009: € 1.579.975.000).

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	
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
2009				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	153.311	151.900	180.942	486.153
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	74.600	932	114.799	190.331
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(31.653)	(14.065)	(20.415)	(66.133)
Διαγραφές χορηγήσεων	(13.506)	(15.144)	(14.674)	(43.324)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.188)	(4.336)	481	(5.043)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	181.564	119.287	261.133	561.984

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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	
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
2009				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	117.702	15.818	10.663	144.183
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	110.902	19.945	6.288	137.135
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(4.556)	(5.430)	(780)	(10.766)
Διαγραφές χορηγήσεων	(20.550)	-	-	(20.550)
Συναλλαγματικές διαφορές	(129)	(190)	(38)	(357)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	203.369	30.143	16.133	249.645

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	
	2010 € '000	2009 € '000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	512.659	1.789.787
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	4.696.112	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	37.604	40.994
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	94.619	74.540
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	8.052.618	7.965.853
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.915.325	9.349.392
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8.449.390	7.766.918
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	3.960.788	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	1.972.886	3.271.761
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	1.480.046	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	129.056	431.692
	39.301.103	38.914.463
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός του ισολογισμού:		
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 43)	387.088	96.249
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 43)	1.313.082	1.395.483
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 43)	205.581	186.106
	1.905.751	1.677.838
	41.206.854	40.592.301

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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, 76% της συνολικής έκθεσης απορρέει από οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις (2009: 70%), 5% αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (2009: 8%) και 13% αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία – επενδύσεις σε χρεόγραφα που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος (2009: 12%).

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:

- 85% των χορηγήσεων κατηγοριοποιείται στις δύο πρώτες κατηγορίες πιστωτικής διαβάθμισης του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης (2009: 89%).
- 80% των χορηγήσεων αξιολογούνται ως μη καθυστερημένες ή απομειωμένες (2009: 83%).
- € 2.009 εκ. ή 7% των χορηγήσεων αξιολογούνται ως απομειωμένες σε ατομική βάση (2009: € 1.580 εκ. ή 6%).

Χορηγήσεις

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

	2010			2009		
	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	21.918.068	4.696.112	512.659	21.415.285	3.447.128	1.789.787
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	3.505.190	-	-	2.898.532	-	-
Απομειωμένες	2.008.552	-	-	1.579.975	-	-
Μεικτές	27.431.810	4.696.112	512.659	25.893.792	3.447.128	1.789.787
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(1.014.477)	-	-	(811.629)	-	-
Καθαρές	26.417.333	4.696.112	512.659	25.082.163	3.447.128	1.789.787
Ανάλυση προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων						
Ατομική πρόβλεψη	673.937	-	-	561.984	-	-
Συλλογική πρόβλεψη	340.540	-	-	249.645	-	-
Σύνολο προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων	1.014.477	-	-	811.629	-	-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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 Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες € '000	Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000			
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	-	-
	6.190.657	8.705.725	7.021.686	21.918.068	4.696.112	512.659
2009						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	4.136.943	3.823.401	2.338.296	10.298.640	3.432.017	1.789.787
Μέσος κίνδυνος	2.175.877	4.555.696	3.874.461	10.606.034	15.111	-
Ψηλός κίνδυνος	138.224	129.370	243.017	510.611	-	-
	6.451.044	8.508.467	6.455.774	21.415.285	3.447.128	1.789.787

(β) Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση μικρότερη από 90 μέρες δεν 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	
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
2009				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	535.935	385.456	299.018	1.220.409
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	285.004	102.997	102.576	490.577
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	179.586	116.007	186.795	482.388
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	181.454	158.882	364.822	705.158
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.181.979	763.342	953.211	2.898.532
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	571.562	492.183	660.381	1.724.126

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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	
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
2009				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	717.763	227.013	635.199	1.579.975
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	204.432	115.780	281.590	601.802

Το εισόδημα από τόκους των χορηγήσεων που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση ανέρχεται σε € 83.130.000 για το 2010 (2009: € 45.126.000).

(δ) Χορηγήσεις σε αναδιαπραγμάτευση

Η λογιστική αξία των χορηγήσεων που θα ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένες και οι οποίες έχουν αποτελέσει αντικείμενο αναδιαπραγμάτευσης κατά τη διάρκεια του 2010 ανέρχεται σε € 1.267.543.000 (2009: € 800.521.000).

Επενδύσεις σε χρεόγραφα

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

	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου € '000	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	Σύνολο €' 000
2010					
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες Απομειωμένες	37.604 -	3.960.788 -	1.972.886 -	1.473.035 11.501	7.444.313 11.501
Μεικτές Πρόβλεψη για απομείωση	37.604 -	3.960.788 -	1.972.886 -	1.484.536 (4.490)	7.455.814 (4.490)
Καθαρές	37.604	3.960.788	1.972.886	1.480.046	7.451.324

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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
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
Χαμηλότερο από A-	3.691.343	6.431	1.173.509	4.871.283
Χωρίς διαβάθμιση	-	1.228	76.959	78.187
	4.452.831	8.385	2.990.108	7.451.324
2009				
AAA	342.737	1.004	834.592	1.178.333
AA- μέχρι AA+	699.277	10.244	1.011.964	1.721.485
A- μέχρι A+	2.734.408	9.319	1.546.401	4.290.128
Χαμηλότερο από A-	216.368	6.509	625.858	848.735
Χωρίς διαβάθμιση	-	9.894	40.578	50.472
	3.992.790	36.970	4.059.393	8.089.153

Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου

	Κύπρος € '000	Ελλάδα € '000	Χώρες Ευρωζώνης € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
2010					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	29.219	-	-	29.219
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου	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
2009					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	1.322	-	2.702	4.024
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου	-	2.156.404	-	82.291	2.238.695
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	360.510	331.625	167.388	356.959	1.216.482
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	245.796	77.868	87.058	122.867	533.589
	606.306	2.567.219	254.446	564.819	3.992.790

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών 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, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων, και τα οποία πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης άλλων προτύπων.

	2010 € '000	2009 € '000
Γη	60.196	22.199
Κτίρια	79.062	37.970
Άλλα	5.799	9.284
	145.057	69.453

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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	Χώρες Ευρωζώνης ⁽¹⁾ € '000	Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης ⁽²⁾ € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:						
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	71.806	154.644	38.684	206.205	41.320	512.659
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	113.224	975.956	2.547.588	252.578	806.766	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:						
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	-	29.219	695	-	7.690	37.604
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	42	15.313	30.038	31.204	18.022	94.619
Χορηγήσεις:						
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	2.713.588	4.196.198	44.653	246.702	851.477	8.052.618
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:						
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	3.133.636	3.871.970	250.967	579.543	2.079.209	9.915.325
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.227.101	3.127.668	307.395	342.003	445.223	8.449.390
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	19.810	2.946.951	304.581	38.618	650.828	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	159.439	343.978	869.046	96.475	503.948	1.972.886
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	94.476	579.094	487.708	137.850	180.918	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.224	78.106	19.345	22.876	7.505	129.056
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	10.534.346	16.319.097	4.900.700	1.954.054	5.592.906	39.301.103
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 43)	190.925	125.154	-	71.009	-	387.088
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 43)	747.965	486.430	14.445	50.949	13.293	1.313.082
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 43)	-	-	80.528	31.994	93.059	205.581
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	938.890	611.584	94.973	153.952	106.352	1.905.751
31 Δεκεμβρίου 2010	11.473.236	16.930.681	4.995.673	2.108.006	5.699.258	41.206.854
31 Δεκεμβρίου 2009	11.002.350	16.839.310	4.975.268	2.099.396	5.675.977	40.592.301

⁽¹⁾ Χώρες Ευρωζώνης: Βέλγιο, Γερμανία, Ιρλανδία, Ελλάδα, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Κύπρος, 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

44. 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	Άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:								
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	-	-	-	-	-	509.059	3.600	512.659
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	4.678.967	17.145	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:								
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	-	352	-	-	-	7.244	30.008	37.604
Παράγωγα χρηματο- οικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	-	-	-	-	-	76.432	18.187	94.619
Χορηγήσεις:								
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	29.216	64.586	143.104	116.477	7.613.919	412	84.904	8.052.618
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:								
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	379.161	371.787	1.079.248	1.759.357	881.304	168.051	5.276.417	9.915.325
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	721.971	832.811	1.955.026	2.709.862	1.115.524	64.187	1.050.009	8.449.390
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	-	-	-	-	-	2.133.001	1.827.787	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	28.981	1.306	1.111	865	607	617.560	1.322.456	1.972.886
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	-	152	826	-	377.614	795.510	305.944	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	39.506	89.550	129.056
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	1.159.329	1.270.994	3.179.315	4.586.561	9.988.968	9.089.929	10.026.007	39.301.103
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:								
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 43)	37.863	2.638	82.497	20.483	78.144	129.063	36.400	387.088
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 43)	39.860	43.085	107.017	366.328	138.752	27.700	590.340	1.313.082
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 43)	9.983	2.243	27.739	49.481	62.461	180	53.494	205.581
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	87.706	47.966	217.253	436.292	279.357	156.943	680.234	1.905.751
31 Δεκεμβρίου 2010	1.247.035	1.318.960	3.396.568	5.022.853	10.268.325	9.246.872	10.706.241	41.206.854
31 Δεκεμβρίου 2009	1.223.155	1.096.916	3.315.681	4.774.244	10.179.636	9.389.620	10.613.049	40.592.301

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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.

Ως αποτέλεσμα των αυξανόμενων δημοσιονομικών ελλειμμάτων ιδιαίτερα στο χώρο της ευρωζώνης, ο Όμιλος περιόρισε τον αριθμό των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία έχει παραχωρήσει όρια συναλλαγών. 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
- την 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 του Ομίλου. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου (GMRC) 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 ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων συμπληρώνεται με τις εκθέσεις των Moody's και άλλων διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης. Επιπλέον, λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως:

- οι προϋποθέσεις που επιβάλλονται από τις ρυθμιστικές αρχές,
- η πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλόμενων και η αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται,
- το υφιστάμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον και οι συνθήκες αγοράς, και
- άλλοι επιβεβλημένοι εσωτερικοί έλεγχοι.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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.

Η αναθεώρηση των ορίων ανά αντισυμβαλλόμενο γίνεται μία φορά το χρόνο και, εφόσον χρειαστεί, μεταβάλλονται συχνότερα αν απαιτείται 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.

Ο κίνδυνος χώρας επηρεάζει τον Όμιλο μέσω της δραστηριότητάς του στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, των διατραπεζικών συναλλαγών και άλλων τραπεζικών δραστηριοτήτων. Επίσης, ο Όμιλος εκτίθεται στον κίνδυνο χώρας μέσω των διευκολύνσεων που παρέχονται στους πελάτες για τις διεθνείς δραστηριότητές τους.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο, 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. Αυτή η πολιτική, ιδιαίτερα η κατανομή ορίων στις χώρες του Ομίλου, βρίσκεται σε εξέλιξη, ενόψει και των συνεχόμενων εξελίξεων στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Μέτρηση και έλεγχος

Ενόψει των οικονομικών εξελίξεων που απορρέουν από το δυσμενές οικονομικό κλίμα καθώς επίσης και τις δημοσιονομικές ανισοσκελίες στην ζώνη του ευρώ, ο Όμιλος λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα και επανεκτιμά σε τακτά χρονικά διαστήματα τον κίνδυνο και τα όρια κάθε χώρας. Αυτό γίνεται λαμβάνοντας υπόψη κριτήρια που επικεντρώνονται στα πιο κάτω:

- το βαθμό που έχει πληγεί η κάθε χώρα από το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον,
- τα μέτρα που έχει λάβει και οι 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,
- την παρούσα μακροοικονομική κοινωνική και πολιτική κατάσταση της χώρας, και
- την αξιολόγησή της από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Ο κίνδυνος επιτοκίων ορίζεται ως η έκθεση της οικονομικής κατάστασης μιας τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια αγοράς, καθώς η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα 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 βασική πηγή του κινδύνου επιτοκίων προκύπτει από τα χαρτοφυλάκια ομολόγων προς Εμπορία και Διαθεσίμων Προς Πώληση (ΔΠΠ) του Ομίλου.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

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.

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 διαπραγματευτική 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.

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 σε επίπεδο Τράπεζας και σε επίπεδο Ομίλου.

Ο Όμιλος επίσης χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνατικής ζημιάς (Value at Risk – VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR στις θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μιας μέρας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

Το VaR υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου καθώς επίσης με το VaR ανά τύπο κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, μετοχικό κίνδυνο 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 το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μόνο, για να αποδείξει την προγνωστική δυνατότητα της μεθόδου VaR. Επιπρόσθετα από τη μέθοδο VaR, ο Όμιλος διενεργεί σε τριμηνιαία βάση σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τέτοια σενάρια προσομοίωσης έχουν σκοπό να αξιολογήσουν τα κέρδη/ζημιές που μπορεί να πραγματοποιηθούν κάτω από ακραίες καταστάσεις στην αγορά.

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
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)
2009					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	161.000	(14.000)	3.500	(16.000)	134.500
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(40.000)	700	(1.000)	9.900	(30.400)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων:					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	110.000	(42.000)	2.000	(6.800)	63.200
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(27.000)	2.100	(500)	7.100	(18.300)

Μια παράλληλη αύξηση 200 μονάδων βάσης (2009: 200 μονάδες βάσης) στα επιτόκια της αγοράς σε όλα τα νομίσματα, που θα εφαρμοζόταν στον ισολογισμό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 90,0 εκ. (2009: € 134,5 εκ.) και την αύξηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 51,8 εκ. (2009: € 63,2 εκ.). 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 € 20,7 εκ. (2009: € 30,4 εκ.) και την μείωση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 26,9 εκ. (2009: € 18,3 εκ.). 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 (2009: 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 επιτοκίων, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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
Άυλα 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 αφυτηρέτησης	-	-	-	-	-	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		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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
2009							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.782.459	4.641	2.687	-	-	175.047	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	2.448.441	572.371	391.246	10.000	-	25.070	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.958	17.852	1.094	15.352	1.996	179.183	238.435
Χορηγήσεις	16.664.713	3.974.773	1.893.261	1.602.662	946.754	-	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	155.128	1.800.148	97.783	330.010	1.011.999	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	332.768	717.447	227.595	838.029	1.155.922	293.132	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	561.373	454.077	163.688	132.414	69.778	-	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	41.745	54.472	172	12.651	-	533.478	642.518
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	113.071	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.646.842	1.646.842
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	57.626	57.626
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	294.455	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.009.585	7.595.781	2.777.526	2.941.118	3.186.449	3.317.904	41.828.363
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	4.184.695	1.683.173	4.585.100	-	-	17.908	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	13.177.754	4.664.829	5.321.098	354.943	44.713	322.439	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	73.091	915.846	9.100	400.465	-	-	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	175.138	866.953	-	8.410	-	-	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	14.665	417	237	171	436	992.520	1.008.446
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	255.019	255.019
Σύνολο υποχρεώσεων	17.625.343	8.131.218	9.915.535	763.989	45.149	1.587.886	38.069.120
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	4.384.242	(535.437)	(7.138.009)	2.177.129	3.141.300		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.120.626	2.347.064	1.412.909	(2.841.064)	(2.039.535)		
Καθαρή θέση	5.504.868	1.811.627	(5.725.100)	(663.935)	1.101.765		

Ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη θέσπιση συνεντών 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 και/ή η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν 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.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση διαχωρίζεται μεταξύ θέσης Εμπορίας και Δομικής Θέσης (Structural), με τη τελευταία να ενσωματώνει τις στρατηγικές θέσεις του Ομίλου σε ξένο νόμισμα (π.χ. στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού) μαζί με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές πράξεις που πραγματοποιούνται από το Τμήμα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Συμμόρφωση επιτυγχάνεται με την ανάληψη των κατάλληλων αντισταθμιστικών θέσεων σε μια προσπάθεια διατήρησης της καθαρής θέσης στο κάθε νόμισμα σε χαμηλά επίπεδα και εντός προασφασισμένων ορίων.

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 παραγώγων 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,
- 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 χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μιας ημέρας.

Το VaR υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου καθώς επίσης με το VaR ανά τύπο κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, μετοχικό κίνδυνο 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 το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μόνο, για να αποδείξει την προγνωστική δυνατότητα της μεθόδου VaR. Επιπρόσθετα από τη μέθοδο VaR, ο Όμιλος διενεργεί σε τριμηνιαία βάση σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τέτοια σενάρια/ασκήσεις προσομοίωσης προσβλέπουν στην αξιολόγηση ενδεχόμενων κερδών ή ζημιών οι οποίες ενδέχεται να παρουσιαστούν σε ακραίες συνθήκες αγοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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
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
2009			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	(814)	368
Στερλίνες	5	(9)	31
Δολάρια Αυστραλίας	5	(10)	(2.421)
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	-	(1.448)
Ρουμάνικα Λέι	10	486	(7.686)
Ρωσικά Ρούβλια	10	20	(3.433)
Σερβικά Δινάρια	10	1.297	699
Άλλα	10	(512)	2.334
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	814	(368)
Στερλίνες	(5)	9	(31)
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	10	2.421
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	-	1.448
Ρουμάνικα Λέι	(10)	(486)	7.686
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(20)	3.433
Σερβικά Δινάρια	(10)	(1.297)	(699)
Άλλα	(10)	512	(2.334)

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

44. 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
2010						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	510.209	17.376	38.115	9.693	138.186	713.579
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.560.153	2.833.334	25.700	85.684	191.241	4.696.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	122.082	98.988	6.881	294	1.091	229.336
Χορηγήσεις	20.641.270	2.575.566	925.179	590.031	1.685.287	26.417.333
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.806.879	153.909	-	-	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.822.995	422.715	25.903	-	6.798	2.278.411
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.249.547	19.108	-	103.981	107.410	1.480.046
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	607.425	9.162	3.018	1.249	76.169	697.023
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	111.464	2.136	-	-	-	113.600
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.631.040	-	513	508	2.673	1.634.734
Επενδύσεις σε ακίνητα	62.962	-	-	-	5.360	68.322
Ακίνητα και εξοπλισμός	252.017	-	9.196	2.491	27.498	291.202
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32.378.043	6.132.294	1.034.505	793.931	2.241.713	42.580.486
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.209.969	226.464	141.350	52.827	19.240	10.649.850
Καταθέσεις πελατών	17.461.987	5.425.585	998.567	838.118	784.104	25.508.361
Ομολογιακά δάνεια	449.986	17.756	-	-	9.895	477.637
Δανειακό κεφάλαιο	1.213.597	54.334	-	-	-	1.267.931
Άλλες υποχρεώσεις	667.969	33.312	14.197	3.641	31.234	750.353
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	283.526	-	1.454	-	-	284.980
	30.287.034	5.757.451	1.155.568	894.586	844.473	38.939.112
Δικαιώματα μειοψηφίας	85.821	-	-	-	20.042	105.863
Ίδια κεφάλαια	3.568.782	(142)	14.036	31.895	(79.060)	3.535.511
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
2009						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	33.001.265	5.209.465	1.363.410	616.424	1.637.799	41.828.363
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	33.730.820	5.265.774	1.230.959	791.207	809.603	41.828.363
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(729.555)	(56.309)	132.451	(174.783)	828.196	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	865.344	63.678	(131.832)	126.353	(923.543)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	135.789	7.369	619	(48.430)	(95.347)	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	87.103	2.504	1.180	-	5.462	96.249
Εγγυητικές επιστολές	1.284.058	40.735	13.908	9.353	47.429	1.395.483
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	97.722	1.163	27.432	28.152	31.637	186.106
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.468.883	44.402	42.520	37.505	84.528	1.677.838

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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 χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων. 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 την 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 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 πως 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		
	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία € '000	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία € '000	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία € '000
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
2009									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	14.220	25%	3.555	2.335	25%	584	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	99.306	25%	24.827	36.423	25%	9.106	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	8.012	15%	1.202	625	15%	94	-	-	-
Μη εισηγμένες	171.594	30%	51.478	1.356	30%	407	82.162	30%	24.649
Σύνολο	293.132		81.062	40.739		10.191	82.162		24.649

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος είτε να μην έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να αντεπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις του είτε να μην 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.

Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών και ομολογιακά δάνεια, σημαντικό αριθμό καλυμμένων ομολόγων (covered bonds) και τιτλοποιήσεις δανείων καθώς επίσης και συμφωνίες επαναγοράς με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. 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. 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 σταθερότητας του. 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 να εκδώσει ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο, καλυμμένα ομόλογα και τιτλοποιήσεις δανείων. Ο Όμιλος διατηρεί χαρτοφυλάκια στοιχείων υψηλής ρευστότητας τα οποία είναι διαφοροποιημένα ανά νόμισμα και ληκτότητα. Αυτά διατηρούνται από τον Όμιλο για να ανταποκρίνεται γρήγορα και ομαλά σε οποιοσδήποτε απρόβλεπτες ανάγκες ρευστότητας δημιουργηθούν.

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 οποιοσδήποτε 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 Υπηρεσία 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

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
- υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού.

Επιπρόσθετα, η κατάσταση ρευστότητας του Ομίλου αξιολογείται χρησιμοποιώντας εναλλακτικά σενάρια τα οποία περιλαμβάνουν προσομιώσεις καταστάσεων κρίσης, π.χ. την περίπτωση απόσυρσης μέρους των καταθέσεων, τη μη ανανέωση διατραπεζικών δανείων και την ανεπιτυχή ρευστοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

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 προσομιώσεις 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

44. 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
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	705.973	-	-	-	8.639	714.612
Οφειλές σε 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 διαθέσιμα 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
2009						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.951.457	4.804	6.118	-	7.326	1.969.705
Οφειλές σε άλλες Τράπεζες	2.141.909	597.284	553.060	160.265	47	3.452.565
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	79.516	85.864	32.071	38.013	8.145	243.609
Χορηγήσεις	5.754.736	738.238	2.128.834	7.807.390	14.577.015	31.006.213
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	369.946	39.588	1.868.887	759.652	981.334	4.019.407
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	694.180	447.393	1.030.492	962.367	1.015.337	4.149.769
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα που κρατούνται μέχρι τη λήξη	203.468	409.223	655.797	103.574	108.963	1.481.025
	11.195.212	2.322.394	6.275.259	9.831.261	16.698.167	46.322.293
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	3.305.192	1.360.145	5.761.004	2.237	102.649	10.531.227
Καταθέσεις πελατών	12.876.600	5.287.652	5.456.715	306.014	107.466	24.034.447
Ομολογιακά δάνεια	2.007	17.254	939.462	498.698	-	1.457.421
Δανειακό κεφάλαιο	1.814	7.117	21.598	981.552	175.138	1.187.219
	16.185.613	6.672.168	12.178.779	1.788.501	385.253	37.210.314
Στοιχεία εκτός ισολογισμού						
Ενέγγυες πιστώσεις	96.249	-	-	-	-	96.249
Εγγυητικές επιστολές	1.395.483	-	-	-	-	1.395.483
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	186.106	-	-	-	-	186.106
	1.677.838	-	-	-	-	1.677.838

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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 χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παραγώγων 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
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)
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(115)	(2.740)	(115)	(11)	-	(2.981)
Παράγωγα επιτοκίου	(33)	(1.791)	(4.519)	(8.603)	(901)	(15.847)
	(148)	(4.531)	(4.634)	(8.614)	(901)	(18.828)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	(96)	(208)	(675)	(1.447)	(376)	(2.802)
	(244)	(4.739)	(5.309)	(10.061)	(1.277)	(21.630)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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
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
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(380.565)	(235.874)	(130.596)	(304.198)	-	(1.051.233)
Εισροή	380.917	234.442	131.087	303.750	-	1.050.196
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(742)	(1.709)	(13.017)	(119.853)	(339.727)	(475.048)
Εισροή	776	1.839	14.334	132.286	373.050	522.285
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(3.105)	-	-	-	-	(3.105)
Εισροή	3.098	-	-	-	-	3.098
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(11.243)	(41.342)	(154.541)	(429.369)	(234.605)	(871.100)
Εισροή	5.326	16.195	73.388	335.581	236.729	667.219
Σύνολο εκροών	(395.655)	(278.925)	(298.154)	(853.420)	(574.332)	(2.400.486)
Σύνολο εισροών	390.117	252.476	218.809	771.617	609.779	2.242.798

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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 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 € 1.437.938.000 (2009: € 1.347.058.000). 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 € 3.195.073.000 (2009: € 3.075.638.000). 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 32.

(ζ) Δανειακό κεφάλαιο

Η δίκαιη αξία του δανειακού κεφαλαίου γνωστοποιείται στη Σημείωση 33.

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

44. 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	3.718	-	37.604
Μετοχικοί τίτλοι	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	-	83.032	-	83.032
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.717.111	255.709	66	1.972.886
Μετοχικοί τίτλοι	86.437	148.818	70.270	305.525
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία	-	12.412	-	12.412
	1.857.530	592.293	70.336	2.520.159
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία με αρνητική δίκαιη αξία	8.061	99.633	-	107.694
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με αρνητική δίκαιη αξία	-	172.817	-	172.817
	8.061	272.450	-	280.511
2009				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	24.559	16.435	-	40.994
Μετοχικοί τίτλοι	40.739	-	-	40.739
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28.167	46.373	-	74.540
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι	-	82.162	-	82.162
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	2.814.691	457.004	66	3.271.761
Μετοχικοί τίτλοι	58.215	132.143	102.774	293.132
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία	-	7.984	-	7.984
	2.966.371	742.101	102.840	3.811.312
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία με αρνητική δίκαιη αξία	25.041	46.426	-	71.467
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με αρνητική δίκαιη αξία	-	178.453	-	178.453
	25.041	224.879	-	249.920

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. 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:

	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	
	Χρεόγραφα € '000	Μετοχικοί τίτλοι € '000
2010		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	66	102.774
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:		
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	(1.580)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	(35.118)
Αγορές	-	7.032
Πωλήσεις	-	(2.838)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	66	70.270
2009		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.019	123.460
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:		
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(905)	(1.314)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	-	(20.304)
Αγορές	-	2.269
Πωλήσεις	(48)	(1.337)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	66	102.774

Ανάλυση ευαισθησίας στοιχείων του Επίπεδου 3

	Επίδραση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	
	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000	Θετικές μεταβολές € '000	Αρνητικές μεταβολές € '000
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	805	17.153	16.187
2009				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.158	1.412	25.510	23.799

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. Αφ' ετέρου, 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.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι στόχοι του Ομίλου στη διαχείριση κεφαλαίων είναι οι εξής:

- η συμμόρφωση με το εποπτικό και επιχειρησιακό περιβάλλον που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- η διασφάλιση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του σαν δρώσα οικονομική μονάδα για διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων του και άλλων ενδιαφερόμενων μερών, και
- η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας για την υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τον Όμιλο σε ενοποιημένη βάση. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού εποπτεύονται και από τις τοπικές αρχές.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί βάσει του Πυλώνα Ι ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας το 8%. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι.

Ο πίνακας που ακολουθεί παραθέτει την ανάλυση του εποπτικού κεφαλαίου και του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 2009 όπως αυτά υποβλήθηκαν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Κατά τα δύο αυτά έτη, ο Όμιλος και όλες οι οντότητες του Ομίλου συμμορφώθηκαν με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις στις οποίες υπόκειντο.

	2010 € '000	2009 € '000
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	834.799	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.252.897	2.179.146
Αδιανέμητα κέρδη (μετά την αφαίρεση προβλεπόμενων μερισμάτων)	699.027	784.171
Δικαιώματα μειοψηφίας	105.863	123.321
Αξιόγραφα κεφαλαίου	737.753	350.757
Μείον: Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία και εποπτικές προσαρμογές	(1.862.981)	(1.819.944)
50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(14.636)	(19.449)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	2.752.722	2.318.932
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	528.269	699.744
Αποθεματικά επανεκτίμησης και εποπτικές προσαρμογές	55.183	53.765
Μείον: 50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(14.636)	(19.449)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	568.816	734.060
Μείον: Επενδύσεις σε ασφαλιστικές εταιρείες	(103.402)	(97.024)
Σύνολο εποπτικού κεφαλαίου	3.218.136	2.955.968
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	27.627.390	25.621.603
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,6%	11,5%

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου αποτελούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- Τα βασικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται κυρίως από το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων και τα δικαιώματα μειοψηφίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα βασικά ίδια κεφάλαια.
- Τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται κυρίως από 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δε διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες καθώς και οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια. Οι συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες αφαιρούνται από το σύνολο των βασικών και των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία για τον πιστωτικό κίνδυνο και για τον κίνδυνο αγοράς υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο. Για το λειτουργικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Η αύξηση των εποπτικών κεφαλαίων κατά το 2010 προέρχεται κυρίως από τα κέρδη για το έτος και την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου μετά από τις ζημιές που προέκυψαν από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

45. 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
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

45. 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
2009						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ενοποιημένος ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.964.834	-	-	-	-	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	3.447.128	-	-	-	-	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	238.435	-	-	-	238.435
Χορηγήσεις	25.082.163	-	-	-	-	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.395.068	-	-	-	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	3.564.893	-	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.381.330	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	423.708	-	7.984	-	-	431.692
	34.312.901	238.435	7.984	3.564.893	1.381.330	39.505.543

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2009				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ενοποιημένος ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.470.876	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	-	-	23.885.776	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	-	-	1.398.502	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.050.501	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	71.467	178.453	-	249.920
	71.467	178.453	36.805.655	37.055.575

46. 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, 2010	Ποσοστό στις 24 Μαρτίου, 2011
Πλάτων Ε. Λανίτης	4,57%	4,59%
Βασίλης Θεοχαράκης	2,40%	1,66%
Ανδρέας Βγενόπουλος	0,51%	0,50%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	0,05%
Ευθύμιος Μπουλούτας	0,05%	0,05%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,01%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

47. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2010	Ποσοστό στις 24 Μαρτίου, 2011
Dubai Financial Limited Liability Company	18,69%	18,69%
Όμιλος Marfin Investment A.E. Συμμετοχών	9,49%	9,49%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

48. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

	2010 Αριθμός Συμβούλων	2009 Αριθμός Συμβούλων	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα: Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2 12	2 11	323.610 12.721	307.732 9.073
	14	13	336.331	316.805
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			12.653	12.926
Σύνολο χορηγήσεων			348.984	329.731
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 Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου			39.420 1	38.418 -
Σύνολο εγγυήσεων			39.421	38.418
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα: Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου			2.898	9
Σύνολο πιστώσεων			2.898	9
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			391.303	368.158
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			426.975	406.041
Έσοδα από τόκους			14.873	10.210
Καταθέσεις			33.559	119.118
Έξοδα από τόκους			993	3.238

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες 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, 2010 ανέρχεται σε € 67.979.000 (2009: € 60.540.000).

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 2010, ο Όμιλος είσπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών και των συνδεδεμένων τους προσώπων ύψους € 194.000 (2009: € 46.000) και προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 243.000 (2009: € 148.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

Οι πιο πάνω συναλλαγές γίνονται μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε καθαρά εμπορική βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

48. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

	Δικαιώματα € '000	Μισθοί και άλλα βραχυ- πρόθεσμα ωφέληματα € '000	Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις € '000	Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης € '000	Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών € '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 Μπουλουτάς	-	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 επιτρόσθετες 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 υπόλοιπα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι) και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Οι συνολικές αμοιβές τους αποτελούνται από πληρωμές από την Τράπεζα και την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

48. 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 € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρα- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά το φόρο εισοδήματος που παρα- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	762	13	-	150	925	342	583
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	59	75	399	102	297
Παναγιώτης Κουννής	-	241	24	59	75	399	103	296
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	152	10	-	54	216	48	168
	-	1.396	71	118	354	1.939	595	1.344
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	-	-	-	-	257	257	-	257
Νεοκλής Λυσάνδρου ²	20	-	-	-	13	33	-	33
Βασίλης Θεοχαράκης	-	-	-	-	13	13	-	13
Πλάτων Ε. Λανίτης	20	-	-	-	13	33	-	33
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	30	-	-	-	13	43	-	43
Στέλιος Στυλιανού	20	65	9	16	9	119	11	108
Μάρκος Φόρος	20	-	-	-	21	41	-	41
Joseph Kamal Eskander ³	-	-	-	-	-	-	-	-
Soud Ba'alawy ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-
Mustafa Farid Mustafa ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-
Sayanta Basu ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicholas Wrigley ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
	110	65	9	16	339	539	11	528
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁷	-	1.214	53	31	333	1.631	659	972
	110	2.675	133	165	1.026	4.109	1.265	2.844

¹ Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

² Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

³ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009.

⁴ Παραιτήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

⁵ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009 και παραιτήθηκε στις 15 Δεκεμβρίου, 2009.

⁶ Παραιτήθηκαν στις 19 Μαΐου, 2009.

⁷ Περιλαμβάνει τα υπόλοιπα 3 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι) και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Οι συνολικές αμοιβές τους αποτελούνται από πληρωμές από την Τράπεζα και την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

Επιπρόσθετα, κατά το 2009, παραχωρήθηκε στα βασικά διευθυντικά στελέχη φιλοδώρημα ύψους € 2,2 εκ. με βάση τα αποτελέσματα του 2008 και το οποίο χρεώθηκε στα αποτελέσματα του 2008.

Με βάση τα αποτελέσματα του 2009, τα διευθυντικά στελέχη συμμετέχουν στο Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών (Restricted Stock Scheme) που έχει θεσπιστεί για τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου. Το Σχέδιο προνοεί την αγορά μετοχών της Τράπεζας επ' ονόματι των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, τις οποίες δεν μπορούν να πωλήσουν για περίοδο 3 ετών. Οι μετοχές θα αποδεσμεύονται σταδιακά βάσει απόδοσης μεταξύ των ετών 2011 – 2013.

Βάσει του Σχεδίου, ο αριθμός των μετοχών που θα λάβει ο κάθε Σύμβουλος είναι ως εξής: Ευθύμιος Μπουλούτας 401.000, Παναγιώτης Κουννής 229.000, Χρίστος Στυλιανίδης 229.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 115.000 και Ανδρέας Βγενόπουλος (Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010) 573.000. Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που θα λάβουν τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη είναι 889.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

48. 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, 2010 ήταν ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος 6.000.000, Ευθύμιος Μπουλούτας 3.500.000, Χρίστος Στυλιανίδης 1.750.000, Παναγιώτης Κουνής 1.750.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 1.250.000, 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 για τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2010 ήταν 9.500.000. Περισσότερες πληροφορίες για τα Δικαιώματα παρουσιάζονται στη Σημείωση 37 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 περιλαμβάνουν 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. Το 2009, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 13 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, 2010 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2009	
	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000
Ενοποιημένος ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	7.412	227.922	6.656	205.077
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	60	9.117	-	23.294
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	5	28.788	-	17.429
	7.477	265.827	6.656	245.800

Επιπρόσθετα, ο όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους € 39,9 εκ. (2009: € 15,1 εκ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2010 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2009	
	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	1.668	11.626	3.733	12.955
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	4	862	3	1.140
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	41	694	20	700
Dubai Financial Limited Liability Company (κύριος μέτοχος)	-	-	560	-
	1.713	13.182	4.316	14.795

Επιπρόσθετα, κατά το 2010 ο Όμιλος εισέπραξε μέρισμα ύψους € 7.500.000 (2009: € 1.872.000) από την JCC Payment Systems Ltd και € 5.329.000 (2009: € 2.867.000) από τον όμιλο Marfin Insurance Holdings Ltd.

49. ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Εξαγορά CLR Capital Public Ltd και αλλαγή συμμετοχής στη Marfin CLR Public Co Ltd

Σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης ημερομηνίας 1 Αυγούστου, 2008 η CLR Capital Public Ltd συγχωνεύτηκε με τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η οποία μετονομάστηκε σε Marfin CLR Public Co Ltd στις 5 Ιανουαρίου, 2009). Στις 9 Ιανουαρίου, 2009 η Marfin CLR Public Co Ltd αποφάσισε την έκδοση και παραχώρηση 85.713.000 νέων συνήθων μετοχών της Marfin CLR Public Co Ltd προς τους μετόχους της CLR Capital Public Ltd. Ως αποτέλεσμα της νέας έκδοσης η συμμετοχή της Τράπεζας στη Marfin CLR Public Co Ltd μειώθηκε στο 52,97%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (συνέχεια)

Εξαγορά CLR Capital Public Ltd και αλλαγή συμμετοχής στη Marfin CLR Public Co Ltd (συνέχεια)

Λεπτομέρειες σε σχέση με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της CLR Capital Public Ltd που αποκτήθηκαν το 2009 έχουν ως ακολούθως:

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς:	
Δίκαιη αξία των μετοχών που εκδόθηκαν	29.142
Έξοδα εξαγοράς	320
<hr/>	
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	29.462
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(10.558)
<hr/>	
Υπεραξία	18.904

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην απόκτηση μιας καλά εδραιωμένης εταιρείας με σημαντικό μερίδιο αγοράς στον χρηματιστηριακό τομέα, η οποία έχει συντείνει στη δημιουργία της μεγαλύτερης χρηματιστηριακής εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (μετά την συγχώνευσή της με την Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ). Η συγχώνευση αυτή θα βελτιώσει την κερδοφορία του Ομίλου και θα του δώσει την αναγκαία υποδομή για διεύρυνση των διεθνών του εργασιών.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εξαγοράστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης το 2009 είχαν ως εξής:

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.362	5.362
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.387	2.387
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	961	961
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8.581	8.581
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.935	35
Επενδύσεις σε ακίνητα	3.246	3.246
Ακίνητα και εξοπλισμός	13.672	13.672
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(19.385)	(21.019)
Άλλες υποχρεώσεις	(9.299)	(10.274)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(183)	(183)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.719)	(1.929)
<hr/>		
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	10.558	839
<hr/>		
Έξοδα εξαγοράς		(320)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν από την εξαγορά		5.362
<hr/>		
Εισορή μετρητών κατά την εξαγορά		5.042

Το Δεκέμβριο 2009, η Marfin CLR Public Co Ltd ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της CLR Capital Public Ltd. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2009 ο Όμιλος αναγνώρισε σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις € 7,9 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη δίκαιη αξία της εμπορικής επωνυμίας και της σχέσης με εμπορικούς πελάτες (χρηματιστηριακές εργασίες). Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους € 586.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους € 790.000 σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Το Μάρτιο 2009, η Τράπεζα εξαγόρασε 4,2 εκ. επιπρόσθετες μετοχές της Marfin CLR Public Co Ltd για το ποσό των € 1,4 εκ. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 54,45%. Η υπεραξία που προέκυψε στο πρόσθετο ποσοστό ανέρχεται σε € 224.000. Το Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 25,2 εκ. επιπρόσθετες μετοχές έναντι € 3,5 εκ. αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία στο 63,27%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

50. ΜΕΡΙΣΜΑ

Στις 21 Ιουνίου, 2010 πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 67.390.000, € 0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85 (2009: € 124.519.000, € 0,15 ανά μετοχή). Το μέρισμα έχει λογιστεί στα ίδια κεφάλαια, στα αποθεματικά προσόδου (Σημ. 38). Μέρος του μερίσματος € 13.578.000 (2009: € 27.553.000) έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, στις 25 Νοεμβρίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τη διάθεση ενδιάμεσου μερίσματος ύψους € 187.551.000 (2009: € μηδέν), € 0,22 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85, υπό μορφή μετοχών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 29 Μαρτίου, 2011 να εισηγηθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος ύψους € 0,10 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1,00 ανά μετοχή.

51. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2010 οι κύριες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ήταν οι ακόλουθες:

Όνομα εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής ⁽¹⁾		Χώρα σύστασης	Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000	Τομέας δραστηριότητας
	2010	2009			
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (α)	96%	93%	Ελλάδα	110.427	Επενδυτική τραπεζική
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99%	99%	Ελλάδα	4.572	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματιστηριακές υπηρεσίες
Marfin CLR Public Co Ltd ((β) και Σημ. 49)	63%	54%	Κύπρος	97.142	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματιστηριακές υπηρεσίες
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100%	100%	Αυστραλία	60.901	Τραπεζικές εργασίες
Public Joint-Stock Company Marfin Bank (γ)	100%	100%	Ουκρανία	33.774	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A. (δ)	99%	99%	Ρουμανία	57.224	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade (ε)	99%	99%	Σερβία	52.594	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank Eesti AS (στ)	63%	53%	Εσθονία	9.384	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	50%	50%	Ρωσία	26.686	Τραπεζικές εργασίες
Lombard Bank Malta Plc (ζ)	48,9%	44,9%	Μάλτα	9.023	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	100%	Guernsey	2.324	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (η)	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 Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	100%	Κύπρος	14.025	Επενδυτική εταιρεία
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	100%	Κύπρος	9.800	Επενδυτική εταιρεία
Cyprialife Ltd	100%	100%	Κύπρος	8.550	Επενδυτική εταιρεία
Closed Joint-Stock Company RPB Holding	50%	50%	Ρωσία	24.498	Επενδυτική εταιρεία
IBG Investments S.A.	96%	93%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2.239	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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών εταιρειών της.

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και διεξάγει εργασίες στην Κύπρο και μέσω υποκαταστημάτων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε τη Διασυνοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009.

Σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης από την 1 Ιουλίου, 2009 και μέχρι την υλοποίηση της συγχώνευσης των συγχωνευομένων εταιρειών, οι πράξεις της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. θεωρούνται από λογιστικής άποψης ότι γίνονται για λογαριασμό της Τράπεζας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που προκύπτουν από την ημερομηνία αυτή και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης θεωρούνται ως αποτελέσματα της Τράπεζας και τα σχετικά ποσά μεταφέρονται με μία ή περισσότερες συγκεντρωτικές εγγραφές στα βιβλία αυτής.

Στις 15 Δεκεμβρίου, 2010, κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης της νομικής ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα.

Για όλες τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εφαρμόζεται ολική ενοποίηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(α) Αύξηση συμμετοχής στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

Το Φεβρουάριο 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 59.897 μετοχές της θυγατρικής της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος € 3,9 εκ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εξαγοράς το ποσοστό της Τράπεζας στη θυγατρική της αυξήθηκε από 92,8% σε 94,4%. Τον Ιούνιο 2010, εξαγοράστηκαν επιπλέον 52.737 μετοχές έναντι € 3,6 εκ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας σε 95,8%.

(β) Αύξηση συμμετοχής στην Marfin CLR Public Co Ltd

Το Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 25,2 εκ. μετοχές στην Marfin CLR Public Co Ltd έναντι € 3,5 εκ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της από 54,45% σε 63,27%.

(γ) Μετονομασία Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank

Το Νοέμβριο, 2010 η Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank μετονομάστηκε σε Public Joint-Stock Company Marfin Bank.

(δ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A.

Τον Απρίλιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A. ύψους € 5 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 99,2% σε 99,3%.

(ε) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade ύψους € 15 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 98,7% σε 99%.

(στ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS ύψους € 2,8 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 52,8% σε 63%.

(ζ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc

Τον Απρίλιο 2010, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρισμα ύψους € 2,3 εκ. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα ύψους € 1 εκ. επανεπενδύθηκε σε μετοχές της εταιρείας. Επιπρόσθετα, το 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 1.309.186 μετοχές της Lombard Bank Malta Plc έναντι τιμήματος € 3,9 εκ. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 44,9% σε 48,9%.

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 του Ομίλου.

(η) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

Το Νοέμβριο 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. ύψους € 14 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

(θ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε.

Το Σεπτέμβριο 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. ύψους € 1 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

(ι) Πώληση συμμετοχής στην Egnatia Properties SRL

Τον Ιούλιο 2010, η Obafemi Holdings Ltd πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρεία Egnatia Properties SRL με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρεία MIG Real Estate Α.Ε.Α.Π. με έδρα την Ελλάδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(κ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε.

Τον Αύγουστο 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. ύψους € 1,5 εκ., αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 99% σε 99,84%.

(λ) Πώληση συμμετοχής στη Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε.

Τον Οκτώβριο 2010, η Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρεία Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε., στην εταιρεία Αμαθούς Ελλάς Τουριστική Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα.

52. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ MARFIN INVESTMENT GROUP Α. Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ο Όμιλος είχε εισπρακτέα από τον όμιλο Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών ύψους € 838 εκ. (2009: € 699 εκ.) και πληρωτέα προς τον όμιλο ύψους € 711 εκ. (2009: € 587 εκ.). Επιπρόσθετα, τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίστηκαν από τον Όμιλο ανέρχονταν σε € 38 εκ. και € 22 εκ. αντίστοιχα (2009: € 40 εκ. και € 31 εκ. αντίστοιχα).

53. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 28 Ιανουαρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε συμφωνία με την Bank of Beirut s.a.l. που αφορούσε την πώληση του 85% της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ. Η Τράπεζα θα παραμείνει ως μειοψηφικός μέτοχος στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ τουλάχιστον μέχρι το Φεβρουάριο του 2013. Μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να πωλήσει το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής στην Bank of Beirut s.a.l. Η πώληση της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου, 2011 και το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε ΑΥ\$ 142,9 εκ., ενώ το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε περίπου € 52,7 εκ. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής αντιπροσωπεύει πολλαπλάσιο 1,65 φορές περίπου της καθαρής λογιστικής αξίας της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ στις 31 Δεκεμβρίου, 2010.

Στις 14 Φεβρουαρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε με επιτυχία η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου συνολικού ύψους € 488,2 εκ. μέσω της έκδοσης και εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης. Το ποσοστό κάλυψης της αύξησης ανήλθε σε 111%.

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. Η περίοδος εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 11 Φεβρουαρίου, 2011 ενώ η διαπραγμάτευσή τους ξεκίνησε στις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 4 Φεβρουαρίου, 2011. Η εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης είχαν ως αποτέλεσμα την εισαγωγή 488.168.000 κοινών ονομαστικών μετοχών.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η πώληση της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ ενίσχυσαν τους δείκτες πρωτοβάθμιων κεφαλαίων και συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου που διαμορφώθηκαν σε 12% και 13,7% αντίστοιχα. Οι δείκτες αυτοί αντιστοιχούν σε πρωτοβάθμια και συνολικά εποπτικά κεφάλαια € 3,3 δισ. και € 3,8 δισ. αντίστοιχα σε επίπεδο Ομίλου.

54. ΕΓΚΡΙΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου, 2011.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών στις σελίδες 17 μέχρι 18.

.....
Ανδρέας Βγενόπουλος
Πρόεδρος

.....
Ευθύμιος Μπουλούτας
Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου

.....
Αννίτα Φιλιππίδου
Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

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 Marfin 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, 2010 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 του κέρδους 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:

Ανδρέας Βγενόπουλος	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλουτάς	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Hesham Al Qassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Fadel Al Ali	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Abdulrazaq Al Jassim	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων:

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

29 Μαρτίου, 2011

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») στις σελίδες 132 μέχρι 237, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Έχουμε εκδώσει ξεχωριστή έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των θυγατρικών της για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικών δικλίδων σχετικών με την κατάρτιση και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος, επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών, και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

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.

Ένας 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, είτε οφείλεται 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 οικονομικής θέσης της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και της χρηματοοικονομικής επίδοσής της και των ταμειακών ροών της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, 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 6 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.

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

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 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.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Grant Thornton (Cyprus) Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 29 Μαρτίου, 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από τόκους	4	1.339.989	1.043.873
Έξοδα από τόκους	4	(770.332)	(612.834)
Καθαρά έσοδα από τόκους		569.657	431.039
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	167.106	141.295
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(26.476)	(11.800)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		140.630	129.495
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	36.342	72.335
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		25.970	24.381
Άλλα έσοδα	7	29.137	19.599
Έσοδα από εργασίες		801.736	676.849
Έξοδα προσωπικού	8	(299.380)	(222.890)
Αποσβέσεις	9	(36.792)	(25.777)
Λειτουργικά έξοδα	10	(153.581)	(109.333)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων		311.983	318.849
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(230.403)	(118.139)
Κέρδος πριν από τη φορολογία		81.580	200.710
Φορολογία	12	(7.712)	(30.158)
Κέρδος έτους		73.868	170.552
Κέρδος ανά μετοχή - σεντ	13	8,7	20,4

Οι σημειώσεις στις σελίδες 139 μέχρι 237 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010		2009	
		€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Κέρδος έτους			73.868		170.552
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος			(9.321)		(8.729)
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες			(121.189)	111.402	
Απόσβεση ζημιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί			7.294	3.831	
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			(113.895)		115.233
Φορολογία των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	14		16.563		(4.919)
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία			(106.653)		101.585
Συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος			(32.785)		272.137

Οι σημειώσεις στις σελίδες 139 μέχρι 237 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	15	422.886	1.715.230
Οφειλές από άλλες τράπεζες	16	5.363.351	4.227.227
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18	214.062	205.469
Χορηγήσεις	19	24.178.644	22.957.440
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	21	3.960.788	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	22	2.220.717	3.536.350
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	23	1.092.606	1.078.264
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	24	366.479	398.317
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	25	11.543	17.300
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	37	96.546	67.388
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	26	1.215.582	1.123.344
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	27	113.600	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28	1.134.794	1.145.648
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	49.088	42.873
Ακίνητα και εξοπλισμός	30	202.014	201.315
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		40.642.700	40.224.304
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	31	10.772.528	10.799.243
Καταθέσεις πελατών	32	23.724.438	22.281.292
Ομολογιακά δάνεια	33	472.486	1.394.001
Δανειακό κεφάλαιο	34	1.259.099	1.048.602
Άλλες υποχρεώσεις	35	512.444	727.687
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	36	8.316	15.563
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37	80.505	77.089
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	277.855	247.776
Σύνολο υποχρεώσεων		37.107.671	36.591.253
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	38	834.799	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38	2.162.760	2.089.009
Αποθεματικά	39	537.470	823.112
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.535.029	3.633.051
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		40.642.700	40.224.304

Α. Βγενόπουλος, Πρόεδρος
Ε. Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Α. Φιλιππίδου, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 139 μέχρι 237 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Αποθεματικά δίκαιης αξίας, συναλλαγματικών διαφορών και άλλα € '000	Αποθεματικά προσόδου € '000	Σύνολο € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009		705.607	2.054.004	(22.112)	3.391.260
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	38,39,50	10.409	17.144	(124.519)	(96.966)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	-	(834)	-	(834)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	39	-	-	362	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	39	-	-	1.994	1.994
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα	38,39	4.914	18.695	(70.069)	65.460
		720.930	2.089.009	(92.543)	3.360.914
Κέρδος έτους	-	-	-	170.552	170.552
Άλλα συνολικά εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία	-	-	101.585	-	101.585
Συνολικά εισοδήματα για το έτος		-	-	170.552	272.137
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 / 1 Ιανουαρίου 2010		720.930	2.089.009	9.042	3.633.051
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)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	-	(5.166)	-	(5.166)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	39	-	-	176	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	39	-	-	2.084	2.084
		834.799	2.162.760	8.866	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		834.799	2.162.760	(97.787)	3.535.029

Οι σημειώσεις στις σελίδες 139 μέχρι 237 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 € '000	2009 € '000
Μετρητά για εργασίες	41	(459.059)	(929.841)
Φορολογία που πληρώθηκε		(18.383)	(32.886)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(477.442)	(962.727)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	30	(17.922)	(15.393)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	28	(8.619)	(9.915)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	29	(7.901)	(4.739)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	30	189	6.015
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		1.121	12
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(1.061.629)	(1.878.456)
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		(555.487)	(144.962)
Εισπράξεις από πωλήσεις και εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		2.064.937	1.876.573
Εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη		547.226	110.576
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		163.897	159.354
Εισόδημα από μερίσματα		24.432	13.261
Πληρωμές για μεταβολές συμμετοχών και κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών		(53.621)	(45.960)
Καθαρά μετρητά από επενδυτικές δραστηριότητες		1.096.623	66.366
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μέρισμα που πληρώθηκε		(62.155)	(96.966)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(67.840)	(50.937)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	38	(5.166)	(834)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		295.524	803.589
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		(999.393)	(231)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(839.030)	654.621
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.134	3.436
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(216.715)	(238.304)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα		-	1.604.033
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		4.697.737	3.332.008
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	42	4.481.022	4.697.737

Οι σημειώσεις στις σελίδες 139 μέχρι 237 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες	139
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	139
3. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	160
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	161
5. Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	161
6. Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	162
7. Άλλα έσοδα	162
8. Έξοδα προσωπικού	162
9. Αποσβέσεις	164
10. Λειτουργικά έξοδα	165
11. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	165
12. Φορολογία	165
13. Κέρδος ανά μετοχή	166
14. Φορολογικές επιδράσεις των στοιχείων άλλων συνολικών εισοδημάτων	166
15. Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	167
16. Οφειλές από άλλες τράπεζες	167
17. Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	167
18. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	169
19. Χορηγήσεις	170
20. Συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	170
21. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	171
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	172
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	173
24. Άλλα περιουσιακά στοιχεία	173
25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	173
26. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	174
27. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	176
28. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	177
29. Επενδύσεις σε ακίνητα	178

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

	Σελίδα
30. Ακίνητα και εξοπλισμός	179
31. Οφειλές σε άλλες τράπεζες	180
32. Καταθέσεις πελατών	180
33. Ομολογιακά δάνεια	181
34. Δανειακό κεφάλαιο	182
35. Άλλες υποχρεώσεις	184
36. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	184
37. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	184
38. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	186
39. Αποθεματικά	188
40. Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	189
41. Μετρητά για εργασίες	191
42. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	191
43. Ανάλυση κατά τομέα	192
44. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	195
45. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	197
46. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	230
47. Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	231
48. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	232
49. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	232
50. Μέρισμα	236
51. Συναλλαγές με τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	236
52. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	236
53. Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	237

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

Η Marfin 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». 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.

Διασυννοριακή συγχώνευση μεταξύ της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και της Τράπεζας

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας όπου εγκρίθηκε η διασυννοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009. Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2010 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης της νομικής ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης, από την επόμενη ημέρα της κατάρτισης του Ισολογισμού Μετασηματισμού της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., με βάση την οποία καθορίστηκαν η αναλογία ανταλλαγής των μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με τις νέες μετοχές της Τράπεζας και οι άλλοι όροι της συγχώνευσης, δηλαδή από την 1 Ιουλίου, 2009 και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης των συγχωνευόμενων εταιρειών, οι πράξεις της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. θεωρούνται από λογιστικής άποψης ότι γίνονται για λογαριασμό της Τράπεζας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που προκύπτουν από την ημερομηνία αυτή και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης θεωρούνται ως αποτελέσματα της Τράπεζας και τα σχετικά ποσά μεταφέρονται με μία ή περισσότερες συγκεντρωτικές εγγραφές στα βιβλία αυτής. Ως αποτέλεσμα αυτές οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την 1 Ιουλίου, 2009 και τα στοιχεία ισολογισμού κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2009 και 2010, με βάση τη λογιστική αρχή της Τράπεζας για συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο (Σημείωση 2).

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, 2010 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή με εξαίρεση των πιο κάτω:

- Ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση», σε σχέση με λογιστική αντιστάθμιση 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

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 45 «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 42 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.

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 μεγαλύτερο 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.marfinbank.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, 2010, ώστε να λάβουν καλύτερη κατανόηση της οικονομικής κατάστασης, της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου.

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 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 της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου, 2010 όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2010

(α) ΔΠΧΑ 3 (Αναθεώρηση 2008), Συνενώσεις Επιχειρήσεων (ισχύει για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά από την έναρξη της πρώτης ετήσιας λογιστικής περιόδου που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης σε συνενώσεις επιχειρήσεων με κάποιες σημαντικές διαφοροποιήσεις. Για παράδειγμα, όλες οι πληρωμές για αγορά επιχείρησης πρέπει να καταχωρούνται στη δίκαιη αξία κατά την ημέρα εξαγοράς, με ενδεχόμενες πληρωμές να ταξινομούνται ως υποχρεώσεις που επαναμετρούνται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Υπάρχει επιλογή για κάθε απόκτηση για τον υπολογισμό του δικαιώματος μειοψηφίας στην εξαγορασθείσα εταιρεία είτε στη δίκαιη αξία είτε στην ποσοστιαία συμμετοχή του δικαιώματος μειοψηφίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εξαγορασθείσας εταιρείας. Όλα τα έξοδα συνδεδεμένα με την απόκτηση θα πρέπει να διαγράφονται. Δεν υπήρχαν νέες αποκτήσεις επιχειρήσεων μέσα στο έτος.

(β) ΔΠΧΑ 5 (Τροποποίηση), Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών, ταξινομούνται ως στοιχεία που κρατούνται προς πώληση αν υπάρχει σχέδιο μερικής διάθεσης από το οποίο προκύπτει απώλεια ελέγχου. Σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να γίνονται για αυτές τις θυγατρικές αν πληρείται ο ορισμός διακοπείσας δραστηριότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2010 (συνέχεια)

- (γ) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 17, Διανομές Μη Χρηματικών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)**
Η διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 17 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό και γνωστοποιήσεις στην περίπτωση διανομής (μερίσματα) μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους ιδιοκτήτες. Η υποχρέωση για πληρωμή μερίσματος αναγνωρίζεται όταν το μέρισμα εγκρίθηκε από την αρμόδια αρχή και δεν υπόκειται πλέον στη δικαιοδοσία της οντότητας. Η υποχρέωση για μέρισμα πρέπει να αναγνωριστεί στη δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που θα διανεμηθούν. Η διαφορά μεταξύ του μερίσματος που πληρώθηκε και της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που διανεμήθηκαν αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αν τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται για διανομή στους μετόχους πληρούν τις προϋποθέσεις για μη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, τότε απαιτούνται επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις. Η διερμηνεία αυτή δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.
- (δ) **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση – Κατάλληλα Μέσα για Αντιστάθμιση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)**
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι επιτρέπεται ο προσδιορισμός μέρους των αλλαγών στη δίκαιη αξία ή των μεταβολών των ταμειακών ρών ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αντισταθμισμένο στοιχείο. Όσον αφορά τον προσδιορισμό ενός μονομερούς κινδύνου σε ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, το ΔΛΠ 39 συμπεραίνει ότι ένα εξαγορασμένο δικαίωμα προαίρεσης προσδιορισμένο στην ολόκλητά του ως μέσο αντιστάθμισης ενός μονομερούς κινδύνου δεν θα είναι εντελώς αποτελεσματικό. Ο προσδιορισμός του πληθωρισμού ως αντισταθμισμένου κινδύνου ή μέρους δεν επιτρέπεται παρά μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε καμία ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.
- (ε) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 16, Λογιστική Αντιστάθμισης για Καθαρή Επένδυση σε Δραστηριότητα στο Εξωτερικό (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2010)**
Η διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 16 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό όσον αφορά την αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε δραστηριότητα στο εξωτερικό. Αυτή περιλαμβάνει διευκρίνηση ότι η αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σχετίζεται με διαφορές στο νόμισμα λειτουργίας και όχι στο νόμισμα παρουσίασης και ότι οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου μπορεί να έχει αυτά τα μέσα αντιστάθμισης. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει αυτή τη διερμηνεία από την 1 Ιανουαρίου, 2010. Αυτή η διερμηνεία δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.
- (στ) **ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008), Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)**
Το αναθεωρημένο πρότυπο απαιτεί όπως οι επιδράσεις από συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αν δεν υπάρχει αλλαγή στον έλεγχο και αυτές οι συναλλαγές δεν θα επηρεάζουν πλέον την υπεραξία ή κέρδη και ζημιές. Το πρότυπο επίσης καθορίζει το λογιστικό χειρισμό όταν ο έλεγχος χάνεται. Οποιαδήποτε εναπομείνουσα συμμετοχή στην επιχείρηση επαναυπολογίζεται στη δίκαιη αξία και το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27 εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα στις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας σε σχέση με αυξήσεις στα ποσοστά συμμετοχής υφιστάμενων θυγατρικών.
- (ζ) **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2, Συναλλαγές Ομίλου που αφορούν Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών Διακανονιζόμενες με Μετρητά (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2010)**
Οι τροποποιήσεις ξεκαθαρίζουν το αντικείμενο του προτύπου και το λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών του Ομίλου που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών διακανονιζόμενες με μετρητά, στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της οντότητας που λαμβάνει τα εμπορεύματα ή τις υπηρεσίες όταν η οντότητα αυτή δεν έχει υποχρέωση να διακανονίσει την παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών.

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 στην Τράπεζα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Τράπεζα

Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα είχαν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους της Τράπεζας που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2011 ή μεταγενέστερες περιόδους, αλλά η Τράπεζα δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

(α) ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατηγοριοποίηση και Αποτίμηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2013)

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.
- Η υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 είναι η 1 Ιανουαρίου, 2013, 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.

(β) Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2011)

Οι τροποποιήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ και στοχεύουν στην βελτίωση των γνωστοποιήσεων αναφορικά με μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

(γ) 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.

(δ) 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 εξαλειφθεί όλο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΠΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) **Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που είναι εφαρμόσιμα στην Τράπεζα, που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Τράπεζα (συνέχεια)**

(ε) **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32, Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προτίμησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου, 2010)**

Οι τροποποιήσεις δηλώνουν ότι εάν τα δικαιώματα προτίμησης που προσφέρθηκαν σε συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος εκδόθηκαν κατ' αναλογία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της οντότητας στην ίδια κατηγορία για συγκεκριμένο ποσό ξένου νομίσματος, πρέπει να κατηγοριοποιηθούν στα ίδια κεφάλαια, και όχι στις υποχρεώσεις παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, ανεξάρτητα από το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η τιμή εξάσκησης.

(στ) **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.

(ζ) **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.

(η) **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. Η Τράπεζα εξετάζει την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις επόμενες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι ημερομηνίες εφαρμογής κυμαίνονται από την 1 Ιουλίου, 2010 μέχρι την 1 Ιανουαρίου, 2011.

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.

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 ίδια κεφάλαια.

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 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 στα αποτελέσματα και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα 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 αποθεματικά δίκαιης αξίας 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 κάτω από το φάσμα 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 μια ξεχωριστή σημαντική γραμμή επιχειρηματικής ή γεωγραφικής περιοχής δραστηριοτήτων, (β) είναι μέρος ενός συντονισμένου σχεδίου για διάθεση μιας ξεχωριστής σημαντικής γραμμής επιχείρησης 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 ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

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 και πόντους 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 προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών 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 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

(α) Τρέχουσα φορολογία

Το φορολογικό πληρωτέο ή εισπρακτέο υπολογίζεται με βάση τις εφαρμόσιμες φορολογικές νομοθεσίες στην αντίστοιχη χώρα δικαιοδοσίας και αναγνωρίζεται αντίστοιχα ως έξοδο ή έσοδο για την περίοδο.

Η Τράπεζα δεν συμψηφίζει τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις με τρέχοντα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

(β) Αναβαλλόμενη φορολογία

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, 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, 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 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 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 ζημιών ή φορολογικών πιστώσεων που δε χρησιμοποιήθηκαν αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο 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.

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.

Ωφελήματα υπαλλήλων

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων παροχών στην Κύπρο, το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ελλάδα. Στο Ηνωμένο Βασίλειο λειτουργεί επίσης και σχέδιο καθορισμένων εισφορών. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα υπαλλήλων (συνέχεια)

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

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 προβλεβλημένης 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 στα έξοδα 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.

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.

(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 καταθετικό 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (συνέχεια)

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.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών, 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 πόσον 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

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 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 όρων αποπληρωμής.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χορηγήσεων οι οποίες αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, υπολογίζονται στη βάση των συμβατικών ταμειακών ροών και της εμπειρίας προηγούμενων ζημιών της συγκεκριμένης αυτής ομάδας. Η εμπειρία προηγούμενων ζημιών αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει πάντα τις παρούσες οικονομικές συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν τη περίοδο στην οποία βασίστηκε η εμπειρία προηγούμενων ζημιών και για να απαλήψουν 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 προβλέψης για απομείωση. 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.

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 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 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 προσδιορίσιμες 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(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 προσδιορίσιμες 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.

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 στα αποτελέσματα, ενώ συναλλαγματικές διαφορές στα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών και μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση, εκτός από απομειώσεις, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

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 αντλιογίζονται 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 στα αποτελέσματα 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 κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως «Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών».

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, η Τράπεζα εξετάζει για έλεγχο για να διασφαλίσει ότι η συνεχής ανάμειξη με βάση τον έλεγχο που διατηρήθηκε δεν εμποδίζει τη διαγραφή).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

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 κάνοντας μέγιστη χρήση των δεδομένων της αγοράς και βασιζόμενες όσο το δυνατό λιγότερο σε εσωτερικά δεδομένα.

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 στα αποτελέσματα, 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.

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 δανειακό κεφάλαιο. 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 επαναταξινόμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν γίνει από την Τράπεζα παρουσιάζονται στη Σημείωση 17.

Οι επαναταξινόμησης 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 αναγνωρίζονται ως οφειλές από τράπεζες ή πελάτες. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο 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 αντιστάθμισης (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 στα αποτελέσματα 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 τη δίκαιη αξία του μεριδίου 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, 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 πιθανόν 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 οποιοσδήποτε 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 (2009: πέντε 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 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 απομείωσης 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 10 με 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 οπότε 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 αναγνωρίζονται 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 αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου στοιχείου χρεώνονται 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 κατανοηθεί 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

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, 2010 (2009: μηδέν).

Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, 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 επιδιορθώσεων και συντήρησης χρεώνονται στα «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.

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 50.

(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.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα αναδιοργάνωσης και για νομικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαίρομενη 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 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 ανειλημμένες 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 οποιεσδήποτε αναγκαίες προβλέψεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ (συνέχεια)

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 ανελημμένες 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 έσοδα και έξοδα μεταξύ τομέων να απαλείφονται κεντρικά. 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, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών 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.

Συγκριτικές πληροφορίες

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

Όπου εφαρμόζεται, τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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 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 τη μετρήσιμη μείωση στην αναμενόμενη αξία των ταμειακών ρών 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 ρών 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 ρών, αναθεωρούνται τακτικά ούτως ώστε οποιοσδήποτε διαφορές μεταξύ υπολογιζόμενων ζημιών και πραγματικών ζημιών να μειώνονται. Σε περίπτωση που η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών μεταβληθεί κατά +/- 1%, η πρόβλεψη για απομείωση υπολογίζεται κατά € 6,0 εκ. (2009: € 3,9 εκ.) χαμηλότερη ή € 3,7 εκ. (2009: € 1,3 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 45.

(γ) Απομείωση υπεραξίας

Η Τράπεζα εξετάζει εάν η υπεραξία έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που αναφέρεται στη Σημείωση 2. Το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ρών 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 εργασίες στην Ελλάδα, αν η υπολογιζόμενη απόδοση ιδίων κεφαλαίων ήταν περισσότερο από 0,6% χαμηλότερη από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας. Αν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των ταμειακών ρών ήταν περισσότερο από 1,5% μεγαλύτερο από τους υπολογισμούς της διεύθυνσης, τότε θα προέκυπτε απομείωση υπεραξίας.

(δ) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η σημερινή αξία των υποχρεώσεων για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορίζεται με βάση αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιούνται αναφέρονται στη Σημείωση 8. Με βάση τη λογιστική αρχή της Τράπεζας για ωφελήματα αφυπηρέτησης, οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές επηρεάζουν το ύψος του μη αναγνωρισμένου αναλογιστικού κέρδους ή ζημιάς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

(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 προσδιορίσιμες 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 € 43.009.000 (2009: μείωση € 38.483.000) 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 χειρότερηση 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.

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	1.063.487	788.337
Τόκοι από άλλες τράπεζες	88.041	123.824
Τόκοι από χρεόγραφα και άλλοι τόκοι	188.461	131.712
	1.339.989	1.043.873
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	532.605	439.545
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	161.914	121.486
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου, ομολογιακών δανείων και άλλοι τόκοι	75.813	51.803
	770.332	612.834

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	147.241	125.202
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	6.982	3.093
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	12.883	13.000
	167.106	141.295
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Δικαιώματα	24.446	9.038
Προμήθειες	2.030	2.762
	26.476	11.800

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	1.094	646
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	28.570	78.118
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου	17.016	(585)
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Ζημιά)/κέρδος από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:	58	-
Επενδύσεις προς εμπορία	(1.524)	(5.898)
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	(207)	1.358
Απομείωση:		
Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 39)	(4.172)	(1.304)
Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	(4.493)	-
	36.342	72.335

7. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	22.539	8.873
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.310	5.939
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 29)	(758)	(612)
Κέρδος/(ζημιά) από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	193	(129)
(Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	(17)	1.051
Άλλα έσοδα	3.870	4.477
	29.137	19.599

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2010 € '000	2009 € '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	256.282	184.728
Ωφελήματα αφυπηρέτησης:		
Σχέδια καθορισμένων παροχών	31.720	26.227
Σχέδια καθορισμένης εισφοράς	15	19
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 39)	2.084	1.994
Άλλα έξοδα προσωπικού	9.279	9.922
	299.380	222.890

Σχέδια καθορισμένων παροχών

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

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	17.867	14.494
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.168	14.839
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(3.937)	(3.431)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	222	161
Κόστος διακανονισμών	1.400	164
	31.720	26.227

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

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

	2010 € '000	2009 € '000
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	93.147	89.186
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(39.371)	(56.285)
	53.776	32.901
Παρούσα αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	225.513	215.212
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά	(1.434)	(337)
	224.079	214.875
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ισολογισμό	277.855	247.776

Στα περιουσιακά στοιχεία σχεδίων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 17.798.000 (2009: € 22.056.000) το οποίο αφορά τη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

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

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	247.776	211.576
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης θυγατρικών εταιρειών που συγχωνεύτηκαν με την Τράπεζα	-	11.773
Σύνολο εξόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	31.720	26.227
Παροχές που πληρώθηκαν	(2.151)	(1.167)
Εισφορές	(718)	(716)
Άλλες κινήσεις	1.186	-
Συναλλαγματικές διαφορές	42	83
	277.855	247.776
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	277.855	247.776

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

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	304.398	253.641
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης θυγατρικών εταιρειών που συγχωνεύτηκαν με την Τράπεζα	-	11.773
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	17.867	14.494
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	16.168	14.839
Εισφορές	135	126
Παροχές που πληρώθηκαν	(10.188)	(2.183)
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά επί των υποχρεώσεων	(12.793)	10.650
Κόστος διακανονισμών	1.400	164
Άλλες κινήσεις	1.192	-
Συναλλαγματικές διαφορές	481	894
	318.660	304.398
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	318.660	304.398

Η κίνηση στη δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων είναι ως εξής:

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	56.285	43.517
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	3.937	3.431
Εισφορές	853	842
Παροχές που πληρώθηκαν	(8.037)	(1.016)
Αναλογιστική (ζημιά)/κέρδος επί των περιουσιακών στοιχείων	(14.001)	8.939
Άλλες κινήσεις	6	-
Συναλλαγματικές διαφορές	328	572
	39.371	56.285
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	39.371	56.285

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων αποτελούνται από:

	2010		2009	
	€ '000	%	€ '000	%
Μετοχές	20.707	52,6	47.002	83,5
Ομόλογα	1.529	3,9	1.244	2,2
Μετρητά	17.135	43,5	8.039	14,3
	39.371	100,0	56.285	100,0

Η πραγματική απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων είναι € 10.064.000 ζημιά (2009: € 12.370.000 κέρδος).

Οι μετοχές περιλαμβάνουν μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd αξίας € 10,9 εκ. (2009: € 38,8 εκ.).

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2010			2009		
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ελλάδα
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,9%	5,4%	5,5%	5,25%	5,7%	5,5%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	4,25%	7,5%	-	6,55%	8,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	3,5%	-	-	3,5%	-	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	5,5%	3,3%	3,5%	6,5%	3,0%	4,0%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,0%	2,8%	2,5%	2,0%	2,5%	2,2%
Αύξηση συντάξεων	-	2,3%	-	-	2,3%	-
			2010	2009	2008	2007
			€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
31 Δεκεμβρίου						
Σημερινή αξία υποχρεώσεων			318.660	304.398	253.641	319.872
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων			(39.371)	(56.285)	(43.517)	(163.137)
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική (ζημιά)/κέρδος			(1.434)	(337)	1.452	28.671
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ισολογισμό			277.855	247.776	211.576	185.406
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις			7.594	1.965	46.225	(41.855)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των σχεδίων			(14.001)	8.939	(127.998)	31.002

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2010	2009
	€ '000	€ '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	17.307	12.989
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 28)	6.618	6.354
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 28)	12.867	6.434
	36.792	25.777

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	16.363	12.432
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	10.628	7.965
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	18.002	20.267
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	31.448	19.107
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	7.925	4.298
Έξοδα τηλεφώνων	5.342	3.905
Αμοιβή ελεγκτών	512	427
Συνεισφορά στα ταμεία προστασίας καταθετών	14.938	16.288
Άλλα λειτουργικά έξοδα	48.423	24.644
	153.581	109.333

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΠΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2010 € '000	2009 € '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 45)	301.957	158.649
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 45)	(71.554)	(40.510)
	230.403	118.139

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	6.871	12.351
Αμυντική εισφορά Κύπρου	5	14
Εταιρικοί φόροι εξωτερικού	10.417	15.712
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 37)	(9.179)	(9.265)
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	8.114	18.812
Φορολογία προηγούμενων ετών		
Εταιρικός φόρος	(402)	11.346
Συνολική φορολογία	7.712	30.158

Ο συντελεστής φόρου για την Τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% (2009: 10%). Στο Ηνωμένο Βασίλειο ο συντελεστής φόρου είναι 28% (2009: 28%) και στην Ελλάδα 24% (2009: 25%).

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%.

Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Ο φόρος επί των κερδών της Τράπεζας πριν από τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμοσίμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	81.580	200.710
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμοσίμα ποσοστά φορολογίας της Κύπρου	8.158	20.071
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	1.511	1.997
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(14.034)	(16.344)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών μεταξύ χωρών του εξωτερικού και της Κύπρου	12.479	13.088
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	8.114	18.812

13. ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Το κέρδος ανά μετοχή υπολογίστηκε διαιρώντας το κέρδος του έτους με το μεσοσταθμικό αριθμό συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους.

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος έτους	73.868	170.552
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	852.818	836.903
Κέρδος ανά μετοχή (βασικό και μειωμένο) – σεντ	8,7	20,4

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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009.

14. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΛΛΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	2010			2009		
	Πριν από τη φορολογία € '000	Πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000	Πριν από τη φορολογία € '000	(Χρέωση)/πίστωση φορολογίας € '000	Μετά τη φορολογία € '000
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος (Ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(9.321)	-	(9.321)	(8.729)	-	(8.729)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(113.895)	16.514	(97.381)	115.233	(5.305)	109.928
	-	49	49	-	386	386
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισοδήματα για το έτος	(123.216)	16.563	(106.653)	106.504	(4.919)	101.585

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. 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.

	2020 € '000	2009 € '000
Μετρητά	166.203	143.830
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	-	1.245.525
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	256.683	325.875
	422.886	1.715.230
Τρεχούμενα	351.234	1.389.355
Μη τρεχούμενα	71.652	325.875
	422.886	1.715.230

16. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΆΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε άλλες τράπεζες	14.033	16.500
Επιταγές υπό εκκαθάριση	320.758	451.919
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	4.918.255	3.739.459
Συμφωνίες επαναπώλησης (Reverse repurchase agreements)	110.305	19.349
	5.363.351	4.227.227
Τρεχούμενες	5.180.413	3.978.448
Μη τρεχούμενες	182.938	248.779
	5.363.351	4.227.227

17. 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.

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 2010		31 Δεκεμβρίου 2009		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	162.457	159.600	157.838	153.937	170.476
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	32.081	31.919	31.306	30.985	33.335

Το 2009 έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 4,4 εκ. και πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την 1 Ιουλίου, 2008 ύψους € 17,7 εκ. με ζημιές ύψους € 0,2 εκ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

17. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Αν η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου, 2008 η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το 2010, θα περιλάμβανε επιπρόσθετα κέρδη επανεκτίμησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν ύψους € 0,5 εκ. (2009: € 2,8 εκ.).

Επίσης, αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση το 2010 θα είχαν αναγνωριστεί επιπρόσθετα κέρδη επανεκτίμησης ύψους € 1,7 εκ. στα αποθεματικά δίκαιης αξίας (2009: € 10,5 εκ. κέρδη) 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 2010		31 Δεκεμβρίου 2009		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	1.417	1.032	1.423	1.340	1.428

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, 2010 ήταν € 499,6 εκ. (2009: € 538,5 εκ.). Η Τράπεζα θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το 2010 πωλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξίας την ημερομηνία επαναταξινόμησης € 10 εκ. και έληξαν ομόλογα λογιστικής αξίας την ημερομηνία επαναταξινόμησης € 0,5 εκ.

Αν η Τράπεζα δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα το τελευταίο τρίμηνο του 2009, θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά δίκαιης αξίας επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης ύψους € 297,8 εκ. (2009: € 83,4 εκ.), που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Τράπεζα επαναταξινόμησε κάποια 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 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 ήταν:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία € εκ.	Δίκαιη αξία € εκ.	Λογιστική και δίκαιη αξία € εκ.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	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 δίκαιή τους αξία στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ήταν € 68,1 εκ. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Αν η Τράπεζα δεν είχε προβεί στην επαναταξινόμηση των χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010, τα αποθεματικά δίκαιης αξίας της Τράπεζας θα περιλάμβαναν € 66,4 εκ. επιπρόσθετες ζημιές επανεκτίμησης από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των εν λόγω χρεογράφων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. 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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	7.078	45.489	-	-	7.078	45.489
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	29.219	2.743	-	-	29.219	2.743
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	-	614	83.032	82.162	83.032	82.776
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 40)	94.733	74.461	-	-	94.733	74.461
	131.030	123.307	83.032	82.162	214.062	205.469
Τρεχούμενα	131.030	123.307	83.032	82.162	214.062	205.469
Επενδύσεις σε χρεόγραφα						
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εκτός του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	7.078	33.492	-	-	7.078	33.492
Μη εισηγμένα	-	11.997	-	-	-	11.997
	7.078	45.489	-	-	7.078	45.489
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου						
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εκτός του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	29.219	2.743	-	-	29.219	2.743
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία						
Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εκτός του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	-	614	-	-	-	614
Μη εισηγμένες	-	-	83.032	82.162	83.032	82.162
	-	614	83.032	82.162	83.032	82.776

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους € 34.579.000 (2009: € 6.940.000) 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. 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 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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	8.011.308	7.859.967
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.459.396	8.893.221
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.515.494	6.841.858
Μεικτές χορηγήσεις	24.986.198	23.595.046
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 45)	(807.554)	(637.606)
Καθαρές χορηγήσεις	24.178.644	22.957.440
Τρεχούμενες	6.622.938	7.117.587
Μη τρεχούμενες	17.555.706	15.839.853
	24.178.644	22.957.440

Στις μεικτές χορηγήσεις της Τράπεζας συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους € 390.373.000 (2009: € 408.618.000) που αφορά μεικτά εισπρακτέα από συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 20).

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 4.153.385.000 (2009: € 2.276.395.000) ως χαρτοφυλάκιο ασφαλείας για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων.

Επίσης, η Marfin Popular Bank Public Co Ltd έχει ενεχυριάσει δάνεια ύψους € 979 εκ. (2009: € 672 εκ.) προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους € 744 εκ. (2009: € 550 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.

20. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	446.251	467.234
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(55.878)	(58.616)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ. 19)	390.373	408.618
Πρόβλεψη για απομείωση στην αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης	(78.932)	(80.629)
	311.441	327.989
Μεικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	181.033	192.160
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	252.016	264.865
Περισσότερο από πέντε χρόνια	13.202	10.209
	446.251	467.234
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης		
Μέχρι ένα χρόνο	166.426	176.362
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	213.514	224.199
Περισσότερο από πέντε χρόνια	10.433	8.057
	390.373	408.618

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (συνέχεια)

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.

21. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Το 2008 η Τράπεζα υιοθέτησε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 «Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων» και επαναταξινόμηση 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 1 Ιουλίου, 2008 δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης. 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. Το 2009 και 2010 η Τράπεζα διενήργησε επιυπόθετες επαναταξινόμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 17).

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.172.391	1.156.373
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα δημοσίου	2.788.397	2.238.695
	3.960.788	3.395.068
Τρεχούμενα	90.536	2.255
Μη τρεχούμενα	3.870.252	3.392.813
	3.960.788	3.395.068
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.395.068	303.306
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (Σημ. 22)	228.536	1.428.349
Χρεωστικοί τίτλοι της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	-	626.215
Επανεκτίμηση αντισταθμισμένων χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με αντισταθμισμένο κίνδυνο	28.264	(27.697)
Προσθήκες	481.256	1.081.439
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(197.117)	(40.980)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	16.298	27.213
Συναλλαγματικές διαφορές	8.483	(2.777)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	3.960.788	3.395.068

Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους € 2.342.925.000 (2009: € 1.753.197.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.024.057	2.045.745
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	919.304	1.210.132
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	277.356	280.473
	2.220.717	3.536.350
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	9.643	12.717
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	2.014.483	3.333.117
Μη εισηγμένα	196.591	190.516
	2.220.717	3.536.350
Τρεχούμενα	172.126	458.998
Μη τρεχούμενα	2.048.591	3.077.352
	2.220.717	3.536.350
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.536.350	1.942.238
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από τη συγχώνευση θυγατρικών με την Τράπεζα	-	3.013.840
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	(228.536)	(1.428.349)
Προσθήκες	1.057.841	1.732.488
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(2.058.278)	(1.776.682)
Επανεκτίμηση έτους	(130.676)	43.423
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο και δεδουλευμένοι τόκοι	21.468	21.995
Συναλλαγματικές διαφορές	22.548	(12.603)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	2.220.717	3.536.350

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2010 περιλαμβάνουν συμμετοχή ύψους 2,70% (2009: 2,74%) στη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν επενδύσεις σε χρεόγραφα ύψους € 612.294.000 (2009: € 1.454.548.000) που έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2010 € '000	2009 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	665.242	753.397
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	427.364	324.867
	1.092.606	1.078.264
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	97.176	246.710
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	995.430	831.554
	1.092.606	1.078.264
Τρεχούμενα	311.077	183.648
Μη τρεχούμενα	781.529	894.616
	1.092.606	1.078.264
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιτο 1 Ιανουαρίου	1.078.264	502.302
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	-	543.242
Προσθήκες	555.487	144.962
Εξοφλήσεις	(547.168)	(110.576)
Δεδουλευμένοι τόκοι και απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	8.658	(1.031)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(4.490)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1.855	(635)
Υπόλοιτο 31 Δεκεμβρίου	1.092.606	1.078.264
Πρόβλεψη για απομείωση		
Υπόλοιτο 1 Ιανουαρίου	-	-
Επιβάρυνση για το έτος (Σημ. 6)	4.493	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(3)	-
Υπόλοιτο 31 Δεκεμβρίου	4.490	-

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ύψους € 986.688.000 (2009: € 917.488.000) έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

24. ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μη τρεχούμενα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	79.850	32.964
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 40)	12.476	7.984
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	146.177	93.314
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	127.976	264.055
	366.479	398.317
Τρεχούμενα	249.532	232.306
Μη τρεχούμενα	116.947	166.011
	366.479	398.317

25. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις κατά τη διάρκεια του έτους	11.543	17.300
Τρέχουσα φορολογική απαίτηση που θα ανακτηθεί σε λιγότερο από 12 μήνες	11.543	17.300

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.123.344	2.441.385
Εξαγορά της Closed Joint-Stock Company RPB Holding και της Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	-	495
Επίδραση συγχώνευσης θυγατρικών εταιρειών με την Τράπεζα	-	(1.401.662)
Εξαγορά και αύξηση συμμετοχής στην Lombard Bank Malta Plc	3.868	1.371
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και συμμετοχής στη Marfin Bank (Romania) S.A.	5.000	-
Αλλαγές στις συμμετοχές θυγατρικών στην Ελλάδα	23.032	27.701
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και συμμετοχής στη Marfin Bank JSC Belgrade	14.994	15.006
Αύξηση επένδυσης στη Marfin CLR Public Co Ltd	3.537	2.238
Επανεπένδυση μερίσματος από Lombard Bank Malta Plc	1.039	981
Αύξηση συμμετοχής στη Marfin Bank Eesti AS	2.839	-
Άλλες αλλαγές στη συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρείες	350	334
Επανεκτίμηση έτους	37.579	35.495
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.215.582	1.123.344

Κατά την 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
	2010	2009			
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (α)	96%	93%	Ελλάδα	110.427	Επενδυτική τραπεζική
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99%	99%	Ελλάδα	4.572	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοστηριακές υπηρεσίες
Marfin CLR Public Co Ltd (β)	63%	54%	Κύπρος	97.142	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοστηριακές υπηρεσίες
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100%	100%	Αυστραλία	60.901	Τραπεζικές εργασίες
Public Joint-Stock Company Marfin Bank (γ)	100%	100%	Ουκρανία	33.774	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A. (δ)	99%	99%	Ρουμανία	57.224	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade (ε)	99%	99%	Σερβία	52.594	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank Eesti AS (στ)	63%	53%	Εσθονία	9.384	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	50%	50%	Ρωσία	26.686	Τραπεζικές εργασίες
Lombard Bank Malta Plc (ζ)	48,9%	44,9%	Μάλτα	9.023	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	100%	Guernsey	2.324	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (η)	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 Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	100%	Κύπρος	14.025	Επενδυτική εταιρεία
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	100%	Κύπρος	9.800	Επενδυτική εταιρεία
Cyprialife Ltd	100%	100%	Κύπρος	8.550	Επενδυτική εταιρεία
Closed Joint-Stock Company RPB Holding	50%	50%	Ρωσία	24.498	Επενδυτική εταιρεία
IBG Investments S.A.	96%	93%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	2.239	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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών εταιρειών της.

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και διεξάγει εργασίες στην Κύπρο και μέσω υποκαταστημάτων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την Διασυνοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009 (Σημ. 1).

Στις 15 Δεκεμβρίου, 2010, κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.) ως ημερομηνία έναρξης της νομικής ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(α) Αύξηση συμμετοχής στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

Το Φεβρουάριο 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 59.897 μετοχές της θυγατρικής της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος € 3,9 εκ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εξαγοράς το ποσοστό της Τράπεζας στη θυγατρική της αυξήθηκε από 92,8% σε 94,4%. Τον Ιούνιο 2010, εξαγοράστηκαν επιπλέον 52.737 μετοχές έναντι € 3,6 εκ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας σε 95,8%.

(β) Αύξηση συμμετοχής στην Marfin CLR Public Co Ltd

Το Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 25,2 εκ. μετοχές στην Marfin CLR Public Co Ltd έναντι € 3,5 εκ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής από 54,45% σε 63,27%.

(γ) Μετονομασία Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank

Το Νοέμβριο 2010, η Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank μετονομάστηκε σε Public Joint-Stock Company Marfin Bank.

(δ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A.

Τον Απρίλιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A. ύψους € 5 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 99,2% σε 99,3%.

(ε) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade ύψους € 15 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 98,7% σε 99%.

(στ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS ύψους € 2,8 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 52,8% σε 63%.

(ζ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc

Τον Απρίλιο 2010, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρος ύψους € 2,3 εκ. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα ύψους € 1 εκ. επανεπενδύθηκε σε μετοχές της εταιρείας. Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 1.309.186 μετοχές της Lombard Bank Malta Plc έναντι τιμήματος € 3,9 εκ. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 44,9% σε 48,9%.

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 της Τράπεζας.

(η) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

Το Νοέμβριο 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. ύψους € 14 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

(θ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε.

Το Σεπτέμβριο 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. ύψους € 1 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από το μοναδικό μέτοχο της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

(ι) Πώληση συμμετοχής στην Egnatia Properties SRL

Τον Ιούλιο 2010, η Obafemi Holdings Ltd πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρεία Egnatia Properties SRL με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρεία MIG Real Estate A.E.E.A.Π. με έδρα την Ελλάδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(κ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε.

Τον Αύγουστο 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. ύψους € 1,5 εκ., αυξάνοντας έτσι το ποσοστό συμμετοχής της από 99% σε 99,84%.

(λ) Πώληση συμμετοχής στη Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε.

Τον Οκτώβριο 2010, η Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρεία Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε. στην εταιρεία Αμαθούς Ελλάς Τουριστικών Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα.

27. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιτο 1 Ιανουαρίου	113.071	97.272
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	-	2.105
Επανεκτίμηση έτους	529	13.694
Υπόλοιτο 31 Δεκεμβρίου	113.600	113.071

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν 30% συμμετοχή (2009: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd και συμμετοχή 49,9% (2009: 49,9%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Insurance Holdings Ltd. Αφορούν επίσης 30% (2009: 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 Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiki Cyprialife Ltd, Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ, Marfin Life S.A. και Marfin Insurance Brokers S.A.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των συνδεδεμένων εταιρειών έχουν ως εξής:

	2010				Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος € '000	
JCC Payment Systems Ltd	44.885	17.984	20.891	4.999	1.800
Marfin Insurance Holdings Ltd	815.131	679.121	54.702	23.513	90
Aris Capital Management LLC	731	60	911	269	7
	2009				Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο € '000
	Περιουσιακά στοιχεία € '000	Υποχρεώσεις € '000	Εισοδήματα € '000	Κέρδος € '000	
JCC Payment Systems Ltd	63.840	16.939	23.693	8.991	1.800
Marfin Insurance Holdings Ltd	792.436	667.519	60.143	29.605	90
Aris Capital Management LLC	861	159	503	161	7

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Υπεραξία € '000	Λογισμικά προγράμματα € '000	Άλλα ⁽¹⁾ € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009				
Κόστος ή εκτίμηση	-	37.963	-	37.963
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(32.036)	-	(32.036)
Καθαρή λογιστική αξία	-	5.927	-	5.927
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009				
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	-	5.927	-	5.927
Καθαρή λογιστική αξία άυλων περιουσιακών στοιχείων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 30)	913.930	13.551	211.835	1.139.316
Προσθήκες	-	3.247	-	3.247
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	-	9.915	-	9.915
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(6.354)	(6.434)	(12.788)
	-	31	-	31
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	913.930	26.317	205.401	1.145.648
31 Δεκεμβρίου 2009				
Κόστος ή εκτίμηση	921.813	90.509	243.998	1.256.320
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	(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 και απομείωση	(7.883)	(70.898)	(51.464)	(130.245)
Καθαρή λογιστική αξία	913.930	28.330	192.534	1.134.794

⁽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 κεφαλαίων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και μεταφέρθηκαν στον ισολογισμό της Τράπεζας στα πλαίσια της συγχώνευσης της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αξιολογηθεί ως έχουν αόριστη ωφέλιμη ζωή ήταν ύψους € 44.230.000 (2009: € 44.230.000) και αφορούν εμπορικές επωνυμίες. Έχουν προσδιοριστεί ως έχουν 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.

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 πέντε 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

28. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας (συνέχεια)

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης σε σχέση με την προαναφερόμενη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών είναι οι εξής:

Μέσος ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων	6,22%
Μέσος ρυθμός ανάπτυξης μεικτών χορηγήσεων	7,13%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	16,00%
Ρυθμός ανάπτυξης ταμειακών ροών	4,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	10,00%

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

Οι έλεγχοι απομείωσης υπεραξίας υπέδειξαν ότι δεν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας κατά το 2010 (2009: μηδέν).

29. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	42.873	8.105
Επενδύσεις σε ακίνητα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	-	30.782
Προσθήκες	7.901	4.739
Πωλήσεις	(928)	(141)
Ζημιά δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	(758)	(612)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	49.088	42.873

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επανεκτιμούνται στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου με αναφορά σε 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 € 70.000 (2009: € 63.000) που σχετίζεται με έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει η Τράπεζα. Στα «Λειτουργικά έξοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 26.000 (2009: € μηδέν) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες που προκύπτουν από επενδύσεις σε ακίνητα που δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια και ποσό ύψους € 219.000 (2009: € 13.000) από επενδύσεις σε ακίνητα που δεν δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια κατά τη διάρκεια του έτους.

Επιπρόσθετα στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 δεν υπήρχαν συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά, κατασκευή και αξιοποίηση των επενδύσεων σε ακίνητα (2009: € 81.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

30. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα € '000	Εξοπλισμός € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009			
Κόστος ή εκτίμηση	130.318	84.159	214.477
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(838)	(62.294)	(63.132)
Καθαρή λογιστική αξία	129.480	21.865	151.345
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	129.480	21.865	151.345
Καθαρή λογιστική αξία ακινήτων και εξοπλισμού της Marfin Εγγυητάς Τράπεζας Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	38.580	16.569	55.149
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (Σημ. 28)	-	(3.247)	(3.247)
Προσθήκες	2.104	13.289	15.393
Πωλήσεις	(4.849)	(115)	(4.964)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(3.725)	(9.264)	(12.989)
Συναλλαγματικές διαφορές	(100)	728	628
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	161.490	39.825	201.315
31 Δεκεμβρίου 2009			
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
Προσθήκες	7.459	10.463	17.922
Μεταφορά μεταξύ των κατηγοριών «Ακίνητα» και «Εξοπλισμός»	2.540	(2.540)	-
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

Δε συμπεριλαμβάνονται κτίρια υπό ανέγερση στα ακίνητα της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009.

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

	2010 € '000	2009 € '000
Καθαρή λογιστική αξία (Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	206 (17)	4.964 1.051
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	189	6.015

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 € 35.598.000 (2009: € 33.831.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιαζόταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν € 60.878.000 (2009: € 52.987.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Διατραπεζικός δανεισμός	2.100.501	2.507.038
Υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες	6.945.184	5.990.000
Συμφωνίες επαναγοράς με τρίτα μέρη	1.726.843	2.302.205
	10.772.528	10.799.243
Βραχυπρόθεσμες	10.370.871	10.684.332
Μη βραχυπρόθεσμες	401.657	114.911
	10.772.528	10.799.243
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	2.945.711	3.018.176
Ηνωμένο Βασίλειο	228.250	253.148
Ελλάδα	7.598.567	7.527.919
	10.772.528	10.799.243

Στις 4 Αυγούστου, 2010 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε την τρίτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ., ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 500 εκ., η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί στις 12 Μαρτίου, 2010. Τα ομόλογα είναι διάρκειας ενός έτους από την ημερομηνία έκδοσής τους με δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Η έκδοση πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους μέχρι € 3 δισ. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα» απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια. Η πρώτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολόγων ύψους € 1 δισ. εκδόθηκε στις 17 Νοεμβρίου, 2008 με λήξη (όπως τροποποιήθηκε το 2010) 17 Νοεμβρίου, 2011 και δυνατότητα παράτασης ενός έτους. Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των (κοινών) καλυμμένων ομολόγων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε € 2 δισ. Επίσης, προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των κατόχων ομολόγων και όλων των ασφαλισμένων πιστωτών, η Marfin Popular Bank Public Co Ltd έχει συμφωνήσει να παραχωρήσει στη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. πιστωτικές διευκολύνσεις. Τα ομόλογα εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση 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 επαναδιάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της διάρκειά τους. Μέχρι τη διάθεσή τους, τα ομόλογα χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος.

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. Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την Synergatis Plc. Ποσό ύψους € 1,4 δισ. του συνολικού τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου καλύφθηκε εξολοκλήρου από τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και αξιολογήθηκε με AAA από τον οίκο Moody's. Τον Ιούλιο 2010 επαναξιολογήθηκε με A3.

Οι υποχρεώσεις προς Κεντρικές Τράπεζες περιλαμβάνουν χρηματοδότηση ύψους € 672 εκ. (2009: € 515 εκ.) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου οι οποίες είναι διασφαλισμένες μέσω ενεχυρίασης ειδικών κυβερνητικών τίτλων τριετούς διάρκειας ύψους € 744 εκ. (2009: € 550 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

	2010 € '000	2009 € '000
Βραχυπρόθεσμες	23.546.179	22.030.335
Μη βραχυπρόθεσμες	178.259	250.957
	23.724.438	22.281.292
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	13.200.172	10.939.728
Ηνωμένο Βασίλειο	919.425	851.564
Ελλάδα	9.604.841	10.490.000
	23.724.438	22.281.292

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)	-	612.711
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012)	376.953	377.280
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014)	22.813	23.185
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010)	-	10.000
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013)	22.500	20.825
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)	-	50.000
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)	50.220	50.000
Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)	-	250.000
	472.486	1.394.001
Βραχυπρόθεσμα	50.220	922.711
Μη βραχυπρόθεσμα	422.266	471.290
	472.486	1.394.001

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014), Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (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 Μάιο 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 750 εκ., λήξης 2010. Το Μάιο 2009, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους € 100 εκ. Το Μάιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους € 650 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από την Τράπεζα.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους € 500 εκ., λήξης 2012. 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.

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 Μάρτιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους € 10 εκ., λήξης 2010. Το Μάρτιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Egnatia Finance Plc αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους € 10 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 12%. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν 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 τρίμηνο. 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, 2010 ήταν € 368,4 εκ. (2009: € 367,1 εκ.) για τα Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012) και € 22,5 εκ. (2009: € 20,4 εκ.) για τα Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ (συνέχεια)

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)

Το Δεκέμβριο 2007, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2010. Το Δεκέμβριο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους € 50 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Ο τόκος καταβαλλόταν μηνιαία, τριμηνιαία ή εξαμηνιαία, με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., με επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) της αντίστοιχης περιόδου (μήνας, τρίμηνο, εξάμηνο) πλέον 0,25%.

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας € 50 εκ., λήξης 2011. Ο τόκος καταβάλλεται εξαμηνιαία, με επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,25%. Τα ομόλογα ή μέρος αυτών μπορούν να αποπληρωθούν πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)

Το Σεπτέμβριο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας € 250 εκ., λήξης 2010. Το Σεπτέμβριο 2010, έληξε το κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας ύψους € 250 εκ. και η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. το αποπλήρωσε σύμφωνα με τους όρους έκδοσής του και ποσό ίσο με την ονομαστική του αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους του. Ο τόκος καταβαλλόταν τριμηνιαία με επιτόκιο το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%.

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2010 € '000	2009 € '000
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2005/2015)	-	80.000
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019)	106.436	101.649
Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016	414.793	424.724
Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd	737.870	442.229
	1.259.099	1.048.602
Μη βραχυπρόθεσμο	1.259.099	1.048.602

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2005/2015)

Το Μάιο 2005, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους € 80 εκ., λήξης 2015. Το Μάιο 2010, μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, η Egnatia Finance Plc ανακάλεσε και αποπλήρωσε πριν τη λήξη τους το σύνολο των ομολόγων ύψους € 80 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε δέκα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 2,40% μέχρι τη λήξη. Η εκδότρια εταιρεία είχε το δικαίωμα να ανακαλέσει πρόωρα τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους.

Τα ομόλογα αποτελούσαν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) αλλά ήταν εγγυημένα από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και η αποπληρωμή τους ακολουθούσε σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019) και Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd 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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019) και Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd 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. 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 ύψους € 23 εκ., τα οποία κατέχονταν από την Τράπεζα. 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 Egnatia 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 διάρκεια 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 Egnatia 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) της Τράπεζας 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, 2010 ήταν € 330,1 εκ. (2009: € 338,2 εκ.) για τα Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016 και € 106,4 εκ. (2009: € 101,6 εκ.) για τα Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019).

Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και € 200 εκ. αξιογράφων κεφαλαίου που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital). 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 έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα και για τις δύο εκδόσεις κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% 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. που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. 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. που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. 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. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Προμηθευτές και λοιτοί πιστωτές	17.295	22.580
Πληρωτέα έξοδα	50.517	149.344
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	32.057	121.028
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 40)	279.892	249.395
Άλλες υποχρεώσεις	132.683	185.340
	512.444	727.687
Βραχυπρόθεσμες	307.450	466.785
Μη βραχυπρόθεσμες	204.994	260.902
	512.444	727.687

36. ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	3.342	15.581
Αναπροσαρμογή που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρονιά για τρέχουσα φορολογία προηγούμενων ετών	4.974	(18)
	8.316	15.563
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	8.316	15.563

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. 12). 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.

Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι ως ακολούθως:

	2010 € '000	2009 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	9.701	11.123
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της		
Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα	-	2.924
Πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 12)	(9.179)	(9.265)
Πίστωση στα αποθεματικά δίκαιης αξία ακινήτων (Σημ. 39)	(49)	(386)
(Πίστωση)/χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 39)	(16.514)	5.305
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(16.041)	9.701

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

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

	2010 € '000	2009 € '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	2.377	2.213
Επανεκτίμηση ακινήτων	9.709	9.459
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	49.175	51.350
Άλλες προσωρινές διαφορές	19.244	14.067
	80.505	77.089
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	44.064	27.551
Χρηματοοικονομικά μέσα	3.086	1.670
Φορολογικές ζημιές	7.508	-
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	36.088	31.077
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	2.450	2.285
Άλλες προσωρινές διαφορές	3.350	4.805
	96.546	67.388
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε περισσότερο από 12 μήνες	77.288	73.872
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	3.217	3.217
	80.505	77.089
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα διακανονιστεί σε περισσότερο από 12 μήνες	96.026	66.494
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα διακανονιστεί σε λιγότερο από 12 μήνες	520	894
	96.546	67.388

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

	2010 € '000	2009 € '000
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	165	78
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(3.293)	(1.556)
Φορολογικές ζημιές	(7.508)	-
Χρηματοοικονομικά μέσα	(1.415)	519
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(5.012)	(8.943)
Άλλες προσωρινές διαφορές	7.884	637
	(9.179)	(9.265)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2009	830.126	705.607	2.054.004	2.759.611
Επανεπένδυση μερίσματος (α)	12.246	10.409	17.144	27.553
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(834)	(834)
Μετοχές υπό έκδοση (β)	5.781	4.914	18.695	23.609
31 Δεκεμβρίου 2009 / 1 Ιανουαρίου 2010	848.153	720.930	2.089.009	2.809.939
Επανεπένδυση μερίσματος (γ)	10.133	8.613	4.965	13.578
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (δ)	123.830	105.256	73.952	179.208
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(5.166)	(5.166)
31 Δεκεμβρίου 2010	982.116	834.799	2.162.760	2.997.559

(α) Τον Ιούνιο 2009, η Τράπεζα έκδωσε 12.246.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2008 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερισματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2008 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2008 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε € 2,25 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 26 Μαΐου έως 1 Ιουνίου, 2009. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 25 Ιουνίου, 2009.

(β) Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.000 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία στα πλαίσια της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα για την ανταλλαγή 8.594.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δεν θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές, που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

(γ) 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 Μερισματος. 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 σε μετοχές της Τράπεζας 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.

(δ) Το 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 € 1,4472, 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.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείται από 1.100.000.000 μετοχές αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου, 2010 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 935.000.000 σε € 1.062.500.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 18 Νοεμβρίου, 2010 εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από € 1.062.500.000 σε € 1.776.500.000 με τη δημιουργία 840.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 το εγκεκριμένο ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν € 1.776.500.000 (2009: € 935.000.000) διαιρεμένο σε 2.090.000.000 (2009: 1.100.000.000) συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η καθεμία (2009: € 0,85).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

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.

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 δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές, δηλαδή € 0,85 η καθεμία. 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 κατόχους 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. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2010 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε € 2.084.000 (2009: € 1.994.000) (Σημ. 8). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 και 31 Δεκεμβρίου, 2009 ο αριθμός Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	814.070	653.761
Επίδραση από τη συγχώνευση θυγατρικών εταιρειών με την Τράπεζα	-	111.920
Κέρδος έτους	73.868	170.552
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	176	362
Μέρισμα (Σημ. 50)	(254.941)	(124.519)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	2.084	1.994
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	635.257	814.070
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	44.912	44.888
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση (Σημ. 37)	49	386
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(176)	(362)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	44.785	44.912
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(35.423)	(75.282)
Επίδραση από τη συγχώνευση θυγατρικών εταιρειών με την Τράπεζα	-	(70.069)
Επανεκτίμηση έτους	(103.449)	87.027
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση (Σημ. 37)	16.514	(5.305)
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες	(21.912)	23.071
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης (Σημ. 6)	4.172	1.304
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	7.294	3.831
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(132.804)	(35.423)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(3.873)	4.856
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	(9.321)	(8.729)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(13.194)	(3.873)
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου / 31 Δεκεμβρίου	3.426	3.426
	537.470	823.112

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 δε 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. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. 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

40. 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 προεξοφληθέντων μελλοντικών ταμειακών ρών 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 σε μετοχές, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος, νομίματα και δείκτες.

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 ρών 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

40. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων ήταν:

	2010			2009		
	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	101.955	12.448	11.710	171.750	7.030	6.692
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	2.515.820	41.502	49.944	2.175.529	25.363	23.142
Δικαιώματα αγοραπωλησίας συναλλάγματος από εξωχρηματιστηριακή αγορά	97.217	-	-	-	-	-
		53.950	61.654		32.393	29.834
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	1.368.154	17.583	22.091	1.759.873	17.168	15.983
Παράγωγα επί δεικτών/τίτλων						
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	353.272	67	56	115	257	271
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	367.153	21.631	22.879	212.704	23.429	22.366
Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων	63.613	1.413	987	394.788	1.214	2.841
Λοιπά (Συμβάσεις ανταλλαγής επί δεικτών, συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού, κλπ.)	30	89	59	2.290	-	-
		23.200	23.981		24.900	25.478
Σύνολο παραγώγων για εμπορία (Σημ. 18)		94.733	107.726		74.461	71.295
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα για αντιστάθμιση δίκαιης αξίας						
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	49.480	1.326	1.760	49.713	1.853	2.165
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	88.700	-	-	189.644	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	2.344.721	8.027	52.521	2.845.448	2.721	75.562
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού	1.719.765	3.123	117.885	2.056.174	3.410	100.373
Σύνολο παραγώγων για αντιστάθμιση (Σημ. 24)		12.476	172.166		7.984	178.100
Σύνολο παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 35)		107.209	279.892		82.445	249.395

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΜΕΤΡΗΤΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2010 € '000	2009 € '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	81.580	200.710
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	17.307	12.989
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 28)	6.618	6.354
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 28)	12.867	6.434
Ζημιά δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 29)	758	612
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	2.084	1.994
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	4.172	1.304
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	4.493	-
Τόκοι από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(187.176)	(160.661)
Μερίσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(3.314)	(5.939)
Τόκοι ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	75.179	50.937
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες (Σημ. 7)	(22.539)	(8.873)
Ζημιά/(κέρδος) από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 30)	17	(1.051)
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	(28.570)	(78.118)
Κέρδος από εξόφληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 6)	(58)	-
(Κέρδος)/ζημιά από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 7)	(193)	129
	(36.775)	26.821
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(26.715)	1.932.140
Καταθέσεις πελατών	1.443.146	(1.126.723)
Άλλες υποχρεώσεις	(215.247)	(25.425)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	30.079	24.426
Περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	69.193	14.092
Οφειλές από άλλες τράπεζες	(129.687)	1.105.793
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(14.375)	60.790
Χορηγήσεις	(1.221.204)	(1.343.283)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	(346.802)	(1.037.198)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	(10.672)	(561.274)
	(459.059)	(929.841)

42. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2010 € '000	2009 € '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	166.203	1.389.355
Οφειλές από άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες	4.314.819	3.308.382
	4.481.022	4.697.737

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Κατά το 2009, η Τράπεζα ετοίμασε για πρώτη φορά την αναφορά κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, «Λειτουργικοί Τομείς».

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 2010.

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 και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δε συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως απομειώσεις 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

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 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	75.606	2.331	98.118
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)
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
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009							
Καθαρά έσοδα από τόκους από τρίτα μέρη	184.697	157.424	3.507	53.609	30.973	-	430.210
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	31.635	47.166	3.697	35.122	11.952	(322)	129.250
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	2.210	2.539	456	10.524	98.216	11	113.956
Λειτουργικά έξοδα	(53.245)	(224.845)	(11.149)	(39.706)	(10.661)	(11.960)	(351.566)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(24.677)	(88.578)	(276)	(4.608)	-	-	(118.139)
Αποτελέσματα ανά τομέα	140.620	(106.294)	(3.765)	54.941	130.480	(12.271)	203.711
31 Δεκεμβρίου 2009							
Χορηγήσεις	10.357.944	9.866.300	1.398.714	1.334.482	-	-	22.957.440
Καταθέσεις πελατών	4.661.900	11.594.820	1.580.264	4.444.308	-	-	22.281.292

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση αποτελεσμάτων ανά τομέα στο κέρδος έτους

	Σύνολο αναφορών διεύθυνσης € '000	Αναπροσαρμογές € '000	Σύνολο € '000
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	98.118	(6.669)	91.449
Λειτουργικά έξοδα	(477.223)	337	(476.886)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(230.403)	-	(230.403)
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
Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009			
Καθαρά έσοδα από τόκους	430.210	829	431.039
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	129.250	245	129.495
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	113.956	2.359	116.315
Λειτουργικά έξοδα	(351.566)	-	(351.566)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(118.139)	-	(118.139)
Αποτελέσματα ανά τομέα	203.711	3.433	207.144
Αποσβέσεις άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων			(6.434)
Φορολογία			(30.158)
Κέρδος έτους			170.552
31 Δεκεμβρίου 2009			
Χορηγήσεις	22.957.440	-	22.957.440
Καταθέσεις πελατών	22.281.292	-	22.281.292

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Γεωγραφικές πληροφορίες

	2010			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	420.233	20.343.872	10.084.583	13.200.172
Ελλάδα	359.803	19.194.266	13.064.137	9.604.841
Ηνωμένο Βασίλειο	21.700	1.104.562	1.029.924	919.425
Σύνολο	801.736	40.642.700	24.178.644	23.724.438

	2009			
	Έσοδα από εργασίες € '000	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων € '000	Χορηγήσεις € '000	Καταθέσεις πελατών € '000
Κύπρος	443.745	18.859.104	9.032.358	10.939.728
Ελλάδα	203.083	19.195.672	12.907.258	10.490.000
Ηνωμένο Βασίλειο	30.021	2.169.528	1.017.824	851.564
Σύνολο	676.849	40.224.304	22.957.440	22.281.292

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

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 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.

	2010 € '000	2009 € '000
Ενέγγυες πιστώσεις	193.208	95.081
Εγγυητικές επιστολές	1.446.626	1.326.823
	1.639.834	1.421.904

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε € 45.113.000 (2009: € 27.433.000).

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, 2010 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 6,2 εκ. (2009: € 7,0 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 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.

Στις 4 Μαρτίου, 2009 καταχωρήθηκε στις ΗΠΑ (United States District Court for the District of New Jersey) πολιτική αγωγή εναντίον της Τράπεζας από τους co-Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust για ποσό μέχρι US\$ 80 εκ. (€ 59,9 εκ.). Η AremisSoft ήταν εταιρεία που υποτίθεται ότι πωλούσε ηλεκτρονικά προγράμματα τεχνολογίας και κατά τον ισχυρισμό των Trustees, ήταν ανεμειγμένη σε σημαντική διεθνή απάτη την οποία διέπραξαν οι ιδιοκτήτες και αξιωματούχοι της εταιρείας. Ο κύριος ισχυρισμός των Trustees ήταν ότι η Τράπεζα κατά παράβαση των υποχρεώσεών της προς την εταιρεία AremisSoft επέτρεψε στον κύριο ιδιοκτήτη της εταιρείας αυτής να προβαίνει σε συναλλαγές που είχαν ως αποτέλεσμα την οικειοποίηση από αυτόν σημαντικών ποσών που ανήκαν στην AremisSoft. Την 1 Ιουνίου, 2009 η Τράπεζα καταχώρησε αίτηση για απόρριψη της αγωγής μεταξύ άλλων λόγω έλλειψης δικαιοδοσίας και αρμοδιότητας του αμερικανικού δικαστηρίου. Την 1 Μαρτίου, 2010 το πρωτόδικο δικαστήριο αποδέκτηκε την αίτηση της Τράπεζας για απόρριψη λόγω έλλειψης δικαιοδοσίας του επί της Τράπεζας και η απόφαση αυτή επιβεβαιώθηκε ομόφωνα στις 10 Μαρτίου, 2010 από το εφετείο των ΗΠΑ (United States Court of Appeals for the Third Circuit) απορρίπτοντας την έφεση των Trustees. Οι Trustees έχουν εξαντλήσει τις πλείστες οδούς έφεσης. Οι Trustees έχουν πλέον μόνο δικαίωμα καταχώρησης έφεσης στο Ανώτατο Δικαστήριο των ΗΠΑ (United States Supreme Court), η προθεσμία της οποίας λήγει στις 7 Απριλίου, 2011. Το Ανώτατο Δικαστήριο επιτρέπει έφεση μόνο για λόγους ανάγκης και τέτοιες άδειες έφεσης είναι σπάνιες εφόσον στην παρούσα περίπτωση δεν υφίσταται σημαντικό ζήτημα ομοσπονδιακού δικαίου επί του οποίου το Ανώτατο Δικαστήριο έχει αρμοδιότητα να αποφασίσει.

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:

	2010 € '000	2009 € '000
Μέχρι ένα χρόνο	23.375	24.875
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	68.284	73.730
Περισσότερο από πέντε χρόνια	51.668	53.430
	143.327	152.035

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ως οργανισμός που δραστηριοποιείται σε πολλές χώρες, σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο και ανταγωνιστικό περιβάλλον, η Τράπεζα αναγνωρίζει την έκθεσή της σε κινδύνους που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τους στρατηγικούς της στόχους. Για αυτό το λόγο, σε μια προσπάθεια ελαχιστοποίησης της έκθεσης κινδύνων της Τράπεζας, η διαχείριση κινδύνων αποτελεί μια από τις βασικές λειτουργίες της Τράπεζας.

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. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους χρησιμοποιώντας κοινές διεθνείς μεθοδολογίες, έτσι ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους από την Τράπεζα εξηγούνται πιο κάτω.

Όπως αναμενόταν, το 2010 ήταν έτος σημαντικών προκλήσεων, ιδιαίτερα όσον αφορά τις εξελίξεις σχετικά με την επιδείνωση των δημοσίων και δημοσιονομικών προβλημάτων της Ελλάδας, την τραπεζική κρίση στην Ιρλανδία, η οποία επιδεινώθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, καθώς και η εκτεταμένη δημοσιονομική κρίση στην ευρύτερη ζώνη του ευρώ. Η κρίση κυβερνητικού χρέους στην Ελλάδα έχει επηρεάσει αρνητικά τις λειτουργίες της Τράπεζας, οι οποίες έχουν προσαρμοστεί κατάλληλα έτσι ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις συνθήκες που επικρατούν.

Για να αντιμετωπιστούν τα σημαντικά θέματα των δημοσίων οικονομικών και δομικών προβλημάτων της Ελληνικής οικονομίας, η Ελληνική κυβέρνηση έχει υπογράψει Μνημόνιο συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) για ένα τριετές δάνειο αναχρηματοδότησης και αναδιάρθρωσης ύψους € 110 δισ. Το Μνημόνιο περιλαμβάνει σαφή χρονοδιαγράμματα, λεπτομερείς προϋποθέσεις καθώς και την εκπλήρωση τριμηνιαίων στόχων, ενώ ένα αυστηρό σύστημα παρακολούθησης είναι σε θέση να διασφαλίσει την επιτυχή υλοποίηση του Μνημονίου.

Οι αβεβαιότητες που δημιουργούνται από τον κίνδυνο κυβερνητικού χρέους στις περισσότερες χώρες της ΕΕ εγείρουν σημαντικές ανησυχίες σε σχέση με τη σταθερότητα του Ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος. Για το θέμα αυτό, η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την ΕΚΤ και τις αρχές της ΕΕ πραγματοποίησαν ελέγχους (σε Ευρωπαϊκό επίπεδο) με προσομοίωση καταστάσεων κρίσης για περαιτέρω μακροοικονομική επιδείνωση για τα επόμενα δύο χρόνια. Τα αποτελέσματα της εφαρμογής της προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για τον Όμιλο, παρουσίασαν ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαίου ακόμη και κάτω από το επιπρόσθετο ακραίο και εξαιρετικά απίθανο σενάριο (σενάριο κινδύνου χώρας), με το δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο τέλος του 2011 να υπολογίζεται σε 7,1%, το οποίο υπερτερεί σημαντικά του ελάχιστου απαιτούμενου επιπέδου του 6% το οποίο έχει συμφωνηθεί για το σκοπό της άσκησης.

Στο τρέχον ασαφές και απρόβλεπτο οικονομικό περιβάλλον που διανύουμε, ο βασικός στρατηγικός στόχος για την Τράπεζα είναι να διατηρήσει ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα, που με τη σειρά τους θα της επιτρέψουν να εξυπηρετήσει τα συμφέροντα των μετόχων και των πελατών της με τον πιο αποτελεσματικό τρόπο. Προς αυτή την κατεύθυνση, ο Όμιλος ολοκλήρωσε δύο στρατηγικούς στόχους μέσα στο α' τρίμηνο του 2011 που είχαν ως αποτέλεσμα την ενίσχυση της κεφαλαιακής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Φεβρουάριο του 2011, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με ιδιαίτερη επιτυχία την προγραμματισμένη αύξηση κεφαλαίου μέσω έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης ύψους € 488,2 εκ. ενώ παράλληλα ανακοίνωσε την πρόθεση του για έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων ύψους € 660 εκ. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη συμφωνία πώλησης του 85% της θυγατρικής του στην Αυστραλία προς € 104,3 εκ.

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 αντανakλούν 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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 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 κινδύνου, (δ) τύπος διευκόλυνσης, (ε) τύπος εξασφάλισης, (στ) πιστοληπτική ποιότητα, και (η) 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 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 τομεάρχες.

(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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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 τους υπότιτλους «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 Advisor, 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 πιθανότητας 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 εμπρικλείεται 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.

Επικερδότητα πελάτη και τιμολόγηση βάσει κινδύνου

Η επικερδότητα του πελάτη υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη όλο το εισόδημα που εισπράσσεται 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 την 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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 εγκρινουσών 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 (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.

Κίνδυνο 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.

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 ιδιώτες πελάτες, ομίλους πελατών, 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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.

	2010		2009	
	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:				
Χαμηλός κίνδυνος	37	0,28	43	0,26
Μέσος κίνδυνος	50	0,29	47	0,23
Ψηλός κίνδυνος	13	22,07	10	27,08
	100	3,23	100	2,81

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
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
2009			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	268.890	22.809	291.699
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από τη συγχώνευση της Margin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα	128.608	158.251	286.859
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	88.965	69.684	158.649
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(39.899)	(611)	(40.510)
Διαγραφές χορηγήσεων	(38.689)	(20.569)	(59.258)
Συναλλαγματικές διαφορές	161	6	167
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	408.036	229.570	637.606

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανέρχεται στις € 1.628.054.000 (2009: € 1.258.833.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. 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	
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
2009				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	138.052	66.433	64.405	268.890
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από τη συγχώνευση της Margin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα	-	38.064	90.544	128.608
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	47.759	(21.053)	62.259	88.965
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(21.271)	(7.556)	(11.072)	(39.899)
Διαγραφές χορηγήσεων	(13.365)	(13.847)	(11.477)	(38.689)
Συναλλαγματικές διαφορές	64	45	52	161
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	151.239	62.086	194.711	408.036

Συλλογική πρόβλεψη

	Επιχειρήσεις			Σύνολο € '000
	Ιδιώτες € '000	Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί € '000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις € '000	
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
2009				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	10.701	5.107	7.001	22.809
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από τη συγχώνευση της Margin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Τράπεζα	155.410	-	2.841	158.251
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος	52.937	13.332	3.415	69.684
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	-	-	(611)	(611)
Διαγραφές χορηγήσεων	(20.569)	-	-	(20.569)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	6	-	6
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	198.479	18.445	12.646	229.570

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. 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	
	2010 € '000	2009 € '000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	256.683	1.571.400
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	5.363.351	4.227.227
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	36.297	48.232
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	94.733	74.461
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	7.571.277	7.510.249
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	9.340.584	8.812.690
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.266.783	6.634.501
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	3.960.788	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	1.943.361	3.255.877
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	1.092.606	1.078.264
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	49.780	369.352
	36.976.243	36.977.321
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία εκτός του ισολογισμού:		
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	193.208	95.081
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	1.446.626	1.326.823
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	45.113	27.433
	1.684.947	1.449.337
	38.661.190	38.426.658

Σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, 76% της συνολικής έκθεσης απορρέει από οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις (2009: 71%), 5% αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (2009: 8%), και 13% αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία – επενδύσεις σε χρεόγραφα που αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος (2009: 12%).

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:

- 87% των χορηγήσεων κατηγοριοποιείται στις δύο πρώτες κατηγορίες πιστωτικής διαβάθμισης του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης (2009: 90%).
- 83% των χορηγήσεων αξιολογούνται ως μη καθυστερημένες ή απομειωμένες (2009: 85%).
- € 1.628 εκ. ή 6% των χορηγήσεων αξιολογούνται ως απομειωμένες σε ατομική βάση (2009: € 1.259 εκ. ή 5%).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των χορηγήσεων της Τράπεζας.

	2010			2009		
	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	20.661.275	5.363.351	256.683	20.162.413	4.227.227	1.571.400
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	2.696.869	-	-	2.173.800	-	-
Απομειωμένες	1.628.054	-	-	1.258.833	-	-
Μεικτές	24.986.198	5.363.351	256.683	23.595.046	4.227.227	1.571.400
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(807.554)	-	-	(637.606)	-	-
Καθαρές	24.178.644	5.363.351	256.683	22.957.440	4.227.227	1.571.400
Ανάλυση προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων:						
Ατομική πρόβλεψη	479.286	-	-	408.036	-	-
Συλλογική πρόβλεψη	328.268	-	-	229.570	-	-
Σύνολο προβλέψεων για απομείωση των χορηγήσεων	807.554	-	-	637.606	-	-

(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			
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	-	-
	5.783.409	8.655.690	6.222.176	20.661.275	5.363.351	256.683
2009						
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:						
Χαμηλός κίνδυνος	3.821.667	4.172.926	1.930.301	9.924.894	4.227.227	1.571.400
Μέσος κίνδυνος	2.103.346	4.075.524	3.602.250	9.781.120	-	-
Ψηλός κίνδυνος	137.864	119.630	198.905	456.399	-	-
	6.062.877	8.368.080	5.731.456	20.162.413	4.227.227	1.571.400

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. 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	
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
2009				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	513.634	173.020	170.028	856.682
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	277.411	28.258	67.967	373.636
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	171.483	97.551	170.151	439.185
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	162.250	114.166	227.881	504.297
Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	1.124.778	412.995	636.027	2.173.800
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	531.059	258.944	473.053	1.263.056

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

(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	
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
2009				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	672.312	112.146	474.375	1.258.833
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	180.231	53.054	238.752	472.037

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

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

Τα έσοδα από τόκους από χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας σε ατομική βάση ανέρχονταν σε € 65.122.000 για το 2010 (2009: € 35.964.000).

(δ) Χορηγήσεις σε αναδιαπραγμάτευση

Η λογιστική αξία των χορηγήσεων που θα ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένες και οι οποίες έχουν αποτελέσει αντικείμενο αναδιαπραγμάτευσης κατά τη διάρκεια του 2010 ανέρχεται σε € 1.104.494.000 (2009: € 526.576.000).

Επενδύσεις σε χρεόγραφα

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των επενδύσεων σε χρεόγραφα της Τράπεζας.

	2010				Σύνολο € '000
	Επενδύσεις προς εμπορία € '000	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου € '000	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € '000	Χρηματο- οικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη € '000	
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	36.297	3.960.788	1.943.361	1.085.595	7.026.041
Απομειωμένες	-	-	-	11.501	11.501
Μεικτές	36.297	3.960.788	1.943.361	1.097.096	7.037.542
Πρόβλεψη για απομείωση	-	-	-	(4.490)	(4.490)
Καθαρές	36.297	3.960.788	1.943.361	1.092.606	7.033.052

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
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
Χαμηλότερο από A-	3.502.998	6.079	1.147.262	4.656.339
Χωρίς διαβάθμιση	-	273	76.891	77.164
	4.164.284	7.078	2.861.690	7.033.052
2009				
AAA	342.737	1.004	833.343	1.177.084
AA- μέχρι AA+	697.996	10.244	949.035	1.657.275
A- μέχρι A+	2.609.383	8.879	1.529.929	4.148.191
Χαμηλότερο από A-	126.321	6.509	602.339	735.169
Χωρίς διαβάθμιση	-	18.853	40.869	59.722
	3.776.437	45.489	3.955.515	7.777.441

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου

	Κύπρος €'000	Ελλάδα € '000	Χώρες Ευρωζώνης € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
2010					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	29.219	-	-	29.219
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου	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
2009					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – επενδύσεις προς εμπορία	-	1.322	-	1.421	2.743
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού κεφαλαίου	-	2.156.404	-	82.291	2.238.695
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	360.510	329.164	432.403	88.055	1.210.132
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	248.271	76.596	-	-	324.867
	608.781	2.563.486	432.403	171.767	3.776.437

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών 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, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων, και τα οποία πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης άλλων προτύπων.

	2010 € '000	2009 € '000
Γη	50.066	22.099
Κτίρια	56.835	34.309
Άλλα	-	3.152
	106.901	59.560

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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 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	Χώρες Ευρωζώνης ⁽¹⁾ € '000	Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης ⁽²⁾ € '000	Άλλες χώρες € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:						
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	71.652	151.197	-	-	33.834	256.683
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	113.050	1.142.577	2.503.903	646.425	957.396	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:						
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	-	29.219	695	-	6.383	36.297
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	-	15.467	30.125	31.185	17.956	94.733
Χορηγήσεις:						
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	2.712.681	4.166.818	13.283	82.725	595.770	7.571.277
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:						
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	3.088.934	3.791.392	245.179	256.955	1.958.124	9.340.584
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.120.688	2.946.148	435	993	198.519	7.266.783
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	19.810	2.946.951	304.581	38.618	650.828	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	159.439	340.295	860.898	74.037	508.692	1.943.361
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	94.476	532.138	389.055	-	76.937	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	37.303	5.752	4.174	2.551	49.780
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	10.380.730	16.099.505	4.353.906	1.135.112	5.006.990	36.976.243
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	190.925	2.283	-	-	-	193.208
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	745.212	644.586	365	48.137	8.326	1.446.626
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	-	-	-	-	45.113	45.113
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	936.137	646.869	365	48.137	53.439	1.684.947
31 Δεκεμβρίου 2010	11.316.867	16.746.374	4.354.271	1.183.249	5.060.429	38.661.190
31 Δεκεμβρίου 2009	10.928.823	16.694.428	4.438.685	1.206.188	5.158.534	38.426.658

⁽¹⁾ Χώρες Ευρωζώνης: Βέλγιο, Γερμανία, Ιρλανδία, Ελλάδα, Ισπανία, Γαλλία, Ιταλία, Κύπρος, 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

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 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	Άλλοι τομείς € '000	Σύνολο € '000
Στοιχεία εντός ισολογισμού:								
Καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες (Σημ. 15)	-	-	-	-	-	256.683	-	256.683
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	5.338.442	24.909	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:								
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 18)	-	-	-	-	-	6.289	30.008	36.297
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 18)	-	-	-	-	-	76.558	18.175	94.733
Χορηγήσεις:								
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	29.216	63.844	137.190	98.015	7.181.326	-	61.686	7.571.277
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:								
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	216.381	287.238	699.968	1.527.801	865.898	921.799	4.821.499	9.340.584
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	632.707	799.938	1.737.293	2.268.581	1.037.548	44.872	745.844	7.266.783
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)	-	-	-	-	-	2.133.001	1.827.787	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 22)	28.981	-	-	-	607	597.699	1.316.074	1.943.361
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 23)	-	-	-	-	377.614	514.716	200.276	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	12.476	37.304	49.780
Σύνολο στοιχείων εντός ισολογισμού	907.285	1.151.020	2.574.451	3.894.397	9.462.993	9.902.535	9.083.562	36.976.243
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:								
Ενέγγυες πιστώσεις (Σημ. 44)	29.454	1.390	65.200	5.193	77.155	4.324	10.492	193.208
Εγγυητικές επιστολές (Σημ. 44)	30.025	42.556	96.962	359.830	133.823	214.597	568.833	1.446.626
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί (Σημ. 44)	-	-	-	-	-	-	45.113	45.113
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	59.479	43.946	162.162	365.023	210.978	218.921	624.438	1.684.947
31 Δεκεμβρίου 2010	966.764	1.194.966	2.736.613	4.259.420	9.673.971	10.121.456	9.708.000	38.661.190
31 Δεκεμβρίου 2009	957.546	968.036	2.663.045	4.056.771	9.633.244	10.562.483	9.585.533	38.426.658

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. 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.

Ως αποτέλεσμα των αυξανόμενων δημοσιονομικών ελλειμμάτων ιδιαίτερα στο χώρο της ευρωζώνης, η Τράπεζα περιόρισε τον αριθμό χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία έχει παραχωρήσει όρια συναλλαγών. 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
- την 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 συνεντών 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 Ομίλου και/ή η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου (GMRC) 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 Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η ευθύνη για την παρακολούθηση αυτών των κινδύνων ανήκει στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

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.

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 ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων συμπληρώνεται με τις εκθέσεις των Moody's και άλλων διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης. Επιπλέον, λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως:

- οι προϋποθέσεις που επιβάλλονται από τις ρυθμιστικές αρχές,
- η πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλόμενων και η αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται,
- το υφιστάμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον και οι συνθήκες αγοράς, και
- άλλοι επιβεβλημένοι εσωτερικοί έλεγχοι.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (συνέχεια)

Έλεγχος και υποβολή εκθέσεων

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει τα όρια και τις υπερβάσεις σε καθημερινή βάση.

Η αναθεώρηση των ορίων ανά αντισυμβαλλόμενο γίνεται μια φορά το χρόνο και, εφόσον χρειαστεί, μεταβάλλονται συχνότερα αν απαιτείται 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.

Ο κίνδυνος χώρας επηρεάζει την Τράπεζα μέσω της δραστηριότητάς της στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, των διατραπεζικών συναλλαγών και άλλων τραπεζικών δραστηριοτήτων. Επίσης, η Τράπεζα εκτίθεται στον κίνδυνο χώρας μέσω των διευκολύνσεων που παρέχονται στους πελάτες για τις διεθνείς δραστηριότητές τους.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο, 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 έχει την ευθύνη να διασφαλίσει 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. Αυτή η πολιτική βρίσκεται σε εξέλιξη, ενόψει και των συνεχόμενων εξελίξεων στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Μέτρηση και έλεγχος

Ενόψει των οικονομικών εξελίξεων που απορρέουν από το δυσμενές οικονομικό κλίμα καθώς επίσης και τις δημοσιονομικές ανισοσκελίες στη ζώνη του ευρώ, η Τράπεζα λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα και επανεκτιμά σε τακτά χρονικά διαστήματα τον κίνδυνο και τα όρια κάθε χώρας. Αυτό γίνεται λαμβάνοντας υπόψη κριτήρια που επικεντρώνονται στα πιο κάτω:

- το βαθμό που έχει πληγεί η κάθε χώρα από το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον,
- τα μέτρα που έχει λάβει και οι 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,
- την παρούσα μακροοικονομική, κοινωνική και πολιτική κατάσταση της χώρας, και
- την αξιολόγησή της από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Ο κίνδυνος επιτοκίων ορίζεται ως η έκθεση της οικονομικής κατάστασης μιας τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια αγοράς, καθώς η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα 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 βασική πηγή κινδύνου επιτοκίων προκύπτει από τα χαρτοφυλάκια ομολόγων προς εμπορία και διαθεσίμων προς πώληση της Τράπεζας.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

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. 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.

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 σε επίπεδο Τράπεζας.

Η Τράπεζα επίσης χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνατικής ζημιάς (Value at Risk – VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR στις θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μιας μέρας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

Μέτρηση (συνέχεια)

Το VaR υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας καθώς επίσης με το VaR ανά τύπο κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, μετοχικό κίνδυνο 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 το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μόνο, για να αποδείξει την προγνωστική δυνατότητα της μεθόδου VaR. Επιπρόσθετα από τη μέθοδο VaR, η Τράπεζα διενεργεί σε τριμηνιαία βάση σεναρία προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τέτοια σεναρία προσομοίωσης έχουν σκοπό να αξιολογήσουν τα κέρδη/ζημιές που μπορεί να πραγματοποιηθούν κάτω από ακραίες καταστάσεις στην αγορά.

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
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)
2009					
Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	161.000	(9.000)	3.600	(10.000)	145.600
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(40.300)	500	(900)	5.300	(35.400)
Επίδραση στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων					
+200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	110.000	(20.800)	2.100	(2.200)	89.100
-200 μ.β. σε όλα τα νομίσματα	(27.700)	1.000	(500)	2.700	(24.500)

Μια παράλληλη αύξηση 200 μονάδων βάσης (2009: 200 μονάδες βάσης) στα επιτόκια της αγοράς σε όλα τα νομίσματα, που θα εφαρμοζόταν στον ισολογισμό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά € 70,6 εκ. (2009: € 145,6 εκ.) και την αύξηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 20,2 εκ. (2009: € 89,1 εκ.). 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 € 17,5 εκ. (2009: € 35,4 εκ.) και τη μείωση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά € 5,2 εκ. (2009: € 24,5 εκ.). 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 (2009: 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 επιτοκίων, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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	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 αποτιμώνται 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 παραγώνων 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		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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
2009							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.571.400	-	-	-	-	143.830	1.715.230
Οφειλές από άλλες Τράπεζες	3.017.205	644.492	535.785	10.000	-	19.745	4.227.227
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	21.670	20.300	654	15.352	8.507	138.986	205.469
Χορηγήσεις	15.570.094	3.347.203	1.750.591	1.407.944	881.608	-	22.957.440
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	155.128	1.800.148	97.783	330.010	1.011.999	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	332.585	714.536	225.567	835.356	1.147.833	280.473	3.536.350
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	478.414	345.558	108.473	83.401	62.418	-	1.078.264
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	42.297	54.344	172	12.651	-	373.541	483.005
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.123.344	1.123.344
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	113.071	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.145.648	1.145.648
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	42.873	42.873
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	201.315	201.315
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21.188.793	6.926.581	2.719.025	2.694.714	3.112.365	3.582.826	40.224.304
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	4.317.044	1.776.168	4.578.660	7.955	101.649	17.767	10.799.243
Καταθέσεις πελατών	12.427.833	4.287.943	5.019.541	252.376	14.718	278.881	22.281.292
Ομολογιακά δάνεια	62.000	922.436	9.100	400.465	-	-	1.394.001
Δανειακό κεφάλαιο	181.649	866.953	-	-	-	-	1.048.602
Άλλες υποχρεώσεις	13.451	-	-	-	-	806.888	820.339
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	247.776	247.776
Σύνολο υποχρεώσεων	17.001.977	7.853.500	9.607.301	660.796	116.367	1.351.312	36.591.253
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	4.186.816	(926.919)	(6.888.276)	2.033.918	2.995.998		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.114.456	2.323.178	1.408.569	(2.811.269)	(2.034.934)		
Καθαρή θέση	5.301.272	1.396.259	(5.479.707)	(777.351)	961.064		

Ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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.

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 εμπριέχονται στις δραστηριότητες της Τράπεζας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και/ή η Εκτελεστική Επιτροπή έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν 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.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση διαχωρίζεται μεταξύ θέσης Εμπορίας και Δομικής θέσης (Structural), με τη τελευταία να ενσωματώνει τις στρατηγικές θέσεις της Τράπεζας σε ξένο νόμισμα (π.χ. στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού) μαζί με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές πράξεις που πραγματοποιούνται από το Τμήμα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Συμμόρφωση επιτυγχάνεται με την ανάληψη των κατάλληλων αντισταθμιστικών θέσεων σε μια προσπάθεια διατήρησης της καθαρής θέσης στο κάθε νόμισμα σε χαμηλά επίπεδα και εντός προαποφασισμένων ορίων.

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 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. Η Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας διενεργεί επίσης συναλλαγματικές συναλλαγές άμεσης παράδοσης εντός προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων, καθώς και παραγώνων 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,
- 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 χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance – covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μιας ημέρας.

Το VaR υπολογίζεται σε καθημερινή βάση για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, καθώς επίσης με το VaR ανά τύπο κινδύνου (π.χ. επιτοκιακό κίνδυνο, κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων – credit spread risk, μετοχικό κίνδυνο 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 το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μόνο, για να αποδείξει την προγνωστική δυνατότητα της μεθόδου VaR. Επιπρόσθετα από τη μέθοδο VaR, η Τράπεζα διενεργεί σε τριμηνιαία βάση σεναρία προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τέτοια σεναρία/ασκήσεις προσομοίωσης προσβλέπουν στην αξιολόγηση ενδεχόμενων κερδών ή ζημιών οι οποίες ενδέχεται να παρουσιαστούν σε ακραίες συνθήκες αγοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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 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
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
2009			
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	5	668	243
Στερλίνες	5	(21)	53
Δολάρια Αυστραλίας	5	(11)	(106)
Ουκρανικές Γρόβνιες	10	-	-
Ρουμάνικα Λέι	10	486	168
Ρωσικά Ρούβλια	10	15	(55)
Σερβικά Δινάρια	10	1.297	1.302
Άλλα	10	(480)	71
Νόμισμα			
Δολάρια ΗΠΑ	(5)	(668)	(243)
Στερλίνες	(5)	21	(53)
Δολάρια Αυστραλίας	(5)	11	106
Ουκρανικές Γρόβνιες	(10)	-	-
Ρουμάνικα Λέι	(10)	(486)	(168)
Ρωσικά Ρούβλια	(10)	(15)	55
Σερβικά Δινάρια	(10)	(1.297)	(1.302)
Άλλα	(10)	480	(71)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Σε αυτό 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

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
2010						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	371.572	6.372	37.795	772	6.375	422.886
Οφειλές από άλλες τράπεζες	2.104.997	2.908.943	9.632	61.618	278.161	5.363.351
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	107.408	98.493	6.881	294	986	214.062
Χορηγήσεις	19.478.888	2.389.483	925.029	2.223	1.383.021	24.178.644
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.806.879	153.909	-	-	-	3.960.788
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.786.409	408.186	25.903	-	219	2.220.717
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.073.498	19.108	-	-	-	1.092.606
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	400.342	5.839	68.091	146	150	474.568
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.166.885	-	2.899	45.798	-	1.215.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	111.464	2.136	-	-	-	113.600
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.134.281	-	513	-	-	1.134.794
Επενδύσεις σε ακίνητα	49.088	-	-	-	-	49.088
Ακίνητα και εξοπλισμός	193.004	-	9.010	-	-	202.014
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.784.715	5.992.469	1.085.753	110.851	1.668.912	40.642.700
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.282.103	268.533	156.565	61.669	3.658	10.772.528
Καταθέσεις πελατών	16.930.956	5.226.652	972.739	212.909	381.182	23.724.438
Ομολογιακά δάνεια	449.986	22.500	-	-	-	472.486
Δανειακό κεφάλαιο	1.213.608	45.491	-	-	-	1.259.099
Άλλες υποχρεώσεις	559.079	26.460	13.405	673	1.648	601.265
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	276.401	-	1.454	-	-	277.855
	29.712.133	5.589.636	1.144.163	275.251	386.488	37.107.671
Ίδια κεφάλαια	3.520.401	-	14.628	-	-	3.535.029
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
2009						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	32.630.814	4.949.705	1.350.860	79.247	1.213.678	40.224.304
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	33.510.804	5.007.146	1.218.294	237.388	250.672	40.224.304
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(879.990)	(57.441)	132.566	(158.141)	963.006	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	861.324	62.309	(131.518)	156.028	(948.143)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(18.666)	4.868	1.048	(2.113)	14.863	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	86.895	2.504	1.180	-	4.502	95.081
Εγγυητικές επιστολές	1.231.544	39.413	12.105	3.863	39.898	1.326.823
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	-	27.433	-	-	27.433
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.318.439	41.917	40.718	3.863	44.400	1.449.337

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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 χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων. 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 την 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 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 που εξυπηρετεί πρωτίτως ως μηχανισμός για την αντιστάθμιση του μετοχικού κινδύνου και των προϊόντων που είναι συνδεδεμένα με μετοχικούς τίτλους. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ενδεικτικά πως 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 προς εμπορία			Επενδύσεις που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία	Θέση € '000	Αλλαγή στο δείκτη ή στις υποκείμενες αξίες μη εισηγμένων	Επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία	Θέση € '000
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	<u>137.885</u>	30%	<u>41.365</u>	-	-	-	<u>83.032</u>	30%	<u>24.910</u>
Σύνολο	<u>277.356</u>		<u>75.179</u>	-	-	-	<u>83.032</u>		<u>24.910</u>
2009									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	12.717	25%	3.179	-	-	-	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	95.517	25%	23.879	-	-	-	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	2.476	15%	371	614	15%	92	-	-	-
Μη εισηγμένες	<u>169.763</u>	30%	<u>50.929</u>	-	-	-	<u>82.162</u>	30%	<u>24.649</u>
Σύνολο	<u>280.473</u>		<u>78.358</u>	614	92	92	<u>82.162</u>		<u>24.649</u>

Η Τράπεζα δεν είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο τιμής αγαθών (commodities).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος η Τράπεζα είτε να μην έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να ανταπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της είτε να μην 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.

Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών και ομολογιακά δάνεια, σημαντικό αριθμό καλυμμένων ομολόγων (covered bonds) και τιτλοποιήσεις δανείων, καθώς επίσης και συμφωνίες επαναγοράς με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. 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. 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 σταθερότητας της. 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 να εκδώσει ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο, καλυμμένα ομόλογα και τιτλοποιήσεις δανείων. Η Τράπεζα διατηρεί χαρτοφυλάκια στοιχείων υψηλής ρευστότητας τα οποία είναι διαφοροποιημένα ανά νόμισμα και ληκτότητα. Αυτά διατηρούνται από την Τράπεζα για να ανταποκρίνεται γρήγορα και ομαλά σε οποιοσδήποτε απρόβλεπτες ανάγκες ρευστότητας δημιουργηθούν.

Ρόλοι και αρμοδιότητες

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

- 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 την Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας. Οι μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας καθορίζονται από την Υπηρεσία 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

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 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
- υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού.

Επιπρόσθετα, η κατάσταση ρευστότητας της Τράπεζας αξιολογείται χρησιμοποιώντας εναλλακτικά σενάρια τα οποία περιλαμβάνουν προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης, π.χ. την περίπτωση απόσυρσης μέρους των καταθέσεων, τη μη ανανέωση διατραπεζικών δανείων, την ανεπιτυχή ρευστοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

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 την 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

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
2010						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	423.579	-	-	-	-	423.579
Οφειλές σε 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 διαθέσιμα 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
2009						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.719.378	-	-	-	-	1.719.378
Οφειλές σε άλλες Τράπεζες	2.629.687	658.121	700.475	259.476	6.547	4.254.306
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	38.032	88.312	31.631	38.013	14.656	210.644
Χορηγήσεις	5.569.378	467.480	1.774.999	7.143.390	13.597.617	28.552.864
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	369.946	39.588	1.868.887	759.652	981.334	4.019.407
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	683.830	438.967	1.028.174	963.440	1.003.852	4.118.263
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα που κρατούνται μέχρι τη λήξη	65.149	358.920	599.207	51.727	101.553	1.176.556
	11.075.400	2.051.388	6.003.373	9.215.698	15.705.559	44.051.418
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	3.634.973	1.351.114	5.755.557	17.626	102.649	10.861.919
Καταθέσεις πελατών	12.083.250	4.898.852	5.154.707	197.198	76.262	22.410.269
Ομολογιακά δάνεια	1.950	16.734	937.704	498.698	-	1.455.086
Δανειακό κεφάλαιο	2.491	8.241	27.799	1.006.736	211.448	1.256.715
	15.722.664	6.274.941	11.875.767	1.720.258	390.359	35.983.989
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	95.081	-	-	-	-	95.081
Εγγυητικές επιστολές	1.326.823	-	-	-	-	1.326.823
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	27.433	-	-	-	-	27.433
	1.449.337	-	-	-	-	1.449.337

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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, 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 χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παραγώγων 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
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)
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(115)	(2.740)	(115)	(11)	-	(2.981)
Παράγωγα επιτοκίου	(33)	(1.791)	(4.519)	(8.603)	(901)	(15.847)
	(148)	(4.531)	(4.634)	(8.614)	(901)	(18.828)

(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
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

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση (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
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(380.565)	(235.874)	(130.596)	(304.198)	-	(1.051.233)
Εισροή	380.917	234.442	131.087	303.750	-	1.050.196
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(742)	(1.709)	(13.017)	(119.853)	(339.727)	(475.048)
Εισροή	776	1.839	14.334	132.286	373.050	522.285
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Εκροή	(203)	-	-	-	-	(203)
Εισροή	202	-	-	-	-	202
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(11.243)	(41.342)	(154.541)	(429.369)	(234.605)	(871.100)
Εισροή	5.326	16.195	73.388	335.581	236.729	667.219
Σύνολο εκροών	(392.753)	(278.925)	(298.154)	(853.420)	(574.332)	(2.397.584)
Σύνολο εισροών	387.221	252.476	218.809	771.617	609.779	2.239.902

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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 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 € 1.049.596.000 (2009: € 1.039.781.000). 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 € 3.195.073.000 (2009: € 3.075.638.000). 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

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

45. 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
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	-	83.032	-	83.032
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	1.683.110	260.251	-	1.943.361
Μετοχικοί τίτλοι	74.072	138.999	64.285	277.356
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία	-	12.476	-	12.476
	1.797.064	585.906	64.285	2.447.255
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία με αρνητική δίκαιη αξία	8.061	99.665	-	107.726
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με αρνητική δίκαιη αξία	-	172.166	-	172.166
	8.061	271.831	-	279.892

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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
2009				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
Επενδύσεις προς εμπορία				
Χρεόγραφα	33.518	14.714	-	48.232
Μετοχικοί τίτλοι	614	-	-	614
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28.088	46.373	-	74.461
Επενδύσεις που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση				
Μετοχικοί τίτλοι	-	82.162	-	82.162
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Χρεόγραφα	2.802.649	453.228	-	3.255.877
Μετοχικοί τίτλοι	50.102	129.334	101.037	280.473
Άλλα περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με θετική δίκαιη αξία	-	7.984	-	7.984
	2.914.971	733.795	101.037	3.749.803
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Άλλες υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορία με αρνητική δίκαιη αξία	25.207	46.088	-	71.295
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης με αρνητική δίκαιη αξία	-	178.100	-	178.100
	25.207	224.188	-	249.395

Η κίνηση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Επίπεδου 3 που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Μετοχικοί τίτλοι € '000
2010	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	101.037
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.634)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	(35.118)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	64.285
2009	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	122.075
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:	
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.304)
Άλλα συνολικά εισοδήματα	(20.304)
Αγορές	570
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	101.037

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. 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
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	805	16.110	15.305
2009				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	1.412	25.310	23.898

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. Αφ' ετέρου, 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.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι στόχοι της Τράπεζας και του Ομίλου στη διαχείριση κεφαλαίων είναι οι εξής:

- η συμμόρφωση με το εποπτικό και επιχειρησιακό περιβάλλον που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- η διασφάλιση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τις δραστηριότητές του σαν δρώσα οικονομική μονάδα για διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων του και άλλων ενδιαφερομένων μερών του, και
- η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας για την υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τον Όμιλο σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού εποπτεύονται και από τις τοπικές αρχές.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί βάσει του Πυλώνα Ι ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας το 8%. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι.

Ο πίνακας που ακολουθεί παραθέτει την ανάλυση του εποπτικού κεφαλαίου και του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 2009 όπως αυτά υποβλήθηκαν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Κατά τα δύο αυτά έτη, ο Όμιλος και όλες οι οντότητες του Ομίλου συμμορφώθηκαν με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις στις οποίες υπόκειντο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

	2010 € '000	2009 € '000
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	834.799	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.252.897	2.179.146
Αδιανέμητα κέρδη (μετά την αφαίρεση προβλεπόμενων μερισμάτων)	699.027	784.171
Δικαιώματα μειοψηφίας	105.863	123.321
Αξιόγραφα κεφαλαίου	737.753	350.757
Μείον: Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία και εποπτικές προσαρμογές 50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(1.862.981)	(1.819.944)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	2.752.722	2.318.932
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια		
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	528.269	699.744
Αποθεματικά επανεκτίμησης και εποπτικές προσαρμογές	55.183	53.765
Μείον: 50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(14.636)	(19.449)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	568.816	734.060
Μείον: Επενδύσεις σε ασφαλιστικές εταιρείες	(103.402)	(97.024)
Σύνολο εποπτικού κεφαλαίου	3.218.136	2.955.968
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	27.627.390	25.621.603
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,6%	11,5%

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου αποτελούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια:

- Τα βασικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται κυρίως από το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων και τα δικαιώματα μειοψηφίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα βασικά ίδια κεφάλαια.
- Τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια αποτελούνται κυρίως από 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 επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που δε διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες καθώς και οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια. Οι συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες αφαιρούνται από το σύνολο των βασικών και των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία για τον πιστωτικό κίνδυνο και για τον κίνδυνο αγοράς υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο. Για το λειτουργικό κίνδυνο ο Όμιλος υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Η αύξηση των εποπτικών κεφαλαίων κατά το 2010 προέρχεται κυρίως από τα κέρδη για το έτος και την έκδοση αξιολογίων κεφαλαίου μετά από τις ζημιές που προέκυψαν από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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
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 παραγώγων 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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. 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
2009						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως ο ισολογισμός						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.715.230	-	-	-	-	1.715.230
Οφειλές από άλλες Τράπεζες	4.227.227	-	-	-	-	4.227.227
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	205.469	-	-	-	205.469
Χορηγήσεις	22.957.440	-	-	-	-	22.957.440
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.395.068	-	-	-	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	3.536.350	-	3.536.350
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.078.264	1.078.264
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	1.123.344	-	1.123.344
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	113.071	-	113.071
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	361.368	-	7.984	-	-	369.352
	32.656.333	205.469	7.984	4.772.765	1.078.264	38.720.815

	Υποχρεώσεις παραγώνων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων € '000	Παράγωγα για αντιστάθμιση € '000	Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος € '000	Σύνολο € '000
2009				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	10.799.243	10.799.243
Καταθέσεις πελατών	-	-	22.281.292	22.281.292
Ομολογιακά δάνεια	-	-	1.394.001	1.394.001
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.048.602	1.048.602
Άλλες υποχρεώσεις	71.295	178.100	-	249.395
	71.295	178.100	35.523.138	35.772.533

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, 2010	Ποσοστό στις 24 Μαρτίου, 2011
Πλάτων Ε. Λανίτης	4,57%	4,59%
Βασίλης Θεοχαράκης	2,40%	1,66%
Ανδρέας Βγενόπουλος	0,51%	0,50%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	0,05%
Ευθύμιος Μπουλούτας	0,05%	0,05%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,01%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

48. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2010	Ποσοστό στις 24 Μαρτίου, 2011
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

	2010 Αριθμός Συμβούλων	2009 Αριθμός Συμβούλων	2010 € '000	2009 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	2	2	323.425	306.428
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	12	11	10.694	9.073
	14	13	334.119	315.501
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			12.653	12.926
Σύνολο χορηγήσεων			346.772	328.427
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			39.420	38.418
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			1	-
Σύνολο εγγυήσεων			39.421	38.418
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			2.898	9
Σύνολο πιστώσεων			2.898	9
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			389.091	366.854
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			425.110	406.041
Έσοδα από τόκους			14.474	8.320
Καταθέσεις			33.296	119.118
Έξοδα από τόκους			991	1.852

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, 2010 ανέρχεται σε € 67.557.000 (2009: € 60.540.000).

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το 2010, η Τράπεζα προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους € 243.000 (2009: € 148.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

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 € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρα- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά τον 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 παρατήθηκε στις 27 Ιουλίου, 2010. Το ποσό που πληρώθηκε για δικαιώματα αφορά ολόκληρη την περίοδο του διορισμού.

⁶ Παρατήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

⁷ Περιλαμβάνει τα υπόλοιπα 4 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι) και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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 € '000	Σύνολο € '000	Φόρος εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000	Σύνολο μετά τον φόρο εισοδήματος που παρά- κρατήθηκε στην πηγή € '000
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009								
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	344	7	-	150	501	171	330
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	59	75	399	102	297
Παναγιώτης Κουννής	-	241	24	59	75	399	103	296
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	71	4	-	54	129	24	105
	-	897	59	118	354	1.428	400	1.028
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι								
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	-	-	-	-	257	257	-	257
Νεοκλής Λυσάνδρου ²	20	-	-	-	13	33	-	33
Βασίλης Θεοχαράκης	-	-	-	-	13	13	-	13
Πλάτων Ε. Λανίτης	20	-	-	-	13	33	-	33
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	30	-	-	-	13	43	-	43
Στέλιος Στυλιανού	20	65	9	16	9	119	11	108
Μάρκος Φόρος	20	-	-	-	21	41	-	41
Joseph Kamal Eskander ³	-	-	-	-	-	-	-	-
Soud Ba'alawy ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-
Mustafa Farid Mustafa ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-
Sayanta Basu ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicholas Wrigley ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-
	110	65	9	16	339	539	11	528
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη⁷	-	524	27	31	177	759	357	402
	110	1.486	95	165	870	2.726	768	1.958

¹ Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

² Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

³ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009.

⁴ Παραιτήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

⁵ Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009 και παραιτήθηκε στις 15 Δεκεμβρίου, 2009.

⁶ Παραιτήθηκαν στις 19 Μαΐου, 2009.

⁷ Περιλαμβάνει τα υπόλοιπα 3 μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι) και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

Επιπρόσθετα, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2009, παραχωρήθηκε στα βασικά διευθυντικά στελέχη φιλοδώρημα ύψους € 485.000 με βάση τα αποτελέσματα του 2008 και το οποίο χρεώθηκε στα αποτελέσματα του 2008.

Με βάση τα αποτελέσματα του 2009, τα διευθυντικά στελέχη συμμετέχουν στο Σχέδιο Παροχής Δεσμευμένων Μετοχών (Restricted Stock Scheme) που έχει θεσπιστεί για τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου. Το Σχέδιο προνοεί την αγορά μετοχών της Τράπεζας επ' ονόματι των διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, τις οποίες δεν μπορούν να πωλήσουν για περίοδο 3 ετών. Οι μετοχές θα αποδεσμεύονται σταδιακά βάσει απόδοσης μεταξύ των ετών 2011 – 2013.

Βάσει του Σχεδίου, ο αριθμός των μετοχών που θα λάβει ο κάθε Σύμβουλος είναι ως εξής: Ευθύμιος Μπουλούτας 401.000, Παναγιώτης Κουννής 229.000, Χρίστος Στυλιανίδης 229.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 115.000 και Ανδρέας Βγενόπουλος (Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι τις 9 Φεβρουαρίου, 2010) 573.000. Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που θα λάβουν τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη είναι 889.000.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 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, 2010 ήταν ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος 6.000.000, Ευθύμιος Μπουλούτας 3.500.000, Χρίστος Στυλιανίδης 1.750.000, Παναγιώτης Κουννής 1.750.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 1.250.000, 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 για τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου, 2010 ήταν 7.000.000. Περισσότερες πληροφορίες για τα Δικαιώματα παρουσιάζονται στη Σημείωση 37 των οικονομικών καταστάσεων.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 περιλαμβάνουν 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. Το 2009, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 13 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, 2010 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2009	
	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000	Εισπρακτέα € '000	Πληρωτέα € '000
Ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	7.403	223.520	6.629	200.596
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	60	9.117	-	23.294
Ταμεία Προνοίας προσωπικού της Τράπεζας στην Κύπρο	-	28.788	-	17.429
	7.463	261.425	6.629	241.319

Επιπρόσθετα, ο όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας ονομαστικής αξίας ύψους € 39,9 εκ. (2009: € 15,1 εκ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2010 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2009	
	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000	Έσοδα € '000	Έξοδα € '000
Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	1.125	10.977	2.024	10.304
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	4	862	3	1.140
Ταμεία Προνοίας προσωπικού της Τράπεζας στην Κύπρο	17	694	-	700
	1.146	12.533	2.027	12.144

Επιπρόσθετα, κατά το 2010 η Τράπεζα εισέπραξε μέρισμα ύψους € 7.500.000 (2009: € 1.872.000) από την JCC Payment Systems Ltd και € 5.329.000 (2009: € 2.867.000) από τον όμιλο Marfin Insurance Holdings Ltd.

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

(α) Έσοδα και έξοδα από συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

	2010 € '000	2009 € '000
Έσοδα από τόκους	37.626	29.845
Έξοδα από τόκους	12.844	7.481
Έσοδα από μερίσματα	9.711	4.135
Άλλα έσοδα	3.737	2.173
Άλλα έξοδα	7.918	3.356

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

(β) Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες στο τέλος του έτους

	2010 € '000	2009 € '000
Τοποθετήσεις	1.714.002	1.867.650
Καταθέσεις	380.475	700.682

50. ΜΕΡΙΣΜΑ

Στις 21 Ιουνίου, 2010 πληρώθηκε μέρισμα ύψους € 67.390.000, € 0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85 (2009: € 124.519.000, € 0,15 ανά μετοχή). Το μέρισμα έχει λογιστεί στα ίδια κεφάλαια, στα αποθεματικά προσόδου (Σημ. 39). Μέρος του μερίσματος € 13.578.000 (2009: € 27.553.000) έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, στις 25 Νοεμβρίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τη διάθεση ενδιάμεσου μερίσματος ύψους € 187.551.000 (2009: € μηδέν), € 0,22 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,85, υπό μορφή μετοχών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 29 Μαρτίου, 2011 να εισηγηθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος ύψους € 0,10 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης € 1,00 ανά μετοχή.

51. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010 η Τράπεζα είχε εισπρακτέα από τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών ύψους € 790 εκ. (2009: € 651 εκ.) και πληρωτέα προς τον όμιλο ύψους € 708 εκ. (2009: € 581 εκ.). Επιπρόσθετα, τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίστηκαν από την Τράπεζα ανέρχονταν σε € 30 εκ. και € 21 εκ. αντίστοιχα (2009: € 22 εκ. και € 10 εκ. αντίστοιχα).

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 28 Ιανουαρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε συμφωνία με την Bank of Beirut s.a.l. που αφορούσε την πώληση του 85% της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ. Η Τράπεζα θα παραμείνει ως μειοψηφικός μέτοχος στη Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ τουλάχιστον μέχρι το Φεβρουάριο του 2013. Μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να πωλήσει το υπόλοιπο ποσοστό συμμετοχής στην Bank of Beirut s.a.l. Η πώληση της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου, 2011 και το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής ανήλθε σε AU\$ 142,9 εκ., ενώ το κέρδος από την πώληση ανήλθε σε περίπου € 52,7 εκ. Το συνολικό αντίτιμο της συναλλαγής αντιπροσωπεύει πολλαπλάσιο 1,65 φορές περίπου της καθαρής λογιστικής αξίας της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ στις 31 Δεκεμβρίου, 2010.

Στις 14 Φεβρουαρίου, 2011 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε με επιτυχία η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου συνολικού ύψους € 488,2 εκ. μέσω της έκδοσης και εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης. Το ποσοστό κάλυψης της αύξησης ανήλθε σε 111%.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης παραχωρήθηκαν σε αναλογία ένα Δικαίωμα για κάθε μία μετοχή της Τράπεζας. Για κάθε δύο Δικαιώματα Προτίμησης που εξασκούσαν, προέκυπτε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή με τιμή εξάσκησης € 1. Η περίοδος εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης ήταν από τις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 11 Φεβρουαρίου, 2011, ενώ η διαπραγμάτευσή τους ξεκίνησε στις 24 Ιανουαρίου, 2011 μέχρι τις 4 Φεβρουαρίου, 2011. Η εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης είχαν ως αποτέλεσμα την εισαγωγή 488.167.604 κοινών ονομαστικών μετοχών.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η πώληση της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ ενίσχυσαν τους δείκτες πρωτοβάθμιων κεφαλαίων και συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου που διαμορφώθηκαν σε 12% και 13,7% αντίστοιχα. Οι δείκτες αυτοί αντιστοιχούν σε πρωτοβάθμια και συνολικά εποπτικά κεφάλαια € 3,3 δισ. και € 3,8 δισ. αντίστοιχα σε επίπεδο Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

53. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου, 2011.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών στις σελίδες 130 μέχρι 131.

.....
Ανδρέας Βγενόπουλος
Πρόεδρος

.....
Ευθύμιος Μπουλούτας
Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου

.....
Αννίτα Φιλιππίδου
Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου



**ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑΣ ΠΑΡΑΠΟΜΠΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ Η
MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD ΚΑΤΕΣΤΗΣΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ
ΚΟΙΝΟ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010 ΜΕΧΡΙ 29 ΜΑΡΤΙΟΥ 2011**

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
04/01/2010	Επιτόκιο Αξιογράφων Κεφαλαίου 2008 για την περίοδο 31/12/2009 – 30/03/2010	www.marfinbank.com
01/02/2010	Πρόσδος εργασιών Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (ΜΕΒ) από την ΜΡΒ	www.marfinbank.com
05/02/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 25/02/2010 για να εξετάσει τα προκαταρκτικά αποτελέσματα για το 2009	www.marfinbank.com
09/02/2010	Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	www.marfinbank.com
25/02/2010	Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος 2009	www.marfinbank.com
02/03/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2010	www.marfinbank.com
02/03/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2010	www.marfinbank.com
12/03/2010	Έκδοση δεύτερης σειράς καλυμμένων ομολογιών της ΜΕΒ	www.marfinbank.com
18/03/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30/03/2010 – Τελικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις 2009 – Μερισματική πολιτική	www.marfinbank.com
19/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ (ΛΚΤ) και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
24/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
26/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
29/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
30/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
30/03/2010	Τελικά αποτελέσματα 2009 – Μέρισμα 2009 – Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Συγχώνευση ΜΡΒ με ΜΕΒ	www.marfinbank.com
31/03/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/03/2010 – 29/06/2010	www.marfinbank.com
31/03/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της ΜΡΒ από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
13/04/2010	Ετήσιο Δελτίο 2009 (Ανακοινώσεις από 27/03/2009 – 30/03/2010)	www.marfinbank.com
15/04/2010	Οικονομικό Ημερολόγιο για το έτος 2010	www.marfinbank.com
26/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της ΜΡΒ από τον κ. Νεοκλή Λυσάνδρου (Μη Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
27/04/2010	Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 25/05/2010	www.marfinbank.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
29/04/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Νεοκλή Λυσάνδρου (Μη Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
03/05/2010	Αποστολή της Ετήσιας Έκθεσης για το 2009 και των Προσκλήσεων για την Ετήσια και Έκτακτη Γενική Συνέλευση στους μετόχους	www.marfinbank.com
04/05/2010	Υπενθύμιση του Σχεδίου Επανεπένδυσης μερίσματος 2009	www.marfinbank.com
17/05/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 27/05/2010 – Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Μαρτίου 2010	www.marfinbank.com
19/05/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Ολοκλήρωση έκδοσης Σειράς 1	www.marfinbank.com
26/05/2010	Αποφάσεις της Ετήσιας και της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 25/05/2010	www.marfinbank.com
26/05/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για τις Γενικές Συνελεύσεις	www.marfinbank.com
27/05/2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Μαρτίου 2010	www.marfinbank.com
27/05/2010	Έντυπο Σχεδίων Επανεπένδυσης Μερίσματος για το 2009	www.marfinbank.com
28/05/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΑΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
31/05/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΑΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
01/06/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΑΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
01/06/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου	www.marfinbank.com
02/06/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2010	www.marfinbank.com
02/06/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2010	www.marfinbank.com
08/06/2010	Τιμή επανεπένδυσης μερίσματος για το 2009	www.marfinbank.com
16/06/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 30/06/2010	www.marfinbank.com
01/07/2010	Έντυπο Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερίσματος 2009 – Εισαγωγή νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ)	www.marfinbank.com
02/07/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 30/06/2010 – 29/09/2010	www.marfinbank.com
07/07/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Ολοκλήρωση έκδοσης Σειράς 2	www.marfinbank.com
12/07/2010	Εισαγωγή νέων μετοχών από επανεπένδυση μερίσματος 2009	www.marfinbank.com
16/07/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Επανεπένδυση μερίσματος 2009	www.marfinbank.com
23/07/2010	Αποτελέσματα Πανερωπαϊκού Τεστ Αντοχής 2010	www.marfinbank.com
27/07/2010	Σχολιασμός δημοσιεύματος για φήμες για τον Ολλανδικό Όμιλο ING	www.marfinbank.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
27/07/2010	Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	www.marfinbank.com
29/07/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από επανεπένδυση μερίσματος 2009	www.marfinbank.com
30/07/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31/08/2010 – Οικονομικά Αποτελέσματα για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2010	www.marfinbank.com
05/08/2010	Έκδοση νέας σειράς καλυμμένων ομολογιών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	www.marfinbank.com
31/08/2010	Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2010	www.marfinbank.com
02/09/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2010	www.marfinbank.com
02/09/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2010	www.marfinbank.com
02/09/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 30/09/2010	www.marfinbank.com
07/09/2010	Διάψευση δημοσιεύματος σχετικά με πώληση της Τράπεζας	www.marfinbank.com
20/09/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
23/09/2010	Διάθεση μετοχών του Ταμείου Προνοίας Προσωπικού ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
24/09/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
24/09/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από Αξιωματούχους της Τράπεζας	www.marfinbank.com
04/10/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 30/09/2010 – 30/12/2010	www.marfinbank.com
18/10/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
18/10/2010	Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 18/11/2010	www.marfinbank.com
20/10/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
21/10/2010	Πρόσκληση για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18/11/2010	www.marfinbank.com
21/10/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
22/10/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση μετοχών της MPB από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Υπαλλήλων ΛΚΤ και των Εξηρημένων Εταιρειών	www.marfinbank.com
29/10/2010	Αποστολή της πρόσκλησης για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18/11/2010	www.marfinbank.com
01/11/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 11/11/2010 – Κεφαλαιακή δομή της Τράπεζας	www.marfinbank.com
11/11/2010	Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη συνεδρία της 11/11/2010	www.marfinbank.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
12/11/2010	Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18/11/2010 – Αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη	www.marfinbank.com
15/11/2010	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 25/11/2010 – Εξέταση Οικονομικών Αποτελεσμάτων περιόδου Ιανουαρίου – Σεπτεμβρίου 2010	www.marfinbank.com
17/11/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πληρεξούσια για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18/11/2010	www.marfinbank.com
18/11/2010	Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 18/11/2010 και Δελτίο Τύπου	www.marfinbank.com
25/11/2010	Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο Ιανουαρίου – Σεπτεμβρίου 2010	www.marfinbank.com
26/11/2010	Συμπλήρωση Οικονομικού Ημερολογίου 2010	www.marfinbank.com
01/12/2010	Αποστολή ερωτηματολογίου για την Έκτακτη Αμυντική Εισφορά	www.marfinbank.com
02/12/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 31/12/2010	www.marfinbank.com
02/12/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 31/12/2010	www.marfinbank.com
02/12/2010	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 31/12/2010	www.marfinbank.com
02/12/2010	Διανομή ενδιάμεσου μερίσματος – Ημερομηνία αποκοπής δικαιώματος – Εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών	www.marfinbank.com
08/12/2010	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου – Απαντήσεις σε σχετικά ερωτήματα	www.marfinbank.com
20/12/2010	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με διανομή ενδιάμεσου μερίσματος με τη μορφή μετοχών	www.marfinbank.com
22/12/2010	Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης / Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου	www.marfinbank.com
22/12/2010	Ενημερωτικό Δελτίο (Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης)	www.marfinbank.com
23/12/2010	Ορισμός έναρξης αποτελεσμάτων διασυνοριακής συγχώνευσης	www.marfinbank.com
28/12/2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από διανομή προμερίσματος υπό μορφή μετοχών	www.marfinbank.com
31/12/2010	Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 18/05/2011	www.marfinbank.com
03/01/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Επιτόκιο για την περίοδο 31/12/2010 – 30/03/2011	www.marfinbank.com
28/01/2011	Πώληση πλειοψηφικού πακέτου της Laiki Bank (Australia) Ltd	www.marfinbank.com
02/02/2011	Έγκριση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου (Δικαιώματα Προτίμησης)	www.marfinbank.com
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Νικ. Ι. Θεοχαράκης Α.Ε. (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κ. Δέσποινα Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
02/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κ. Άννα Μαρία Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από τον κ. Βασίλη Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	www.marfinbank.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την κ. Μαρίνα Θεοχαράκη (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Τεοδομή ΑΚΤΕ (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
03/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Talanton Investment Inc. (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
07/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Πώληση Δικαιωμάτων Προτίμησης της MPB από την Talanton Investment Inc. (στενός δεσμός με τον Β. Θεοχαράκη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
14/02/2011	Ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου	www.marfinbank.com
15/02/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 28/02/2011 – Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος 2010	www.marfinbank.com
15/02/2011	Αναμενόμενη ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών 23/02/2011	www.marfinbank.com
18/02/2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	www.marfinbank.com
24/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Κυπριακού Νόμου 190(Ι)/2007	www.marfinbank.com
25/02/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	www.marfinbank.com
28/02/2011	Προκαταρκτικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος 2010	www.marfinbank.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.marfinbank.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.marfinbank.com
02/03/2011	Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 – Πληρωμή τόκου στις 31/03/2011	www.marfinbank.com
03/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Ανδρέα Ηλία (Διευθυντής Διεύθυνσης – Χρηματοδοτήσεις)	www.marfinbank.com
04/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
08/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	
08/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Μίλτο Μιχαηλά (Διευθυντής Διεύθυνσης – Διεθνείς Επιχειρήσεις)	www.marfinbank.com
09/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Παναγιώτη Κουννή (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com

Ημερομηνία	Θέμα	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
09/03/2011	Ολοκλήρωση πώλησης ποσοστού 85% της Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ στην Bank of Beirut s.a.l.	www.marfinbank.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Τζοάννα Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Αντιγόνη Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
10/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Τερέζα Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
14/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Μίλτο Μιχαηλά (Διευθυντής Διεύθυνσης – Διεθνείς Επιχειρήσεις)	www.marfinbank.com
14/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
15/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Δώρο Κτωρίδη (Διευθυντής Διεύθυνσης – Είσπραξη Χρεών)	www.marfinbank.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Πόλυ Βότση (Διευθυντής Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.marfinbank.com
16/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από την κ. Ίνκα Μάριαν Λανίτη (στενός δεσμός με τον Πλ. Λανίτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
17/03/2011	Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29/03/2011 – Τελικά Αποτελέσματα για το 2010	www.marfinbank.com
22/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από αξιωματούχους της Τράπεζας	www.marfinbank.com
24/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
24/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Πόλυ Βότση (Διευθυντής Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.marfinbank.com
28/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Πόλυ Βότση (Διευθυντής Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.marfinbank.com
28/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
29/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Πόλυ Βότση (Διευθυντής Διεύθυνσης – Ανθρώπινο Δυναμικό)	www.marfinbank.com
29/03/2011	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας – Αγορά μετοχών της MPB από τον κ. Χρίστο Στυλιανίδη (Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου)	www.marfinbank.com
29/03/2011	Τελικές Ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου για το 2010 – Τελικό Μέρισμα 2010	www.marfinbank.com