

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2006

Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Ισολογισμός

Κατάσταση Αλλαγών στα Ίδια Κεφάλαια

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Soud Ba'alawy	- Πρόεδρος	(διορίστηκε στις 12 Ιανουαρίου, 2007 και εκλέγηκε Πρόεδρος στις 8 Φεβρουαρίου, 2007)
Νεοκλής Λυσάνδρου	- Αντιπρόεδρος	(διορίστηκε στις 26 Ιουλίου, 2006)
Ανδρέας Βγενόπουλος	- Διευθύνων Σύμβουλος	(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Χρίστος Στυλιανίδης	- Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	- Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	(διορίστηκε στις 6 Νοεμβρίου, 2006)
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Μιχάλης Λούης		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Κυριάκος Μάγειρας		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Μανώλης Ξανθάκης		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Μάρκος Φόρος		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Στέλιος Στυλιανού		(διορίστηκε στις 12 Ιανουαρίου, 2007)
Sayanta Basu		(διορίστηκε στις 12 Ιανουαρίου, 2007)
Vincent Pica		(διορίστηκε στις 12 Ιανουαρίου, 2007)
Nicholas Wrigley		(διορίστηκε στις 12 Ιανουαρίου, 2007)
Μιχάλης Ρ. Ερωτόκριτος		(απεχώρησε στις 26 Ιουλίου, 2006)
Χρυσόστομος Θεοκλή		(εκλέγηκε στις 15 Ιουνίου, 2006 και απεχώρησε στις 12 Ιανουαρίου, 2007)
Θεόφιλος Θεοφίλου		(απεχώρησε στις 26 Ιουλίου, 2006)
Κίκης Ν. Λαζαρίδης		(απεχώρησε στις 17 Ιουλίου, 2006)
Μάριος Ε. Λανίτης		(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Ανδρέας Λουρουτζιάτης		(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Χρίστος Παπαέλληνας		(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Ρένα Ρουβιθά Πάνου		(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006, διορίστηκε στις 26 Ιουλίου, 2006 και απεχώρησε στις 6 Νοεμβρίου, 2006)

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Ανδρέας Φιλίππου	(απεχώρησε στις 19 Οκτωβρίου, 2006)
Λοίζος Χατζηκωστής	(διορίστηκε στις 21 Νοεμβρίου, 2006 και απεχώρησε στις 21 Δεκεμβρίου, 2006)
Γιώργος Ψημολοφίτης	(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006)
Anthony Townsend	(απεχώρησε στις 15 Ιουνίου, 2006)

Γραμματέας

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Οικονομικός Διευθυντής

Αννίτα Φιλιππίδου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία

Ανεξάρτητος Ελεγκτής

PricewaterhouseCoopers Limited

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («η Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2006.

Κύριες δραστηριότητες

Η Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας είναι η παροχή τραπεζικών υπηρεσιών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην Κύπρο και μέσω υποκαταστήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Αποτελέσματα έτους

Τα αποτελέσματα του 2006 παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη σελίδα 8. Το κέρδος της Τράπεζας πριν από την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ανήλθε σε ΛΚ 103,3 εκ. έναντι ΛΚ 70,1 εκ. το 2005. Μετά την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ύψους ΛΚ 15,2 εκ. το κέρδος πριν από τη φορολογία ανήλθε στα ΛΚ 88,1 εκ. έναντι ΛΚ 36,4 εκ. το 2005. Μετά τη φορολογία (ΛΚ 9,7 εκ.), το κέρδος του έτους ανέρχεται σε ΛΚ 78,4 εκ. έναντι ΛΚ 30,6 εκ. το 2005.

Μέρισμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την καταβολή μερίσματος ύψους 36% (2005: 12%) που αντιστοιχεί σε 18 σεντ (2005: 6 σεντ) ανά μετοχή. Το υπόλοιπο κέρδος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε από ΛΚ 200 εκ. σε ΛΚ 250 εκ. και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε ΛΚ 475 εκ.

Τον Ιούνιο του 2006 το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.057.000 συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων. Το Δεκέμβριο του 2006 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.716.000 συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους. Ακόμη 18.138.000 συνήθεις μετοχές που θα δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που θα έχουν αποδεχθεί την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) A.E. βρίσκονται υπό έκδοση.

Το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρατίθενται στη Σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται στη Σημείωση 41 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 46 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενες εξελίξεις / προοπτικές

Η συνένωση των τριών Ομίλων έχει προχωρήσει σε μεγάλο βαθμό και αναμένεται να ολοκληρωθεί βάση προγράμματος το αργότερο μέχρι 30 Ιουνίου, 2007. Οι δραστηριότητες του νέου Ομίλου θα οδηγήσουν σε σημαντικές συνέργιες από περιορισμό κόστους και αύξηση εσόδων. Η δυναμική του Ομίλου εξελίσσεται βασιζόμενη σε τρεις άξονες: επιταχυνόμενη ανάπτυξη των στοιχείων του ενεργητικού και των εσόδων, περιορισμό των εξόδων και βελτίωση στην ποιότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Αυτές οι τάσεις είναι προφανείς σε όλους τους γεωγραφικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται ο Όμιλος αυξάνοντας σημαντικά τις πιθανότητες για βελτίωση της κερδοφορίας.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφέρονται στις σελίδες 1 και 2.

Οι Μάριος Ε. Λανίτης, Πλάτων Ε. Λανίτης, Ανδρέας Λουρουτζιάτης, Χρίστος Παπαέλληνας, Ανδρέας Φιλίππου και Γιώργος Ψημολοφίτης υπέβαλαν την παραίτησή τους με ισχύ την ημέρα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, 15 Ιουνίου, 2006, ώστε να διευκολύνουν την αναδιάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι εκ περιτροπής απερχόμενοι Σύμβουλοι στην ίδια Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το Άρθρο 92 του Καταστατικού που ως τότε ίσχυε, Ρένα Ρουβιθά Πάνου και Anthony Townsend ενημέρωσαν την Τράπεζα ότι δεν ενδιαφέρονται για επανεκλογή.

Σύμφωνα με το Άρθρο 96 του Καταστατικού προτάθηκαν στην Τράπεζα και εκλέγηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση ως νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οι ακόλουθοι: Ανδρέας Βγενόπουλος, Χρυσόστομος Θεοκλή, Θεόφιλος Θεοφίλου, Πλάτων Ε. Λανίτης, Μιχάλης Λούης, Κυριάκος Μάγειρας, Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Χρίστος Στυλιανίδης, Ανδρέας Φιλίππου, Μάρκος Φόρος και Μανώλης Ξανθάκης.

Ο Μανώλης Ξανθάκης εκλέγηκε Αντιπρόεδρος στις 27 Ιουνίου, 2006.

Ο Κίκης Ν. Λαζαρίδης απεχώρησε από τις θέσεις του Προέδρου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις 17 Ιουλίου, 2006.

Ο Μιχάλης Ρ. Ερωτόκριτος απεχώρησε από τις θέσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26 Ιουλίου, 2006. Την ίδια ημέρα απεχώρησε από το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Θεόφιλος Θεοφίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέα μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, τους Νεοκλή Λυσάνδρου και Ρένα Ρουβιθά Πάνου στις 26 Ιουλίου, 2006. Στη συνέχεια εξέλεξε το Νεοκλή Λυσάνδρου ως Πρόεδρο.

Οι Ανδρέας Φιλίππου και Ρένα Ρουβιθά Πάνου απεχώρησαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 19 Οκτωβρίου, 2006 και 6 Νοεμβρίου, 2006 αντίστοιχα.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέα μέλη τους Ελευθέριο Χιλιαδάκη και Λοίζο Χατζηκωστή, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, στις 6 και 21 Νοεμβρίου, 2006 αντίστοιχα. Ο Λοίζος Χατζηκωστής απεχώρησε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Δεκεμβρίου, 2006.

Ο Χρυσόστομος Θεοκλή απεχώρησε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 12 Ιανουαρίου, 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέα μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, τους Soud Ba'alawy, Sayanta Basu, Vincent Pica, Nicholas Wrigley και Στέλιο Στυλιανού στις 12 Ιανουαρίου, 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε στις 8 Φεβρουαρίου, 2007 τον Soud Ba'alawy ως Πρόεδρο και το Νεοκλή Λυσάνδρου ως Αντιπρόεδρο.

Οι Soud Ba'alawy, Νεοκλής Λυσάνδρου, Sayanta Basu, Vincent Pica, Nicholas Wrigley, Ελευθέριος Χιλιαδάκης και Στέλιος Στυλιανού, οι οποίοι έχουν διορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσφέρονται για επανεκλογή από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στη Σημείωση 44 των οικονομικών καταστάσεων.

Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία αναφέρονται στις σελίδες 1 και 2 και είναι υπεύθυνα για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων δηλώνουν ότι με βάση τη γνώση τους, που είναι προϊόν επιμελούς και ευσυνείδητης εργασίας, τα στοιχεία που αναγράφονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι αληθή και πλήρη.

Ανεξάρτητος Ελεγκτής

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές της Τράπεζας PricewaterhouseCoopers Limited έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Θα κατατεθεί ψήφισμα στην Ετήσια Γενική Συνέλευση για τον επαναδιορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής τους.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Νεοκλής Λυσάνδρου

Αντιπρόεδρος

Λευκωσία, 20 Φεβρουαρίου, 2007

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd στις σελίδες 8 μέχρι 84 που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και δίκαιη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικού ελέγχου σχετικού με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές υπό τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

3. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Η έκθεση αυτή γίνεται αποκλειστικά προς τα μέλη της Εταιρείας, ως σώμα, σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113. Η ελεγκτική μας εργασία έχει αναληφθεί έτσι ώστε να μπορέσουμε να εκθέσουμε στα μέλη της Εταιρείας εκείνα τα θέματα που απαιτούνται από εμάς σε μια έκθεση ελεγκτή και για κανένα άλλο σκοπό. Στο μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη προς οποιονδήποτε εκτός της Εταιρείας και των μελών της Εταιρείας ως σώμα, για την ελεγκτική μας εργασία, για την έκθεση αυτή, ή για τις γνώμες που έχουμε σχηματίσει. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με δεοντολογικές απαιτήσεις και όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

4. Ένας έλεγχος συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για τη λήψη ελεγκτικής μαρτυρίας για ποσά και άλλες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται εξαρτώνται από την κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιωδών λαθών και παραλείψεων των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τον εσωτερικό έλεγχο που σχετίζεται με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας, για να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του εσωτερικού ελέγχου της οικονομικής οντότητας. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

**ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ
MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (συνέχεια)**

Ευθύνη Ελεγκτή (συνέχεια)

5. Πιστεύουμε ότι η ελεγκτική μαρτυρία που έχουμε λάβει είναι επαρκής και κατάλληλη για να παράσχει μια βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

6. Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

7. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, 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 Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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, Κεφ. 113 πληροφορίες, με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 3 μέχρι 5 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 20 Φεβρουαρίου, 2007

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	Σημ.	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Έσοδα από τόκους	4	319.668	249.956
Έξοδα από τόκους	4	(186.781)	(145.670)
Καθαρά έσοδα από τόκους		132.887	104.286
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	48.100	42.076
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(1.752)	(1.239)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		46.348	40.837
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	476	914
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		11.620	9.456
Άλλα έσοδα	7	11.704	7.298
Έσοδα από εργασίες		203.035	162.791
Έξοδα προσωπικού	8	(71.946)	(65.224)
Αποσβέσεις	9	(6.020)	(6.786)
Λειτουργικά έξοδα	10	(21.810)	(20.675)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων		103.259	70.106
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(15.156)	(27.161)
Κέρδος πριν από την απομείωση επενδύσεων		88.103	42.945
Απομείωση επενδύσεων		-	(6.514)
Κέρδος πριν από τη φορολογία		88.103	36.431
Φορολογία	12	(9.687)	(5.807)
Κέρδος έτους		78.416	30.624
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	13	23,5	10,0

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 84 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	Σημ.	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	14	370.702	354.378
Οφειλές από άλλες τράπεζες	15	1.456.597	1.055.686
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	118.891	61.997
Χορηγήσεις	17	2.827.591	2.253.324
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	44	332.153	337.197
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	19	261.914	279.057
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20	782.250	535.977
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	21	6.586	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	22	41.073	32.346
Φόροι εισπρακτέοι		5.191	6.511
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	23	1.688.346	329.993
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	24	6.874	5.874
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25	3.314	4.014
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	1.522	1.385
Ακίνητα και εξοπλισμός	27	65.452	66.030
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		7.968.456	5.323.769
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	28	173.907	111.404
Καταθέσεις πελατών	29	5.122.405	4.113.760
Ομολογιακά δάνεια	30	173.460	171.833
Δανειακό κεφάλαιο	31	319.157	213.154
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	44	125.270	154.572
Άλλες υποχρεώσεις	32	116.126	84.482
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		1.111	1.265
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	33	4.618	4.520
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	96.680	85.418
Σύνολο υποχρεώσεων		6.132.734	4.940.408
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	34	395.159	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	1.113.055	4.843
Αποθεματικά	35	327.508	224.870
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.835.722	383.361
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		7.968.456	5.323.769

N. Λυσάνδρου, Αντιπρόεδρος
A. Βγενόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος
X. Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
A. Φιλίππιδου, Οικονομικός Διευθυντής

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 84 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο ΛΚ '000	Υπέρ το άρτιο ΛΚ '000	Αποθεματικά δίκαιης αξίας και συναλ. διαφορών ΛΚ '000	Αποθεματικά προσόδου ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	152.450	2.949	53.349	112.614	321.362
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	35	-	30.901	-	30.901
Επανεκτίμηση ακινήτων	35	-	(176)	-	(176)
Αναβαλλόμενη φορολογία	35	-	(86)	-	(86)
Απομείωση επενδύσεων	35	-	6.514	-	6.514
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	35	-	250	-	250
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	35	-	(63)	63	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	37.340	63	37.403
Κέρδος έτους	-	-	-	30.624	30.624
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2005	-	-	37.340	30.687	68.027
Μέρισμα	35,45	-	-	(9.120)	(9.120)
Επανεπένδυση μερίσματος	34,45	1.198	1.894	-	3.092
		1.198	1.894	(9.120)	(6.028)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005 / 1 Ιανουαρίου 2006	153.648	4.843	90.689	134.181	383.361
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	35	-	45.337	-	45.337
Αναβαλλόμενη φορολογία	35	-	18	-	18
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	35	-	315	-	315
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	35	-	(178)	178	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	45.492	178	45.670
Κέρδος έτους	-	-	-	78.416	78.416
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2006	-	-	45.492	78.594	124.086
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	34	25.528	35.740	-	61.268
Έκδοση σε σχέση με αποδοχή δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων	34	207.358	1.036.789	-	1.244.147
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	34	-	(9.662)	-	(9.662)
Μετοχές υπό έκδοση	34	9.069	45.345	-	54.414
Μέρισμα	35,45	-	-	(21.448)	(21.448)
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν	34	(444)	-	-	(444)
		241.511	1.108.212	(21.448)	1.328.275
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	395.159	1.113.055	136.181	191.327	1.835.722

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 84 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	Σημ.	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	37	482.197	538.542
Φορολογία που πληρώθηκε		(8.403)	(6.227)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		473.794	532.315
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	27	(4.220)	(3.384)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	25	(1.934)	(1.636)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	27	1.993	183
Εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων		13	6
Αγορά μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(241.719)	(137.588)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		30.760	15.633
Εισόδημα από μερίσματα		9.438	5.119
Πληρωμές για εξαγορά θυγατρικών εταιρειών και αύξηση κεφαλαίου σε θυγατρικές εταιρείες		(33.573)	(1.697)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		(239.242)	(123.364)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μέρισμα που πληρώθηκε	45	(21.448)	(6.029)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(9.059)	(10.197)
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	34	(9.662)	-
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	34	61.268	-
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου		260.189	-
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		(154.630)	-
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		126.658	(16.226)
Συναλλαγματικές διαφορές		-	2.926
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		361.210	395.651
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		1.408.324	1.012.673
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	38	1.769.534	1.408.324

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 84 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Γενικά	14
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	14
3. Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	29
4. Καθαρά έσοδα από τόκους	32
5. Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	32
6. Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	32
7. Άλλα έσοδα	33
8. Έξοδα προσωπικού	33
9. Αποσβέσεις	35
10. Λειτουργικά έξοδα	35
11. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	35
12. Φορολογία	35
13. Κέρδος ανά μετοχή	36
14. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	37
15. Οφειλές από άλλες τράπεζες	37
16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	37
17. Χορηγήσεις	38
18. Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	39
19. Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	40
20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	41
21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	42
22. Άλλα περιουσιακά στοιχεία	42
23. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	43
24. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	47
25. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

	Σελίδα
26. Επενδύσεις σε ακίνητα	49
27. Ακίνητα και εξοπλισμός	50
28. Οφειλές σε άλλες τράπεζες	52
29. Καταθέσεις πελατών	52
30. Ομολογιακά δάνεια	52
31. Δανειακό κεφάλαιο	53
32. Άλλες υποχρεώσεις	56
33. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	56
34. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	57
35. Αποθεματικά	58
36. Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	59
37. Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	60
38. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	61
39. Ανάλυση κατά τομέα	62
40. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	64
41. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	65
42. Συμμετοχή συμβούλων στο κεφάλαιο της Τράπεζας	76
43. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	76
44. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	77
45. Μέρισμα	81
46. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	81
47. Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	84

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΑ

Χώρα σύστασης

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd («η Τράπεζα») συστάθηκε με έδρα την Κύπρο το 1901 με το όνομα «Λαϊκό Ταμειυτήριο Λεμεσού». Το 1924 εγγράφηκε σαν 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 ονόματος της σε «Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου και Αθηνών. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας είναι στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία.

Κύριες δραστηριότητες

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας, που δεν έχει αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η παροχή τραπεζικών υπηρεσιών.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας παρατίθενται πιο κάτω. Αυτές οι αρχές 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 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΠ όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις συνάδουν και με τα δύο αυτά πλαίσια πληροφόρησης επειδή κατά το χρόνο ετοιμασίας τους όλα τα εφαρμόσιμα ΔΠΧΠ που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Αυτές οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Η Τράπεζα ετοίμασε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της (ο Όμιλος). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας και από την ιστοσελίδα www.laiki.com. Οι χρήστες αυτών των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας, πρέπει να τις διαβάσουν μαζί με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 ώστε να λάβουν καλύτερη κατανόηση της οικονομικής κατάστασης, της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Κατά το τρέχον έτος, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει όλα τα καινούργια και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και ΔΠΧΠ, τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου, 2006. Η υιοθέτηση των πιο κάτω Προτύπων δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας:

- (α) ΔΛΠ 19 (Αναθεώρηση) Παροχές σε Εργαζομένους.
- (β) ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Αναθεώρηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικών Εγγυήσεων.
- (γ) ΔΛΠ 21 (Αναθεώρηση) Καθαρή Επένδυση σε Δραστηριότητα στο Εξωτερικό.
- (δ) ΔΛΠ 39 (Αναθεώρηση) Αντισταθμίσεις Ταμειακών Ροών για Προβλεπόμενες Ενδοεταιρικές Πράξεις.
- (ε) IFRIC Ερμηνεία 4 Ο Προσδιορισμός εάν μια Συμφωνία Εμπεριέχει Μίσθωση.
- (στ) IFRIC Ερμηνεία 5 Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης εκτός Λειτουργίας, Αποκατάσταση και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης.
- (ζ) IFRIC Ερμηνεία 6 Υποχρεώσεις που Προκύπτουν από Συμμετοχή σε Συγκεκριμένη Αγορά – Απώλειες από Ηλεκτρικό και Ηλεκτρονικό Εξοπλισμό.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα έχουν εκδοθεί αλλά δεν εφαρμόζονται γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ (συνέχεια)

(α) ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση) Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις για Κεφάλαιο (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2007)

Το ΔΠΧΠ 7 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις για βελτίωση της πληροφόρησης αναφορικά με χρηματοοικονομικά μέσα. Απαιτεί νέες γνωστοποιήσεις για ποσοτική και ποιοτική πληροφόρηση για την έκθεση σε κινδύνους που απορρέουν από χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβανομένων συγκεκριμένων ελάχιστων γνωστοποιήσεων για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς, καθώς επίσης ανάλυση ευαισθησίας για κίνδυνο αγοράς. Αντικαθιστά το ΔΛΠ 30, Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις των Τραπεζών και των όμοιων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων καθώς και τις απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις στο ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση. Η αναθεώρηση του ΔΛΠ 1 εισάγει γνωστοποιήσεις για το ύψος και τον τρόπο διαχείρισης του κεφαλαίου μιας επιχείρησης. Η Τράπεζα έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις του ΔΠΧΠ 7 και της αναθεώρησης του ΔΛΠ 1 και τις πρόσθετες γνωστοποιήσεις που απορρέουν από τις πρόνοιες τους και θα εφαρμόσει τα πιο πάνω από 1 Ιανουαρίου, 2007.

(β) ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία μελέτης του πιο πάνω Προτύπου το οποίο θα εφαρμοστεί από την Τράπεζα από 1 Ιανουαρίου, 2009.

(γ) IFRIC Ερμηνεία 7, Εφαρμογή της Μεθόδου Επαναδιατύπωσης με βάση το ΔΛΠ 29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για Υπερπληθωριστικές Οικονομίες (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Μαρτίου, 2006)

Η Ερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(δ) IFRIC Ερμηνεία 8, Έκταση του ΔΠΧΠ 2 (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Μαΐου, 2006)

Η Ερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(ε) IFRIC Ερμηνεία 9, Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Ιουνίου, 2006)

Η Τράπεζα θα αξιολογεί κατά πόσο ένα ενσωματωμένο παράγωγο χρειάζεται να διαχωριστεί από το κύριο συμβόλαιο και να λογιστικοποιηθεί ως παράγωγο στην αρχή ενός συμβολαίου. Με βάση αυτή την Ερμηνεία, η μετέπειτα επαναξιολόγηση απαγορεύεται εκτός εάν υπάρχει αλλαγή στους όρους του συμβολαίου. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει την Ερμηνεία αυτή από 1 Ιανουαρίου, 2007.

(στ) IFRIC Ερμηνεία 10, Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Νοεμβρίου, 2006)

Η Ερμηνεία αυτή απαιτεί τη μη αντιστροφή ζημιάς απομείωσης που αναγνωρίστηκε σε ενδιάμεση περίοδο σε σχέση με υπεραξία ή μια επένδυση σε μετοχικό τίτλο ή σε ένα περιουσιακό στοιχείο που παρουσιάζεται σε κόστος. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει την Ερμηνεία αυτή από 1 Ιανουαρίου, 2007.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ (συνέχεια)

(ζ) IFRIC Ερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2 Συναλλαγές σε μετοχές του Συγκροτήματος και Ίδιες Μετοχές (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Μαρτίου, 2007)

Το IFRIC 11 αναφέρεται σε κάποια θέματα που σχετίζονται με το ΔΠΧΠ 2 και συγκεκριμένα για αμοιβές που καθορίζονται από την αξία των ιδίων μετοχών της εταιρείας και αμοιβές προσωπικού θυγατρικής που καθορίζονται από την αξία των μετοχών της ιθύνουσας. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει την ερμηνεία αυτή από 1 Ιανουαρίου, 2008.

(η) IFRIC Ερμηνεία 12, Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2008)

Η Ερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

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 Κυπριακές Λίρες που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. 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.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία των στοιχείων. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία 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, καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, συμπεριλαμβάνονται στο αποθεματικό δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

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 σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από χορηγήσεις, επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και τόκους από την απόσβεση της αρχικής διαφοράς υπέρ το άρτιο και υπό το άρτιο σε σχέση με κρατικά χρεόγραφα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η Τράπεζα εφαρμόζει την πρακτική αναστολής αναγνώρισης εσόδων σε χορηγήσεις που χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενες. Σε αυτές τις περιπτώσεις η αναγνώριση των εσόδων αναστέλλεται μέχρι να εισπραχθούν και επομένως δεν περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αλλά μεταφέρονται σε προσωρινό λογαριασμό αναστολής εσόδων.

Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα, προμήθειες και παροχή υπηρεσιών

Τα δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στη λογιστική περίοδο που 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.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να εισπράξει τα μερίσματα.

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που απαιτούν από τον εκδότη να καταβάλει συγκεκριμένα ποσά για να ικανοποιήσει το δικαιούχο για ζημιά η οποία προέκυψε λόγω μη καταβολής πληρωμών από συγκεκριμένο χρεώστη που θα έπρεπε να γίνουν σύμφωνα με τους όρους κάποιου χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις δίδονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους οργανισμούς εκ μέρους πελατών για εξασφάλιση δανείων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δόθηκε η εγγύηση και στη συνέχεια αποτιμούνται στο μεγαλύτερο από:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων (συνέχεια)

- (α) το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον, όπου εφαρμόζεται, το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης που αναγνωρίστηκε, και
- (β) τη βέλτιστη εκτίμηση του κόστους που απαιτείται για να διακανονιστεί η σχετική δέσμευση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάση εμπειρίας με αντίστοιχες συναλλαγές, ιστορικού ζημιών και συμπληρώνονται από εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

Οποιαδήποτε αύξηση στην υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Φορολογία

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και περιουσιακά στοιχεία για την τρέχουσα και τις προηγούμενες περιόδους υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις 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.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο σε σχέση με το προσωπικό του υποκαταστήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος είναι ένα σχέδιο το οποίο καθορίζει ένα εφάπαξ ποσό, πληρωτέο με την αφυπηρέτηση ή ποσό σύνταξης που πληρώνεται μετά την αφυπηρέτηση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως τα χρόνια υπηρεσίας και το μισθό του υπαλλήλου.

Οι εισφορές για τα σχέδια αυτά γίνονται σε χρονιαία βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά ή κεφάλαια κατά τη διάρκεια της εργασιακής ζωής των υπαλλήλων, έτσι ώστε να πληρωθούν τα σχετικά ωφελήματα με την αφυπηρέτησή τους.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος που περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο διάστημα των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις των σχεδίων στο τέλος κάθε έτους.

Η υποχρέωση για τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος υπολογίζεται με βάση τη σημερινή αξία των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών χρησιμοποιώντας ως προεξοφλητικό επιτόκιο το επιτόκιο γραμματίων δημοσίου με παρόμοια λήξη με την υποχρέωση μείον τη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων των σχεδίων.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της σημερινής αξίας των υποχρεώσεων των σχεδίων ή της δίκαιης αξίας των περιουσιακών στοιχείων των σχεδίων, οποιοδήποτε είναι το μεγαλύτερο, αποσβένονται στο διάστημα του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργάσιμης ζωής των υπαλλήλων που συμμετέχουν στα σχέδια.

Γίνονται επίσης εισφορές στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών και περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων και υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας, κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου και οφειλές από άλλες τράπεζες.

Χορηγήσεις

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

Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό με βάση τους αρχικούς όρους της σύμβασης, εκτός αν τέτοια δάνεια είναι πλήρως εξασφαλισμένα ή υφίστανται άλλοι λόγοι που συνηγορούν έτσι που η Τράπεζα να αναμένει ότι θα εισπραχθούν όλα τα ποσά που οφείλονται. Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- (α) παραβίαση των όρων της σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση στην πληρωμή του κεφαλαίου ή του τόκου,
- (β) ενδείξεις για σημαντική αδυναμία στην αποπληρωμή του δανεισμού,

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

- (γ) λήψη νομικών μέτρων,
- (δ) πτώχευση,
- (ε) άλλες αντικειμενικές ενδείξεις που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό.

Όταν ένα δάνειο χαρακτηριστεί ως επισφαλές, ως παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών θεωρείται η εκάστοτε ανακτήσιμη αξία των εξασφαλίσεων. Επιπλέον, για σημαντικά ποσά λαμβάνονται υπόψη η οικονομική κατάσταση, οι πόροι χρηματοδότησης και η πιθανότητα στήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων.

Τα επισφαλή δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και θεωρούνται 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.

Οι χορηγήσεις διαγράφονται είτε μερικώς είτε ολικώς, όταν δεν υπάρχουν πλέον ρεαλιστικές προοπτικές είσπραξης. Νοείται ότι η οποιαδήποτε διαγραφή δεν επηρεάζει το δικαίωμα της Τράπεζας για μελλοντική είσπραξη των διαγραφέντων ποσών, ενώ τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που είχαν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Επενδύσεις

Η Τράπεζα ταξινομεί τις επενδύσεις της στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση των επενδύσεων εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν οι επενδύσεις. Η διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των επενδύσεων κατά την αρχική αναγνώριση και επαναξιολογεί αυτό τον καθορισμό σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

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

Αυτή η κατηγορία έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στην υποκατηγορία προς εμπορία αν αποκτήθηκε κυρίως με σκοπό την πραγματοποίηση κέρδους από βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στις τιμές. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας ανήκουν επίσης στην κατηγορία προς εμπορία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Επενδύσεις (συνέχεια)

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι αυτά, η απόδοση των οποίων 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.

(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 και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου.

(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 έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

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

Αγορές και πωλήσεις επενδύσεων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Οι επενδύσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τις επενδύσεις έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και η Τράπεζα έχει ουσιαστικά μεταφέρει σημαντικούς κινδύνους και οφέλη ιδιοκτησίας. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα δάνεια και εισπρακτέα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Επενδύσεις (συνέχεια)

Πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προέρχονται από αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Όταν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση πωληθούν ή υποστούν απομείωση στην αξία, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη και ζημιές σε ξένο νόμισμα πάνω σε χρηματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τα μερίσματα επί διαθέσιμων προς πώληση συμμετοχικών τίτλων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν κατοχυρώνεται το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή προσφοράς. Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενεργή όπως επίσης και για μη εισηγμένους τίτλους, η Τράπεζα προσδιορίζει τη δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, αναφορά σε παρόμοιους τίτλους και μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών κάνοντας μέγιστη χρήση δεδομένων της αγοράς και ελάχιστη χρήση εσωτερικών δεδομένων της Τράπεζας.

Η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος κτήσης της λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης στην αξία. Αν υπάρχουν 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 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.

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον ισολογισμό επιτρέπεται μόνον εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από το συμφηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβόλαια ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης σε μετοχές, νομίσματα και δείκτες αξιών, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος, καθώς και άλλα παράγωγα. Αυτά αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά σε δίκαιη αξία την ημερομηνία της συναλλαγής και επανεκτιμούνται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Οι δίκαιες αξίες προέρχονται από αγοραίες αξίες, μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών και άλλες ενδεδειγμένες μεθόδους αποτίμησης. Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η δίκαιη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία τους είναι αρνητική.

Κάποια παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα λογίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται σε δίκαιη αξία. Αυτά τα παράγωγα αποτιμούνται και παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία και οι αλλαγές στη δίκαιη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

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 «Επενδύσεις» όπως παρουσιάζεται πιο πάνω.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου ή κέρδος από υπεραξία και δε χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία καθοριζόμενη ετησίως από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές. Αλλαγές στις δίκαιες αξίες καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στα «Άλλα έσοδα».

Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στην Τράπεζα και που αναμένεται ότι θα 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 μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Λογισμικά προγράμματα (συνέχεια)

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, που δεν υπερβαίνει τα πέντε χρόνια. Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα για χρήση και περιλαμβάνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις «Αποσβέσεις».

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας παραμένουν με τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της περιόδου μίσθωσης.

Ακίνητα και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, που υπολογίζεται με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Οι συσσωρευμένες αποσβέσεις την ημερομηνία της επανεκτίμησης διαγράφονται έναντι της μεικτής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και η καθαρή αξία αναπροσαρμόζεται στην επανεκτιμημένη αξία του περιουσιακού στοιχείου. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό να μη διαφέρουν σημαντικά από το ποσό της δίκαιης αξίας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση ακινήτων πιστώνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου στοιχείου χρεώνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται σαν έξοδο 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 για άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο ώστε να κατανεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία μείον η υπολειμματική αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων και εξοπλισμού στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων είναι ως εξής:

	Χρόνια
Κτίρια	33 – 50
Έπιπλα και εξοπλισμός	3 – 10

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Ακίνητη περιουσία μισθωμένη για περίοδο μέχρι 33 χρόνια αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο με ετήσιες ισόποσες επιβαρύνσεις στο διάστημα μίσθωσης.

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό, η λογιστική αξία μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό και η διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση των ακινήτων και εξοπλισμού χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Κέρδη ή ζημιές από την πώληση ακινήτων και εξοπλισμού προσδιορίζονται συγκρίνοντας τις εισπράξεις με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση διάθεσης επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων μεταφέρονται στα αποθεματικά προσόδου.

Ακίνητα υπό ανέγερση για διοικητικούς σκοπούς, παρουσιάζονται σε τιμή κτήσης μείον οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης που προκύπτει σε περιπτώσεις που το ανακτήσιμο ποσό του ακινήτου υπό ανέγερση υπολογίζεται να είναι μικρότερο από τη λογιστική του αξία. Η απόσβεση αυτών των στοιχείων αρχίζει όταν το στοιχείο είναι έτοιμο για χρήση.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πωλήσεως 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).

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Δανειακό κεφάλαιο

Το δανειακό κεφάλαιο αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία, που είναι οι εισπράξεις από την έκδοσή του (δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε) μετά την αφαίρεση του κόστους έκδοσης. Το δανειακό κεφάλαιο παρουσιάζεται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της τιμής εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του δανεισμού. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται από τον ισολογισμό μόνο όταν εξοφληθούν, δηλαδή, όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Όταν εκδίδονται μετατρέψιμα ομόλογα, καθορίζεται η δίκαιη αξία του δικαιώματος μετατροπής τους. Το ποσό αυτό καταγράφεται ξεχωριστά στα ίδια κεφάλαια. Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στην αξία του δικαιώματος μετατροπής σε μετέπειτα περιόδους. Το υπόλοιπο της οφειλής για μελλοντικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων στους κατόχους ομολόγων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας επιτόκιο αγοράς για παρόμοια μη μετατρέψιμα ομόλογα και παρουσιάζεται στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης στο δανειακό κεφάλαιο μέχρι την εξάλειψή του κατά την εξόφληση, ακύρωση ή λήξη των ομολόγων.

Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου

Τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση μετοχικού κεφαλαίου, αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα συνήθων μετοχών

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

Μερίσματα για το έτος που ανακοινώνονται μετά την ημερομηνία ισολογισμού παρουσιάζονται στη Σημείωση 45.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν η Τράπεζα αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η ανάκτηση είναι σχεδόν βέβαια.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα προέλθουν από ένα συμβόλαιο είναι λιγότερα από τις αναπόφευκτες δαπάνες από την εκπλήρωση των υποχρεώσεων σύμφωνα με το συμβόλαιο.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Εμπορικές συναλλαγές

Συναλλαγματικές αποδοχής (γνωστές ως acceptances) αποτελούν ανειλημμένες υποχρεώσεις της Τράπεζας για πληρωμή συναλλαγματικών (γνωστών ως bills of exchange) εκδοθήσεων 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 εκδίδοντας εγγυημένες συναλλαγματικές και ανοίγοντας ενέγγυες πιστώσεις (γνωστές ως credit related instruments) εκ μέρους των πελατών της. Ποσά οφειλόμενα στην Τράπεζα για πληρωμές που έγιναν σε τρίτους για τα οποία αναμένεται πληρωμή από τον πελάτη παρουσιάζονται στον ισολογισμό μείον οποιοσδήποτε αναγκαίες προβλέψεις.

Διαχειριστικές δραστηριότητες

Περιουσιακά στοιχεία και εισόδημα που προκύπτει από αυτά, καθώς και σχετικές ανειλημμένες υποχρεώσεις για επιστροφή τέτοιων στοιχείων στους πελάτες, εξαιρούνται από αυτές τις οικονομικές καταστάσεις όταν η Τράπεζα ενεργεί κάτω από διαχειριστική ιδιότητα ως θεματοφύλακας, καταπιστευματοδόχος ή αντιπρόσωπος.

Ανάλυση κατά τομέα

Οι τομείς δραστηριότητας περιλαμβάνουν προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από τους κινδύνους και απόδοση προϊόντων ή υπηρεσιών άλλων τομέων δραστηριότητας. Οι γεωγραφικοί τομείς περιλαμβάνουν προϊόντα ή υπηρεσίες που εμπίπτουν σε συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον που υπόκειται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από τους κινδύνους και απόδοση άλλων στοιχείων που λειτουργούν σε άλλο οικονομικό περιβάλλον.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στον τραπεζικό τομέα και γεωγραφικά στην Κύπρο και Ηνωμένο Βασίλειο. Ως εκ τούτου δεν παρουσιάζεται ανάλυση κατά τομέα δραστηριότητας και ο κύριος διαχωρισμός είναι κατά γεωγραφικό τομέα.

Συγκριτικές πληροφορίες

Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αναπροσαρμόζονται, όπου χρειάζεται, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Η Τράπεζα κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

(α) Απομείωση χορηγήσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων για προσδιορισμό απομείωσης τουλάχιστον τριμηνιαία. Για να καθορίσει κατά πόσο θα καταχωρηθεί πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό από ένα δάνειο ή χαρτοφυλάκιο ομοιογενών δανείων. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν:

- παραβίαση των όρων σύμβασης με αποτέλεσμα καθυστέρηση στην αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκου,
- σημαντική αδυναμία από τον οφειλέτη για αποπληρωμή του δανεισμού,
- λήψη νομικών μέτρων,
- πτώχευση, και
- άλλες αντικειμενικές ενδείξεις που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό.

Όταν ένα δάνειο χαρακτηριστεί ως επισφαλές, ως παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών θεωρείται η εκάστοτε ανακτήσιμη αξία των εξασφαλίσεων. Επιπλέον, για σημαντικά ποσά λαμβάνονται υπόψη η οικονομική κατάσταση, οι πόροι χρηματοδότησης και η πιθανότητα στήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων.

(β) Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν 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 στην κατάσταση 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

(γ) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

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

(δ) Φορολογία

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις διάφορες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας

(α) 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 ικανότητα 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 αυξηθεί κατά ΛΚ 3.496.000 με αντίστοιχη πίστωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας
(συνέχεια)

(β) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η Τράπεζα ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 για να αποφασίσει πότε μια επένδυση έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αυτή η απόφαση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Τράπεζα εκτιμά, μαζί με άλλους παράγοντες, τη διάρκεια ή την έκταση που η δίκαιη αξία μιας επένδυσης είναι χαμηλότερη του κόστους, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, και τη χρηματοοικονομική βιωσιμότητα και βραχυπρόθεσμο επιχειρηματικό μέλλον της επένδυσης συμπεριλαμβανομένων παραγόντων όπως η επίδοση της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, οι αλλαγές στην τεχνολογία και στις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Αν οι παραδοχές που έγιναν σε σχέση με τη διάρκεια και την έκταση που η δίκαιη αξία είναι κάτω από το κόστος δεν επαληθευτούν το 2007, η Τράπεζα δεν αναμένεται να υποστεί σημαντική ζημιά στις οικονομικές καταστάσεις του 2007.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	178.843	162.751
Τόκοι από άλλες τράπεζες	101.889	60.966
Τόκοι από χρεόγραφα και άλλοι τόκοι	38.936	26.239
	<u>319.668</u>	<u>249.956</u>
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	137.503	110.598
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	40.197	24.839
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου και άλλοι τόκοι	9.081	10.233
	<u>186.781</u>	<u>145.670</u>

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	46.520	40.767
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	1.580	1.309
	<u>48.100</u>	<u>42.076</u>
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	<u>1.752</u>	<u>1.239</u>

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	211	-
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	74	-
Κέρδος από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	191	914
	<u>476</u>	<u>914</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

7. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	9.438	5.119
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	391	50
Κέρδος δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 26)	137	138
Κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	434	-
Άλλα έσοδα	1.304	1.991
	<u>11.704</u>	<u>7.298</u>

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	55.044	50.905
Ωφελήματα αφυπηρέτησης: Σχέδια καθορισμένου ωφελήματος	14.618	13.338
Άλλα έξοδα προσωπικού	2.284	981
	<u>71.946</u>	<u>65.224</u>

Σχέδια Καθορισμένου Ωφελήματος

Τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό σχετικά με τα σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Σημερινή αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	11.663	11.705
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(6.646)	(5.215)
	<u>5.017</u>	<u>6.490</u>
Σημερινή αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	81.959	102.331
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	9.704	(23.403)
	<u>96.680</u>	<u>85.418</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια Καθορισμένου Ωφελήματος (συνέχεια)

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

	2006	2005
	ΛΚ '000	ΛΚ '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	8.042	7.318
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	7.079	5.785
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(2.730)	(265)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	2.227	500
	14.618	13.338

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

	2006	2005
	ΛΚ '000	ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	85.418	73.897
Σύνολο εξόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	14.618	13.338
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	(2.769)	(1.392)
Εισφορές που πληρώθηκαν	(587)	(425)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	96.680	85.418

Οι κυριότερες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2006		2005	
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,0%	5,0%	5,0%	4,7%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	8,0%	7,0%	5,0%	6,6%
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	4,5%	-	4,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	7,0%	4,0%	7,0%	4,1%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,5%	3,0%	2,5%	2,9%
Αύξηση συντάξεων	-	2,6%	-	2,6%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	3.387	4.184
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 25)	2.633	2.602
	<u>6.020</u>	<u>6.786</u>

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	2.244	1.911
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	2.427	1.884
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	3.893	4.667
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	3.652	3.511
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	1.610	1.425
Έξοδα τηλεφώνων	690	673
Αμοιβή ελεγκτών	99	86
Άλλα λειτουργικά έξοδα	7.195	6.518
	<u>21.810</u>	<u>20.675</u>

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 18)	40.747	44.771
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 18)	(25.591)	(17.610)
	<u>15.156</u>	<u>27.161</u>

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	7.244	3.125
Εισφορά για την άμυνα	16	16
Φόροι εξωτερικού	2.311	2.299
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 33)	116	15
	<u>9.687</u>	<u>5.455</u>
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους		
Φορολογία προηγούμενων ετών		
	-	352
	<u>9.687</u>	<u>5.807</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Ο συντελεστής φόρου για την Τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% και για το υποκατάστημα της Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι 30%.

Για σκοπούς φορολογίας στην Κύπρο, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%. Σε τέτοιες περιπτώσεις 50% των τόκων αυτών θα εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και επομένως θα έχουν πραγματικό φορολογικό συντελεστή περίπου 15%. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%.

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

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	88.103	36.431
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	8.810	3.643
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	308	760
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(1.071)	(518)
Φορολογική επίδραση συμψηφισμού φορολογικών ζημιών που μεταφέρονται από συγγενικές εταιρείες	-	(4)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών στο Ηνωμένο Βασίλειο	1.640	1.574
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	9.687	5.455

13. ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

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

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κέρδος έτους	78.416	30.624
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδοθείσες κατά τη διάρκεια του έτους	333.125	305.167
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	23,5	10,0

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

14. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Το υπόλοιπο μετρητών και καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα περιλαμβάνει τις υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας. Οι καταθέσεις αυτές δεν είναι διαθέσιμες για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών συναλλαγών της Τράπεζας.

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μετρητά	35.038	62.575
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	229.606	181.903
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	<u>106.058</u>	<u>109.900</u>
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 38)	<u>370.702</u>	<u>354.378</u>

15. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Επιταγές υπό εκκαθάριση	40.471	37.680
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	<u>1.416.126</u>	<u>1.018.006</u>
	<u>1.456.597</u>	<u>1.055.686</u>
Ανάλυση αποπληρωμής		
Σε πρώτη ζήτηση	1.237.796	877.557
Μέχρι τρεις μήνες	129.980	153.344
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	84.259	24.785
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	<u>4.562</u>	<u>-</u>
	<u>1.456.597</u>	<u>1.055.686</u>

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

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	110.825	58.541
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 36)	<u>8.066</u>	<u>3.456</u>
	<u>118.891</u>	<u>61.997</u>
Επενδύσεις σε χρεόγραφα		
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια εκτός από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	46.616	56.741
Μη εισηγμένα	<u>64.209</u>	<u>1.800</u>
	<u>110.825</u>	<u>58.541</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

16. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΟΥΝΤΑΙ ΣΕ ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (συνέχεια)

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην υποκατηγορία προς εμπορία.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στα «Μετρητά που προήλθαν από εργασίες» στην κατάσταση ταμειακών ροών (Σημ. 37).

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).

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Χορηγήσεις	3.023.697	2.477.510
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 18)	(196.106)	(224.186)
	2.827.591	2.253.324

Το ποσό αναστολής αναγνώρισης εσόδων περιλαμβάνεται στην πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων.

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Ανάλυση αποπληρωμής		
Σε πρώτη ζήτηση	755.362	797.762
Μέχρι τρεις μήνες	107.567	360.192
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	149.198	127.958
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	629.969	424.812
Περισσότερο από πέντε χρόνια	1.381.601	766.786
	3.023.697	2.477.510

Ανάλυση κατά τομέα

Εμπόριο	439.101	402.445
Βιομηχανία	170.199	159.796
Τουρισμός	288.102	242.979
Ακίνητα και κατασκευές	732.244	355.226
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	1.269.163	1.172.037
Άλλοι τομείς	124.888	145.027
	3.023.697	2.477.510

Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Κύπρος	2.567.504	2.132.436
Ηνωμένο Βασίλειο	456.193	345.074
	3.023.697	2.477.510

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	Προβλέψεις ΛΚ '000	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	157.715	66.471	224.186
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	40.747	-	40.747
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(25.591)	(8.659)	(34.250)
Διαγραφές χορηγήσεων	(42.146)	(17.962)	(60.108)
Συναλλαγματικές διαφορές	141	-	141
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	-	25.390	25.390
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	130.866	65.240	196.106
2005			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	143.699	51.175	194.874
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	44.771	-	44.771
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(17.610)	(7.833)	(25.443)
Διαγραφές χορηγήσεων	(13.196)	(2.238)	(15.434)
Συναλλαγματικές διαφορές	51	-	51
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	-	25.367	25.367
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	157.715	66.471	224.186

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή, ανέρχεται στις ΛΚ 279.351.000 (2005: ΛΚ 346.322.000). Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, μη συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή, ανέρχεται στις ΛΚ 214.111.000 (2005: ΛΚ 279.851.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΚΡΑΤΙΚΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΑΙ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

	Που κρατούνται μέχρι τη λήξη ΛΚ '000	Διαθέσιμα προς πώληση ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006			
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	185.918	7.493	193.411
Άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	-	68.503	68.503
	185.918	75.996	261.914
Ανάλυση αποπληρωμής			
Μέχρι τρεις μήνες	31.056	-	31.056
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	15.021	5.800	20.821
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	121.557	10.986	132.543
Περισσότερο από πέντε χρόνια	18.284	59.210	77.494
	185.918	75.996	261.914
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	185.918	-	185.918
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	-	73.790	73.790
Μη εισηγμένα	-	2.206	2.206
	185.918	75.996	261.914
Κίνηση για το έτος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	218.365	60.692	
Προσθήκες	92.698	24.994	
Εξοφλήσεις	(129.422)	(9.176)	
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	4.277	2	
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(1.544)	
Επανεκτίμηση	-	1.028	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	185.918	75.996	
2005			
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	218.365	6.623	224.988
Άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	-	54.069	54.069
	218.365	60.692	279.057
Ανάλυση αποπληρωμής			
Μέχρι τρεις μήνες	20.119	-	20.119
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	107.011	2.009	109.020
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	72.549	13.216	85.765
Περισσότερο από πέντε χρόνια	18.686	45.467	64.153
	218.365	60.692	279.057
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	218.365	-	218.365
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	-	60.692	60.692
	218.365	60.692	279.057
Κίνηση για το έτος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	127.560	38.716	
Προσθήκες	153.703	24.341	
Εξοφλήσεις	(60.900)	(2.318)	
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(1.998)	-	
Συναλλαγματικές διαφορές	-	456	
Επανεκτίμηση	-	(503)	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	218.365	60.692	

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	745.627	515.781
Επενδύσεις σε μετοχές	36.623	20.196
	782.250	535.977
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	26.522	11.886
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	744.310	515.781
Μη εισηγμένα	11.418	8.310
	782.250	535.977
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	535.977	377.909
Προσθήκες	416.815	215.104
Εξοφλήσεις	(175.020)	(77.528)
Επανεκτίμηση έτους	16.048	3.286
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(26)	(319)
Συναλλαγματικές διαφορές	(11.544)	17.525
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	782.250	535.977

Το έλλειμμα ή πλεόνασμα που προκύπτει από την επανεκτίμηση των επενδύσεων στη δίκαιη αξία τους στο τέλος του έτους, περιλαμβάνεται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας επενδύσεων.

Η Τράπεζα κατέχει 34,7% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Universal Life Insurance Public Co. Ltd, της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο είναι ΛΚ 6,6 εκ. Η Τράπεζα δεν ασκεί σημαντική επιρροή στη διεύθυνση της εταιρείας, και συνεπώς η εν λόγω εταιρεία δε θεωρείται συνδεδεμένη. Αυτή η επένδυση παρουσιάζεται σαν χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση. Την 1 Φεβρουαρίου, 2007 υπογράφηκε συμφωνία πώλησης της επένδυσης αυτής (Σημ. 46).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη αποτελούνται από χρεόγραφα εισηγμένα σε Χρηματιστήρια.

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	-	-
Προσθήκες	6.586	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	6.586	-
Ανάλυση αποπληρωμής		
Περισσότερο από πέντε χρόνια	6.586	-

22. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Δεδουλευμένοι τόκοι	29.102	18.485
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	2.919	4.297
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	9.052	9.564
	41.073	32.346

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	329.993	301.123
Ίδρυση της Laiki Bank (Guernsey) Ltd	-	1.697
Εξαγορά Laiki Bank a.d., Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.	1.267.852	-
Αύξηση κεφαλαίου Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λτδ	3.508	-
Αύξηση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	60.773	-
Διάθεση μεριδίων στη Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., Λαϊκή Φάκτορινγκ Α.Ε., Λαϊκή ΑΕΔΑΚ, Λαϊκή Ατταλος Α.Χ.Ε., Λαϊκή Ζωής Α.Α.Ε. και Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε. προς την Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	(1.041)	-
Επανεκτίμηση έτους	27.261	27.173
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.688.346	329.993

Κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2006 οι κύριες θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένων και έμμεσων συμμετοχών μέσω των θυγατρικών της, ήταν οι ακόλουθες:

Όνομα Εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής (1)	Χώρα εγκατάστασης	Εκδομένο κεφάλαιο ΛΚ '000	Τομέας δραστηριότητας
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	95%	Ελλάδα	252.429	Επενδυτική εταιρεία
Marfin Bank A.T.E.	95%	Ελλάδα	83.647	Τραπεζικές εργασίες
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	86%	Ελλάδα	63.108	Τραπεζικές εργασίες
Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	100%	Ελλάδα	57.651	Τραπεζικές εργασίες
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	87%	Ελλάδα	51.810	Τραπεζίτες επενδύσεων
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ				
Δημόσια Εταιρεία Λτδ	57%	Κύπρος	40.000	Τραπεζίτες επενδύσεων
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100%	Αυστραλία	27.728	Τραπεζικές εργασίες
Euroline A.E.E.X. (1)	46%	Ελλάδα	22.309	Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Marfin Capital S.A.	95%	British Virgin Islands	11.589	Επενδυτική εταιρεία
Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100%	Ελλάδα	11.003	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	61%	Ελλάδα	10.301	Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες
Laiki Bank a.d.	95%	Σερβία	10.134	Τραπεζικές εργασίες
Εγνατία Bank (Romania) Α.Ε.	86%	Ρουμανία	9.542	Τραπεζικές εργασίες
Πανερωπιακή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	8.250	Επενδυτική εταιρεία
Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ	100%	Κύπρος	8.000	Ασφάλειες γενικού κλάδου
AS SBM Bank (1)	48%	Εσθονία	7.409	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Cyprialife Ltd	100%	Κύπρος	6.200	Ασφάλειες ζωής
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	5.764	Επενδυτική εταιρεία
Εγνατία Leasing Α.Ε.	86%	Ελλάδα	5.210	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	Guernsey	1.723	Τραπεζικές εργασίες
Cyprialife Ltd	100%	Κύπρος	5.000	Επενδυτική εταιρεία
Λαϊκή Φάκτορινγκ Α.Ε.	100%	Ελλάδα	3.388	Φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	100%	Κύπρος	3.000	Χρηματοδοτήσεις
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100%	Κύπρος	500	Φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων
MFG Capital Partners Ltd	95%	Ηνωμένο Βασίλειο	418	Επενδυτική εταιρεία

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

- (1) Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών της. Σε σχέση με την AS SBM Bank, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών κατέχει 50,12% του κεφαλαίου της και ως εκ τούτου θεωρείται θυγατρική. Σε σχέση με τη Euroline A.E.E.X., λόγω των αλλαγών που έγιναν στη δομή του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών τη θεωρεί επίσης ως θυγατρική της εταιρεία.

Η Marfin Popular Bank Public Co Limited είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο και διεξάγει εργασίες στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο.

(α) Προαιρετικές δημόσιες προτάσεις προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.

Η Τράπεζα υπέβαλε προαιρετικές δημόσιες προτάσεις αγοράς κινητών αξιών προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (Marfin) και τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (Εγνατίας). Οι δημόσιες προτάσεις ολοκληρώθηκαν με επιτυχία και ως ημερομηνία απόκτησης καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας η 22 Δεκεμβρίου, 2006, που είναι η ημερομηνία που έγιναν γνωστά και ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα των Δημόσιων Προτάσεων. Η Τράπεζα απέκτησε το 95,30% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin, το 86,44% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εγνατίας και το 86,25% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας.

Η Marfin λειτουργεί ως ανώνυμη Εταιρεία συμμετοχών, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, με επενδύσεις σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τραπεζικό και ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Ελλάδα και η μετοχή της συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και στο Δείκτη FTSE-40.

Η Εγνατία λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία. Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Ελλάδα και η μετοχή της είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Ο Όμιλος εταιρειών της Εγνατίας δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει και θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στη Ρουμανία και στην Κύπρο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

- (α) Προαιρετικές δημόσιες προτάσεις προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας A.E. (συνέχεια)

Η εξαγορά των Ομίλων της Marfin και της Εγνατίας πραγματοποιήθηκε με εισφορά μετοχών της Τράπεζας. Ο αριθμός των μετοχικών τίτλων της Τράπεζας που εκδόθηκαν για την εξαγορά της Marfin είναι 303.594.271 και της Εγνατίας είναι 109.087.650. Αυτός ο αριθμός μετοχών προέκυψε από τα ποσοστά αποδοχής των Δημοσίων Προτάσεων και τις σχέσεις ανταλλαγής μετοχών που ήταν 5,757 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Marfin και 1,2090 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Εγνατίας. Συνολικά εκδόθηκαν 412.681.921 μετοχές στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας στις 31 Οκτωβρίου, 2006. Η σχετική τιμή έκδοσης των μετοχών αντικατοπτρίζει με διαφάνεια τη δίκαιη σχέση της αξίας της συναλλαγής της Τράπεζας με τους μετόχους των δύο εξαγοραζόμενων Ομίλων. Η σχέση ανταλλαγής που προκύπτει με τιμή ΛΚ 3 ανά μετοχή πιστοποιήθηκε από δύο ανεξάρτητους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους (fairness opinion) και είναι ουσιαστικά ίση με τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την περίοδο της ανακοίνωσης των Δημοσίων Προτάσεων. Από την ημερομηνία ανακοίνωσης των Δημοσίων Προτάσεων μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της εξαγοράς η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών αυξήθηκε σημαντικά, γεγονός που πιστοποιεί την εμπιστοσύνη των επενδυτών για την ολοκλήρωση της συνένωσης καθώς και για τις διαφοροποιημένες προοπτικές και την επιτυχία του νέου σχήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κάνοντας χρήση σχετικής πρόνοιας του ΔΠΧΠ 3, υπολόγισε το κόστος εξαγοράς με βάση την τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή, που αντικατοπτρίζει με αξιοπιστία και διαφάνεια τη συνένωση των τριών Ομίλων κατά την περίοδο που η μεν Διοίκηση της εξαγοράστριας ανακοίνωσε τις δημόσιες προτάσεις της, οι δε Διοικήσεις των εξαγοραζόμενων αξιολόγησαν θετικά τη σχετική συναλλαγή. Για την τεκμηρίωση της σχετικής τιμής, οι ανεξάρτητοι χρηματοοικονομικοί οίκοι χρησιμοποίησαν τρεις μεθόδους αποτίμησης, βάση προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών, βάση πολλαπλασίων συγκρίσιμων εταιρειών και βάση συγκρίσιμων συναλλαγών, που είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39.

- (β) Αναδιοργάνωση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) A.E. και στις θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα και εξαγορά μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E.

Τον Ιούλιο 2006, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και μετά από έγκριση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. (Λαϊκή Ελλάς), η Τράπεζα διέθεσε τα μερίδια που κατείχε στις εταιρείες Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Φάκτορινγκ A.E. (μερίδιο 50%), Λαϊκή A.E.Δ.A.K. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Άτταλος A.X.E. (μερίδιο 46%), Λαϊκή Ζωής A.A.E. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών E.Π.E. (μερίδιο 50%) στη Λαϊκή Ελλάς με αντάλλαγμα την έκδοση 719.232 μετοχών της Λαϊκής Ελλάς στην τιμή των 31,40 ευρώ ανά μετοχή. Με την πράξη αυτή το ποσοστό συμμετοχής στη Λαϊκή Ελλάς αυξήθηκε από 78% στις 31 Δεκεμβρίου, 2005 στο 80%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(β) Αναδιοργάνωση συμμετοχής στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. και στις θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα και εξαγορά μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. (συνέχεια)

Ακολούθως, σύμφωνα με προαιρετική ιδιωτική πρόταση για εξαγορά των μειοψηφιών στη Λαϊκή Ελλάς, η Τράπεζα προσφέρθηκε να αποκτήσει μέχρι και το 19,79% των κοινών μετοχών της Λαϊκής Ελλάς με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μετοχή της Λαϊκής Ελλάς στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή όπως αυτή αναφέρεται πιο πάνω. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2006 εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν 2.034.000 νέες συνήθεις μετοχές προς τους μετόχους της Λαϊκής Ελλάς που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών. Ακόμη 18.138.000 μετοχές βρίσκονται σε διαδικασία έκδοσης για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Ελλάς που θα έχουν αποδεχθεί την ιδιωτική πρόταση.

Ως αποτέλεσμα της αποδοχής της ιδιωτικής πρότασης το ποσοστό συμμετοχής στη Λαϊκή Ελλάς αυξήθηκε στο 100%.

(γ) Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας στη Σερβία

Στις 20 Ιανουαρίου, 2006 η Τράπεζα προέβη στην εξαγορά ποσοστού 90,43% του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka a.d. (η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d.) με τίμημα ΛΚ 19.268.000. Το Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδοσε η Laiki Bank a.d. για ΛΚ 5.780.000 αυξάνοντας τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στο 92,82%. Ακολούθως προχώρησε με προσφορά εξαγοράς της μειοψηφίας των μετοχών. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα πλήρωσε επιπρόσθετο τίμημα ύψους ΛΚ 735.000 για επιπρόσθετο ποσοστό 2,41% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας καταλήγοντας με συνολική συμμετοχή ύψους 95,23%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	5.874	4.929
Επανεκτίμηση έτους	1.000	945
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>6.874</u>	<u>5.874</u>

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν τη συμμετοχή της Τράπεζας με 30% (2005: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της συνδεδεμένης εταιρείας έχουν ως εξής:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Περιουσιακά στοιχεία	29.661	23.568
Υποχρεώσεις	6.676	3.988
Εισοδήματα	10.685	10.017
Κέρδος	4.925	4.735
Εκδοθέν κεφάλαιο	1.000	1.000

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

25. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Λογισμικά προγράμματα ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2005	
Κόστος	13.690
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(8.715)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>4.975</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005	
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	4.975
Προσθήκες	1.636
Πωλήσεις	(6)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(2.602)
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>11</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>4.014</u>
31 Δεκεμβρίου 2005	
Κόστος	15.350
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(11.336)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>4.014</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006	
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	4.014
Προσθήκες	1.934
Πωλήσεις	(13)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(2.633)
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>12</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>3.314</u>
31 Δεκεμβρίου 2006	
Κόστος	17.317
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(14.003)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>3.314</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.385	-
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός» (Σημ. 27)	-	1.247
Κέρδος δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	137	138
	<hr/>	<hr/>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.522	1.385

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

Στα «Άλλα έσοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους ΛΚ 3.000 (2005: ΛΚ 10.000) που αφορά έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει η Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα ΛΚ '000	Εξοπλισμός ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2005			
Κόστος ή εκτίμηση	56.556	41.780	98.336
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(369)	(29.603)	(29.972)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	56.187	12.177	68.364
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	56.187	12.177	68.364
Προσθήκες	1.178	2.206	3.384
Πωλήσεις	(77)	(106)	(183)
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» (Σημ. 26)	(1.247)	-	(1.247)
Επανεκτίμηση ακινήτων (Σημ. 35)	(176)	-	(176)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(474)	(3.710)	(4.184)
Συναλλαγματικές διαφορές	64	8	72
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	55.455	10.575	66.030
31 Δεκεμβρίου 2005			
Κόστος ή εκτίμηση	56.305	43.008	99.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(850)	(32.433)	(33.283)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	55.455	10.575	66.030
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	55.455	10.575	66.030
Προσθήκες	1.500	2.720	4.220
Πωλήσεις	(1.511)	(48)	(1.559)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(313)	(3.074)	(3.387)
Συναλλαγματικές διαφορές	136	12	148
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	55.267	10.185	65.452
31 Δεκεμβρίου 2006			
Κόστος ή εκτίμηση	56.026	42.310	98.336
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(759)	(32.125)	(32.884)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	55.267	10.185	65.452

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Στα ακίνητα της Τράπεζας συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους ΛΚ 1.721.000 (2005: ΛΚ 679.000) που αφορά κτίρια υπό ανέγερση.

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

	2006	2005
	ΛΚ '000	ΛΚ '000
Καθαρή λογιστική αξία	1.559	183
Κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	434	-
	<hr/>	<hr/>
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	1.993	183

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2004 έγινε επανεκτίμηση των ακινήτων της Τράπεζας από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές. Η δίκαιη αξία καθορίζεται με βάση την αγοραία αξία ή σε περιπτώσεις απουσίας ενδείξεων αγοράς με βάση τη μέθοδο του αποσβεσθέντος κόστους αντικατάστασης. Τα κέρδη από επανεκτίμηση πιστώθηκαν 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 εκμισθώσεις κτιρίων ύψους ΛΚ 6.342.000 (2005: ΛΚ 6.710.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιάζονταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν ΛΚ 24.808.000 (2005: ΛΚ 24.962.000). Η αξία των ακινήτων και εξοπλισμού που αφορούν γη και που δεν αποσβένονται είναι ΛΚ 31.111.000 (2005: ΛΚ 29.284.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Ανάλυση αποπληρωμής		
Σε πρώτη ζήτηση	86.231	47.243
Μέχρι τρεις μήνες	83.357	64.161
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	4.318	-
Περισσότερο από πέντε χρόνια	1	-
	173.907	111.404
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	130.179	64.201
Ηνωμένο Βασίλειο	43.728	47.203
	173.907	111.404

29. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Ανάλυση αποπληρωμής		
Σε πρώτη ζήτηση	2.404.797	1.143.512
Μέχρι τρεις μήνες	2.093.779	2.307.136
Από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο	595.059	573.184
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	28.298	85.151
Περισσότερο από πέντε χρόνια	472	4.777
	5.122.405	4.113.760
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	4.842.203	3.875.406
Ηνωμένο Βασίλειο	280.202	238.354
	5.122.405	4.113.760

30. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Κατά τη διάρκεια του 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους 750 εκ. ευρώ. Το 2006 εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του υφιστάμενου προγράμματος σε 1 δις ευρώ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ευελιξία να εκδίδει ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες της ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Τον Ιούλιο 2004 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση ομολόγων (senior debt) μέσω του πιο πάνω Προγράμματος ύψους 300 εκ. ευρώ. Τα ομόλογα είναι τριετούς διάρκειας 2004/2007 και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκίό τους έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,5%.

Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 ήταν 300,4 εκ. ευρώ, ΛΚ 173,7 εκ. (2005: 300,5 εκ. ευρώ, ΛΚ 172,3 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006	-	8.754
Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010	-	6.796
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007	8.968	15.000
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009	-	30.000
Ομόλογα λήξης 2011 σε ευρώ	-	103.048
Ομόλογα λήξης 2016 σε ευρώ	260.189	-
Αξιόγραφα κεφαλαίου	50.000	50.000
	319.157	213.598
Μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα ομόλογα (Σημ. 34)	-	(444)
Συνολικό δανειακό κεφάλαιο	319.157	213.154

Η ημερομηνία αποπληρωμής των μη μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2007 εμπίπτει στην περίοδο «από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο» από την ημερομηνία του ισολογισμού και η ημερομηνία αποπληρωμής των ομολόγων λήξης 2016 σε ευρώ εμπίπτει στην περίοδο «περισσότερο από πέντε χρόνια» από την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας.

Μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006

Τα μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006 αποπληρώθηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, στις 30 Νοεμβρίου, 2006 μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τα δύο πρώτα χρόνια και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο υπολογιζόταν με βάση το μέσο όρο του επιτοκίου των κυβερνητικών ομολόγων κατά την προηγούμενη εξαμηνία.

Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010

Τα μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010 εξαγοράστηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006 και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τον πρώτο χρόνο και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν ίσο με το μέσο όρο απόδοσης των ομολόγων δημοσίου πλέον 0,25% ή με το ανώτερο επιτόκιο που πρόσφερε η Τράπεζα σε καταθέσεις από το ευρύ κοινό διάρκειας ενός έτους πλέον 0,25%, οποιοδήποτε από τα δύο ήταν το ψηλότερο.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007

Τον Απρίλιο του 2003 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση ΛΚ 15 εκ. μη μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2007. Τα ομόλογα αυτά φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,5% ετησίως πάνω στην ονομαστική τους αξία μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2004 και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια μέχρι τη λήξη τους. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της εξαμηνίας πλέον 1%. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε έξι μήνες στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα ομόλογα στην αγορά ή με ειδική συμφωνία ή με προσφορά προς όλους τους κατόχους ομολόγων σε οποιαδήποτε τιμή. Τον Ιούλιο 2006 η Τράπεζα έκανε προσφορά για αγορά των ομολόγων σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους στην τιμή των ΛΚ 1.012 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας ΛΚ 1.000 πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Τον Οκτώβριο 2006 ολοκληρώθηκε η αγορά 6.016 ομολόγων με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους.

Τα ομόλογα δεν είναι εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009

Τα μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009 εξαγοράστηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006 και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7,25% τον πρώτο χρόνο πάνω στην ονομαστική τους αξία και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν ίσο με το μέσο όρο ομολόγων δημοσίου διάρκειας ενός έτους πλέον 0,75% ή με το ανώτερο επιτόκιο που πρόσφερε η Τράπεζα σε καταθέσεις διάρκειας ενός έτους πλέον 0,75%, οποιοδήποτε από τα δύο ήταν το ψηλότερο.

Ομόλογα λήξης 2011 σε ευρώ

Τα ομόλογα λήξης 2011 σε ευρώ εξαγοράστηκαν κατόπιν εξασκήσεως δικαιώματος που παρέχεται από τους όρους έκδοσής τους στην Τράπεζα, στις 28 Νοεμβρίου, 2006 και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,4%. Ο τόκος καταβαλλόταν στις 28 Φεβρουαρίου, 28 Μαΐου, 28 Αυγούστου και 28 Νοεμβρίου κάθε χρόνο.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Ομόλογα λήξης 2016 σε ευρώ

Κατά τη διάρκεια του 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους 750 εκ. ευρώ βάση του οποίου η Τράπεζα θα είχε την ευελιξία να εκδίδει ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες της ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt). Τον Ιούλιο του 2004 η Τράπεζα μέσω του προγράμματος αυτού προέβη σε έκδοση ομολόγων (senior debt) ύψους 300 εκ. ευρώ (Σημ. 30).

Το Μάιο του 2006, μετά από έγκριση αύξησης του μεγέθους του προγράμματος από 750 εκ. ευρώ σε 1 δις ευρώ, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση δευτεροβάθμιου κεφαλαίου ύψους 450 εκ. ευρώ. Πρόκειται για δεκάχρονο ομόλογο με δικαίωμα ανάκλησης από την Τράπεζα μετά τα πρώτα πέντε χρόνια. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν το ομόλογο δεν ανακληθεί το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%.

Τα ομόλογα αυτά, τα οποία δεν είναι εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές, είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 ήταν 448,6 εκ. ευρώ, ΛΚ 259,4 εκ.

Αξιόγραφα κεφαλαίου

Τον Ιούνιο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε ΛΚ 25 εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών. Το Σεπτέμβριο του 2003, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση επιπρόσθετου ποσού ΛΚ 25 εκ. αξιόγραφων κεφαλαίου τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας και στο κοινό. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,2%. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρεις μήνες στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου, 2008, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Σε περίπτωση που τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα μετά την πάροδο 10 ετών από την έκδοσή τους, τότε ο κάτοχος έχει το δικαίωμα να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου η οποία έπεται των 10 ετών με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της συνήθους μετοχής όπως αυτή θα διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για περίοδο ενός μηνός πριν από την εκάστοτε ημερομηνία ανταλλαγής.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερευούσης προτεραιότητας υποχρεώσεις της Τράπεζας. Η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

32. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Δεδουλευμένοι τόκοι	33.921	29.150
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 36)	6.448	3.152
Άλλες υποχρεώσεις	75.757	52.180
	116.126	84.482

33. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις υπολογίζονται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμοσίμα 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:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.520	4.419
Χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 12)	116	15
(Πίστωση)/χρέωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων (Σημ. 35)	(18)	86
	4.618	4.520

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις είναι αποδοτές στα ακόλουθα στοιχεία:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς	722	606
Επανεκτίμηση ακινήτων	3.896	3.914
	4.618	4.520

Η χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για αναβαλλόμενη φορολογία στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 ύψους ΛΚ 116.000 (2005: ΛΚ 15.000) αφορά διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο ΛΚ '000	Υπέρ το άρτιο ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2005	304.011	152.450	2.949	155.399
Επανεπένδυση μερίσματος	2.397	1.198	1.894	3.092
31 Δεκεμβρίου 2005 / 1 Ιανουαρίου 2006	306.408	153.648	4.843	158.491
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν στο έτος	-	(444)	-	(444)
Μετοχές που εκδόθηκαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης (α)	51.057	25.528	35.740	61.268
Μετοχές που εκδόθηκαν σε σχέση με την αποδοχή των δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων (β)	414.716	207.358	1.036.789	1.244.147
Μετοχές υπό έκδοση (γ)	18.138	9.069	45.345	54.414
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(9.662)	(9.662)
31 Δεκεμβρίου 2006	790.319	395.159	1.113.055	1.508.214

Το συνολικό εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου, 2005 ήταν 400 εκ. μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η καθεμιά (ΛΚ 200 εκ.). Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε από ΛΚ 200 εκ. σε ΛΚ 250 εκ. και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε ΛΚ 475 εκ., καταλήγοντας στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 σε συνολικό εγκεκριμένο κεφάλαιο 950 εκ. μετοχών ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η καθεμιά (ΛΚ 475 εκ.).

Όλες οι εκδοθείσες μετοχές είναι εξολοκλήρου πληρωμένες.

Κατά το 2006, υπήρξαν οι ακόλουθες αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας:

- (α) Τον Ιούνιο του 2006 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.057.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των ΛΚ 1,20 ανά μετοχή.
- (β) Το Δεκέμβριο του 2006 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.716.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η καθεμιά. Η αύξηση προέκυψε από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή (Σημ. 23).
- (γ) Οι μετοχές υπό έκδοση αφορούν τις μετοχές που βρίσκονται σε διαδικασία έκδοσης για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που θα έχουν αποδεχθεί την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	134.181	112.614
Κέρδος έτους	78.416	30.624
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	178	63
Μέρισμα που πληρώθηκε (Σημ. 45)	(21.448)	(9.120)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	191.327	134.181
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	11.451	11.776
Επανεκτίμηση έτους (Σημ. 27)	-	(176)
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(178)	(63)
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση (Σημ. 33)	18	(86)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	11.291	11.451
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	79.124	41.709
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	-	6.514
Επανεκτίμηση έτους	45.337	30.901
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	124.461	79.124
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	114	(136)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	315	250
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	429	114
Σύνολο αποθεματικών 31 Δεκεμβρίου	327.508	224.870

Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας δεν υπάρχει οποιοσδήποτε περιορισμός στη διανομή των αποθεματικών. Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου τα αποθεματικά που προκύπτουν από συναλλαγματικές διαφορές δεν είναι διαθέσιμα για διανομή.

Από την 1 Ιανουαρίου, 2003, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχεια)

Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

36. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών. Τα 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 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 διέτουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο διαφορετικών νομισμάτων και την πληρωμή τόκων 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 επιτοκίων δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάξουν πληρωμές με βάση ένα σταθερό και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο πάνω σε καθορισμένο θεωρητικό ποσό, σε μια καθορισμένη χρονική περίοδο. Η δίκαιη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου υπολογίζεται συγκρίνοντας την αξία των προεξοφληθέντων μελλοντικών ταμειακών ροών κατά την ημερομηνία της αποτίμησης σε σχέση με το προσυμφωνημένο θεωρητικό ποσό της σύμβασης.

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 γι' αυτό δεν παρέχουν καμιά ένδειξη για την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικούς ή άλλους τραπεζικούς κινδύνους. 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 διέτουν. 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

36. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων ήταν:

	2006			2005		
	Θεωρητική αξία ΛΚ '000	Δίκαιη αξία Ενεργητικό ΛΚ '000	Παθητικό ΛΚ '000	Θεωρητική αξία ΛΚ '000	Δίκαιη αξία Ενεργητικό ΛΚ '000	Παθητικό ΛΚ '000
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	117.839	116	41	68.158	67	572
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	732.703	7.107	5.541	230.708	2.820	1.825
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	681.649	843	866	227.764	569	755
		8.066	6.448		3.456	3.152

37. ΜΕΤΡΗΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΗΛΘΑΝ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	88.103	36.431
Αναπροσαρμογές για:		
Απομείωση στην αξία επενδύσεων	-	6.514
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	3.387	4.184
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 25)	2.633	2.602
Κέρδος δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 26)	(137)	(138)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.926)	(948)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(30.760)	(15.633)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	9.059	10.197
Εισόδημα από μερίσματα	(9.438)	(5.119)
Κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	(434)	-
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(74)	-
Κέρδος πριν από τη φορολογία αναπροσαρμοσμένο για στοιχεία που δεν αφορούν κίνηση μετρητών	59.413	38.090

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΜΕΤΡΗΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΗΛΘΑΝ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ (συνέχεια)

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία αναπροσαρμοσμένο για στοιχεία που δεν αφορούν κίνηση μετρητών	59.413	38.090
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	62.503	74.083
Καταθέσεις πελατών	1.008.645	730.019
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	(29.302)	99.434
Άλλες υποχρεώσεις	31.644	12.974
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	11.262	11.521
Οφειλές από άλλες τράπεζες	(64.036)	37.621
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(56.894)	(39.353)
Χορηγήσεις	(574.267)	(223.928)
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	5.044	(39.884)
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	28.079	(140.726)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	12.598	(17.696)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(6.586)	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	(5.906)	(3.613)
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	482.197	538.542

Μη ταμειακές συναλλαγές

Η εξαγορά των Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα A.E. πραγματοποιήθηκε με ανταλλαγή μετοχών και συνεπώς δεν επηρέασε την κατάσταση ταμειακών ροών πέρα από την πληρωμή των εξόδων για μελέτες και έκδοση κεφαλαίου σχετικά με την εξαγορά αυτή.

Η εξαγορά της μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. επίσης πραγματοποιήθηκε με ανταλλαγή μετοχών και ως εκ τούτου δεν επηρέασε την κατάσταση ταμειακών ροών.

38. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 14)	370.702	354.378
Οφειλές από άλλες τράπεζες - μέχρι τρεις μήνες (Σημ. 15)	1.367.776	1.030.901
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου – μέχρι τρεις μήνες (Σημ. 19)	31.056	20.119
	1.769.534	1.405.398
Συναλλαγματικές διαφορές	-	2.926
	1.769.534	1.408.324

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Κατά γεωγραφικό τομέα (κύριος διαχωρισμός)

	Κύπρος ΛΚ '000	Ηνωμένο Βασίλειο ΛΚ '000	Αναπροσαρμογές ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006				
Εισόδημα από τρίτα μέρη	364.442	27.126	-	391.568
Συναλλαγές μεταξύ τομέων	9.557	16.274	(25.831)	-
Συνολικό εισόδημα	373.999	43.400	(25.831)	391.568
Κέρδος πριν από τη φορολογία	81.396	6.707		88.103
Φορολογία				(9.687)
Κέρδος έτους				78.416
Περιουσιακά στοιχεία	7.120.757	840.825		7.961.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.874	-		6.874
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				7.968.456
Υποχρεώσεις	5.557.593	575.141		6.132.734
Άλλες πληροφορίες				
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	5.912	242		6.154
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	3.196	191		3.387
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 25)	2.300	333		2.633
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 11)	14.367	789		15.156

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Κατά γεωγραφικό τομέα (κύριος διαχωρισμός) (συνέχεια)

	Κύπρος ΛΚ '000	Ηνωμένο Βασίλειο ΛΚ '000	Αναπροσαρμογές ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2005				
Εισόδημα από τρίτα μέρη	275.951	33.749	-	309.700
Συναλλαγές μεταξύ τομέων	3.155	4.023	(7.178)	-
Συνολικό εισόδημα	279.106	37.772	(7.178)	309.700
Κέρδος πριν από τη φορολογία	29.183	7.248		36.431
Φορολογία				(5.807)
Κέρδος έτους				30.624
Περιουσιακά στοιχεία	4.730.424	587.471		5.317.895
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	5.874	-		5.874
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				5.323.769
Υποχρεώσεις	4.359.017	581.391		4.940.408
Άλλες πληροφορίες				
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	4.716	304		5.020
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 27)	3.794	390		4.184
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 25)	2.287	315		2.602
Απομείωση επενδύσεων	6.514	-		6.514
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 11)	27.730	(569)		27.161

Συμφιλίωση με τα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Συνολικό εισόδημα	391.568	309.700
Έξοδα από τόκους σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(186.781)	(145.670)
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.752)	(1.239)
Έσοδα από εργασίες σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	203.035	162.791

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στον τραπεζικό τομέα και γεωγραφικά στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ως εκ τούτου, δεν παρουσιάζεται ανάλυση κατά τομέα δραστηριότητας και ο κύριος διαχωρισμός είναι κατά γεωγραφικό τομέα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα συμπεριλαμβάνουν δεσμεύσεις αναφορικά με ενέγγυες πιστώσεις και εγγυήσεις με σκοπό την εξυπηρέτηση των 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.

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Ενέγγυες πιστώσεις	63.886	65.995
Εγγυητικές επιστολές	307.998	274.687
	371.884	340.682

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε ΛΚ 558.110.000 (2005: ΛΚ 560.055.000).

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, 2006 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονταν σε ΛΚ 6,7 εκ. (2005: ΛΚ 7,0 εκ.).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

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:

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Μέχρι ένα χρόνο	1.023	1.251
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	2.011	2.312
Περισσότερο από πέντε χρόνια	-	149
	3.034	3.712

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Αυτοί παρακολουθούνται συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισής τους επεξηγούνται πιο κάτω.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Τράπεζα των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας κινδύνου, διαφάνειας κινδύνου και λελογισμένης ανάληψης κινδύνου.

Οι αναλύσεις τομέων και υποτομέων της οικονομίας, στηριγμένες με οικονομικές προβλέψεις, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για την πιστωτική πολιτική, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο.

Έχουν θεσπιστεί όρια εγκρίσεων δανειοδοτήσεων και διαχωριστεί καθήκοντα στη διαδικασία δανειοδότησης για διασφάλιση της αντικειμενικότητας, ανεξαρτησίας και ελέγχου των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου μπορεί να δημιουργηθεί σε επίπεδο τομέα οικονομίας ή πελάτη. Οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο την ελαχιστοποίηση ενδεχομένων μεγάλων ανοιγμάτων σε ένα μόνο τομέα ή υποτομέα της οικονομίας ή πελάτη. Η διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου συνάδει με τα ενδεικτικά όρια ανά τομέα οικονομίας, που καθορίζονται από την πιστωτική πολιτική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους-κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για τη συνεχή επιτυχία της Τράπεζας. Η σχέση αυτή αναλύεται σε επίπεδο πελάτη και προϊόντος με το σύστημα εσωτερικής τιμολόγησης, το οποίο έχει αναπτυχθεί ώστε να ενσωματώνει τον κίνδυνο που αναλαμβάνει η Τράπεζα και το αναμενόμενο κέρδος.

Η βαθμολογία ποιότητας πελατών εφαρμόζεται σε νέους και υφιστάμενους πελάτες. Διατηρείται εσωτερικό σύστημα βαθμολόγησης με ξεκάθαρους και αντικειμενικά καθορισμένους βαθμούς ποιότητας. Το σύστημα αυτό αξιολογεί το ιστορικό αποπληρωμής κάθε πελάτη και ομίλου πελατών, τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σημείο κινδύνου. Η συνεχής αξιολόγηση της ποιότητας ενισχύεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από τα Τμήματα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικού Ελέγχου.

Το εσωτερικό σύστημα βαθμολόγησης συνδυάζεται με μοντέλα βαθμολογίας φυσικών προσώπων και το σύστημα Moody's Risk Advisor για μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Το σύστημα αυτό αξιολογεί την οικονομική δυνατότητα της εταιρείας, βάση των οικονομικών και ποιοτικών στοιχείων της, καθώς και βάση του τομέα οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Οι μετατοπίσεις στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου παρακολουθούνται στενά με σκοπό την ανάπτυξη καίριων στρατηγικών προς αποφυγή αύξησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Το εσωτερικό σύστημα βαθμολόγησης είναι η βάση για τον προσδιορισμό εσωτερικών πιθανοτήτων αθέτησης υποχρεώσεων (probability of default) που θα βοηθήσουν στη μελλοντική ανάληψη και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου.

Οι μεθοδολογίες πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως και προσαρμόζονται με τη στρατηγική πολιτική της Τράπεζας και με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων τραπεζών

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων εξαιτίας της πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής προς αυτή των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων τραπεζών.

Διαμέσου των καθημερινών της εργασιών, η Τράπεζα συναλλάσσεται με άλλες τράπεζες και χρηματοδοτικούς οργανισμούς στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Διεξάγοντας αυτές τις συναλλαγές η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια λόγω της πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής προς την Τράπεζα των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων τραπεζών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων τραπεζών (συνέχεια)

Όσον αφορά τα όρια με τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες και χρηματοδοτικούς οργανισμούς αυτά προτείνονται από την Υπηρεσία Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας και εξετάζονται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων μια φορά το χρόνο. Σε γενικές γραμμές τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλο αξιολόγησης τραπεζών καθώς και από τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Η αποτίμηση των κινδύνων των αντισυμβαλλομένων γίνεται με τη χρήση ενός ειδικού μοντέλου αξιολόγησης τραπεζών και άλλων χρηματοδοτικών οργανισμών (Scoring Model). Το μοντέλο αξιολογεί κάθε αντισυμβαλλόμενο ανάλογα με τα οικονομικά ποσοτικά αλλά και τα μη οικονομικά ποιοτικά του κριτήρια. Όσον αφορά τα ποσοτικά κριτήρια (κεφαλαιουχική επάρκεια, κερδοφορία, ρευστότητα, κλπ) οι τράπεζες και χρηματοοικονομικοί οργανισμοί αξιολογούνται με βάση διάφορους αριθμοδείκτες οι οποίοι παρέχονται αυτόματα από το λογισμικό σύστημα Bankscore. Τα ποιοτικά κριτήρια (προηγούμενη καλή συνεργασία, αξιολόγηση διοίκησης, κλπ) παρέχονται από την κρίση του κάθε χρήστη του συστήματος και λειτουργού της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Το όριο που δίνεται σε κάθε αντισυμβαλλόμενο χωρίζεται σε άλλα υποόρια καλύπτοντας τις τοποθετήσεις, τις επενδύσεις, την αγορά ξένου συναλλάγματος όπως επίσης και καθημερινό όριο εκκαθάρισης. Οι πραγματικές θέσεις ελέγχονται έναντι των ορίων καθημερινά.

Κίνδυνος χώρας

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια εξαιτίας των πιθανών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μια συγκεκριμένη χώρα όπου τα κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί με διάφορες τοπικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ανάλογα με το μέγεθος και την αξιολόγηση φερεγγυότητάς τους από διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (Moody's, Standard & Poor's). Οι πραγματικές θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο με τις χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερο δείκτη φερεγγυότητάς να υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εντός και εκτός ισολογισμού.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί κυρίως τη μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (Present Value of a Basis Point - PVBP) για να μετρά, να ελέγχει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Το PVBP μετρά την επίδραση στο καθαρό εισόδημα τόκων, και συνεπώς στην κερδοφορία της Τράπεζας, από τη μεταβολή κατά μία μονάδα βάσης στην καμπύλη απόδοσης.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί υπολογισμούς εκθέσεων σε κινδύνους και αντίστοιχες δομές ορίων για να ελέγχει:

- (α) Την έκθεση σε κάθε νόμισμα ανά χρονική περίοδο.
- (β) Το εκτεθειμένο ολικό σε κάθε νόμισμα.
- (γ) Το εκτεθειμένο ολικό σε όλα τα νομίσματα ανά ταξινομημένη χρονική περίοδο.
- (δ) Το εκτεθειμένο ολικό σε όλα τα νομίσματα και σε όλες τις χρονικές περιόδους.

Ο κίνδυνος επιτοκίων της Τράπεζας προέρχεται κυρίως από τις δραστηριότητες στη λιανική τραπεζική και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό λαμβάνοντας θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και στη διατραπεζική αγορά. Υπάρχει όμως και περιορισμένη ενεργή δραστηριότητα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, με θέσεις σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου και προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων.

Η Τράπεζα αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα την επιτοκιακή της έκθεση υπολογίζοντας τη μέγιστη πιθανή ζημιά που προκύπτει από ενδεχόμενες μεταβολές επιτοκίων σε επίπεδο Τράπεζας. Η μέγιστη πιθανή ζημιά υπολογίζεται υποθέτοντας πως όλες οι καμπύλες απόδοσης στα νομίσματα τα οποία η Τράπεζα έχει ανοικτές θέσεις, θα κινηθούν με τέτοιο τρόπο, ούτως ώστε να δημιουργηθεί ζημιά στην Τράπεζα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

2006	Μέχρι 1 μήνα ΛΚ '000	Μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	370.201	-	-	-	-	501	370.702
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.196.864	175.427	84.306	-	-	-	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	6.918	105.345	-	-	-	6.628	118.891
Χορηγήσεις	2.790.571	32.360	4.132	528	-	-	2.827.591
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	192.693	123.467	-	15.453	-	540	332.153
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	12.929	17.189	28.817	133.186	69.793	-	261.914
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	227.838	489.190	23.780	2.489	2.330	36.623	782.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	2.195	4.391	-	-	-	6.586
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	6.975	-	-	-	5.191	34.098	46.264
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.688.346	1.688.346
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	6.874	6.874
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	3.314	3.314
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	1.522	1.522
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	65.452	65.452
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.804.989	945.173	145.426	151.656	77.314	1.843.898	7.968.456
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	118.091	51.497	4.319	-	-	-	173.907
Καταθέσεις πελατών	4.140.776	408.253	553.427	18.997	952	-	5.122.405
Ομολογιακά δάνεια	173.460	-	-	-	-	-	173.460
Δανειακό κεφάλαιο	260.189	50.000	8.968	-	-	-	319.157
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	59.671	39.416	26.172	-	-	11	125.270
Άλλες υποχρεώσεις	27.120	-	-	-	-	94.735	121.855
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	96.680	96.680
Σύνολο υποχρεώσεων	4.779.307	549.166	592.886	18.997	952	191.426	6.132.734
Καθαρή θέση	25.682	396.007	(447.460)	132.659	76.362		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα ΛΚ '000	Μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2005							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	353.812	-	-	-	-	566	354.378
Οφειλές από άλλες τράπεζες	889.762	143.539	22.385	-	-	-	1.055.686
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	21.354	37.187	-	-	-	3.456	61.997
Χορηγήσεις	2.224.667	25.144	3.298	215	-	-	2.253.324
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	265.875	56.678	14.584	-	-	60	337.197
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	19.752	61.016	104.362	93.927	-	-	279.057
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	297.796	217.985	-	-	-	20.196	535.977
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3.718	-	-	-	6.511	28.628	38.857
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	329.993	329.993
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	5.874	5.874
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	4.014	4.014
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	1.385	1.385
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	66.030	66.030
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.076.736	541.549	144.629	94.142	6.511	460.202	5.323.769
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	93.950	17.414	40	-	-	-	111.404
Καταθέσεις πελατών	3.106.402	335.655	641.460	29.019	1.224	-	4.113.760
Ομολογιακά δάνεια	171.833	-	-	-	-	-	171.833
Δανειακό κεφάλαιο	6.352	153.047	53.755	-	-	-	213.154
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	57.629	50.950	38.406	7.587	-	-	154.572
Άλλες υποχρεώσεις	16.396	-	-	-	1.265	72.606	90.267
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	85.418	85.418
Σύνολο υποχρεώσεων	3.452.562	557.066	733.661	36.606	2.489	158.024	4.940.408
Καθαρή θέση	624.174	(15.517)	(589.032)	57.536	4.022		

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο κίνδυνος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα προέρχεται από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, η οποία εκθέτει την Τράπεζα σε αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσεων.

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα για να εκπληρώσει τις ανάγκες των πελατών της και για να αντισταθμίσει τις δικές της θέσεις. Πολιτική της Τράπεζας είναι να μη διενεργεί προθεσμιακές συναλλαγματικές συμβάσεις σε κανένα νόμισμα χωρίς να αντισταθμίζονται. Η Υπηρεσία Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων της Τράπεζας διεξάγει μόνο αγοραπωλησίες άμεσης παράδοσης, στα πλαίσια προκαθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μεθόδους υπολογισμού των εκθέσεων σε κινδύνους και τις ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχει τα πιο κάτω:

- (α) Την ανοιχτή θέση ανά νόμισμα – Καθαρές θετικές ή αρνητικές θέσεις σε κάθε νόμισμα.
- (β) Το σύνολο καθαρών αρνητικών θέσεων.
- (γ) Τα όρια μέγιστων ζημιών – Οι μέγιστες ζημιές που μπορούν να προκύψουν από μεταβολές των συναλλαγματικών τιμών σε ημερήσια / μηνιαία / ετήσια βάση.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υπολογίζει τη μέγιστη πιθανή ζημιά από τις ανοιχτές θέσεις σε διάφορα νομίσματα, χρησιμοποιώντας μεθόδους προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Αυτά τα σενάρια υποθέτουν μεγάλες μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές όλων των νομισμάτων στα οποία η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη, με τρόπο που θα επηρεάζει αρνητικά την κερδοφορία της Τράπεζας.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα. Στους πίνακες παρουσιάζεται επίσης ανά νόμισμα η θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Κυπριακή Λίρα ΛΚ '000	Ευρώ ΛΚ '000	Δολάριο ΗΠΑ ΛΚ '000	Αγγλική Λίρα ΛΚ '000	Δολάριο Αυστραλίας ΛΚ '000	Άλλα νομίσματα ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	360.325	5.534	2.742	1.876	76	149	370.702
Οφειλές από άλλες τράπεζες	70.209	167.939	1.062.100	87.245	16.298	52.806	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.848	79.596	18.590	14.484	371	2	118.891
Χορηγήσεις	1.763.665	339.774	57.587	441.598	1.382	223.585	2.827.591
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	142.021	95.671	7.365	4.280	43	82.773	332.153
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	185.918	43.652	18.129	12.008	-	2.207	261.914
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	36.623	390.640	233.055	116.729	5.203	-	782.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	6.586	-	-	-	6.586
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	16.574	6.659	9.496	12.330	789	416	46.264
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.558.298	101.547	-	1.697	26.804	-	1.688.346
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.874	-	-	-	-	-	6.874
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	3.096	-	-	218	-	-	3.314
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.522	-	-	-	-	-	1.522
Ακίνητα και εξοπλισμός	61.084	-	-	4.368	-	-	65.452
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.212.057	1.231.012	1.415.650	696.833	50.966	361.938	7.968.456
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	34.100	41.654	52.145	45.021	2	985	173.907
Καταθέσεις πελατών	2.219.937	648.363	1.641.938	517.672	41.285	53.210	5.122.405
Ομολογιακά δάνεια	-	173.460	-	-	-	-	173.460
Δανειακό κεφάλαιο	58.968	260.189	-	-	-	-	319.157
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	67.420	12.311	5.096	40.149	294	-	125.270
Άλλες υποχρεώσεις	76.144	3.848	4.608	36.444	695	116	121.855
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	96.095	-	-	585	-	-	96.680
	2.552.664	1.139.825	1.703.787	639.871	42.276	54.311	6.132.734
Ίδια κεφάλαια	1.835.722	-	-	-	-	-	1.835.722
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	4.388.386	1.139.825	1.703.787	639.871	42.276	54.311	7.968.456
Καθαρή θέση ισολογισμού	(176.329)	91.187	(288.137)	56.962	8.690	307.627	
Θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	163.445	(90.334)	294.939	(45.167)	(8.951)	(313.931)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(12.884)	853	6.802	11.795	(261)	(6.304)	
2005							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.659.378	760.926	1.182.559	622.445	17.203	81.258	5.323.769
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	2.648.830	677.948	1.301.214	639.300	41.912	14.565	5.323.769
Καθαρή θέση ισολογισμού	10.548	82.978	(118.655)	(16.855)	(24.709)	66.693	
Θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(15.544)	(80.027)	122.426	17.676	23.400	(65.279)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(4.996)	2.951	3.771	821	(1.309)	1.414	

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας ανευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων της Τράπεζας ή για να γίνει αυτό θα πρέπει να υποστεί η Τράπεζα μεγάλο οικονομικό κόστος. Η Τράπεζα αντιλαμβάνεται αυτό τον κίνδυνο και τον ελέγχει μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμοδίων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό, όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Η Τράπεζα ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακολούθων :

- (α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατωτάτων Αποθεματικών όπως καθορίζεται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- (β) Δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα.
- (γ) Δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών.

Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας χρηματοδοτείται από τις πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως της Τράπεζας. Οι άμεσες ταμειακές ανάγκες χρηματοδοτούνται κυρίως από τις καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου. Η χρηματοδότηση των μακροχρόνιων επενδύσεων καλύπτεται κυρίως από ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις.

Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθέσεων διασφαλίζει την απουσία σημαντικών διακυμάνσεων και συνεπώς αποτελούν στην πλειοψηφία σταθερή καταθετική βάση.

Μακροχρόνιες πολιτικές, που επηρεάζουν τη ρευστότητα της Τράπεζας, καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ΕΔΕΠ). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω, η Τράπεζα φροντίζει να διατηρεί υψηλά ποσοστά ρευστότητας και άμεσων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων σε όλα τα κύρια νομίσματα.

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση ΛΚ '000	Μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	264.619	25	-	-	106.058	370.702
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.237.796	129.980	84.259	4.562	-	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	71.445	370	22.650	24.426	118.891
Χορηγήσεις	561.342	107.567	149.198	627.883	1.381.601	2.827.591
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	157.969	170.264	-	3.920	-	332.153
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	-	31.056	20.821	132.543	77.494	261.914
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	31.713	88.314	577.682	84.541	782.250
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	6.586	6.586
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	18.295	3.381	4.068	11.141	9.379	46.264
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	1.688.346	1.688.346
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	6.874	6.874
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	3.314	3.314
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	1.522	1.522
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	65.452	65.452
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	2.240.021	545.431	347.030	1.380.381	3.455.593	7.968.456
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	86.231	83.357	4.318	-	1	173.907
Καταθέσεις πελατών	2.404.797	2.093.779	595.059	28.298	472	5.122.405
Ομολογιακά δάνεια	-	-	173.460	-	-	173.460
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	8.968	260.189	50.000	319.157
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	33.287	59.343	23.920	8.075	645	125.270
Άλλες υποχρεώσεις	69.229	34.242	9.719	2.961	5.704	121.855
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	96.680	96.680
Σύνολο υποχρεώσεων	2.593.544	2.270.721	815.444	299.523	153.502	6.132.734
Καθαρή θέση	(353.523)	(1.725.290)	(468.414)	1.080.858	3.302.091	1.835.722
2005						
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.845.155	733.450	322.738	972.915	1.449.511	5.323.769
Σύνολο υποχρεώσεων	1.272.305	2.424.104	638.318	357.845	247.836	4.940.408
Καθαρή θέση	572.850	(1.690.654)	(315.580)	615.070	1.201.675	383.361

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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 όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει σημαντικές διαφορές από τη δίκαιη αξία τους με εξαίρεση τις επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη.

(α) Οφειλές από άλλες τράπεζες

Οι οφειλές από άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η δίκαιη αξία των τοποθετήσεων τόσο με κυμαινόμενο όσο και με σταθερό επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους καθώς η μέση περίοδος λήξης τους διακυμαίνεται από τρεις μέχρι έξι μήνες.

(β) Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Η μεγάλη πλειονότητα των πιο πάνω χρεώνεται με κυμαινόμενο επιτόκιο και έτσι η δίκαιη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους.

(γ) Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε ΛΚ 196.000.000 (2005: ΛΚ 226.865.000). Η δίκαιη αξία για τις επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη βασίζεται πάνω 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) Καταθέσεις

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.

(ε) Δανειακό κεφάλαιο

Τα επιτόκια που χρεώνονται για το δανειακό κεφάλαιο είναι κυμαινόμενα και η δίκαιη αξία του προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία του.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα ανήλικα τέκνα τους καθώς και εταιρείες, στις οποίες κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, είναι ως ακολούθως:

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2006	Ποσοστό στις 20 Φεβρουαρίου, 2007
Πλάτων Ε. Λανίτης (περιλ. έμμεσου)	4,02%	4,02%
Ανδρέας Βγενόπουλος	2,77%	2,57%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,20%	0,14%
Μανώλης Ξανθάκης	0,08%	0,07%
Κυριάκος Μάγειρας	0,08%	0,06%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Μάρκος Φόρος	0,03%	0,02%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,01%
Μιχάλης Λούης	0,01%	0,01%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2006	Ποσοστό στις 20 Φεβρουαρίου, 2007
Dubai Financial Limited Liability Company	16,94%	17,12%
Morgan Stanley & Co International Ltd	(α)	5,24%

(α) Κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2006 η Morgan Stanley & Co International Ltd δεν κατείχε πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

	2006 Αριθμός Συμβούλων	2005 Αριθμός Συμβούλων	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	1	3	43.345	52.238
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	10	7	1.663	3.551
	11	10	45.008	55.789
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			1.174	934
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			46.182	56.723
Άλλες 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			12.408	15.585
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			1.800	10
Σύνολο εγγυήσεων			14.208	15.595
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			6.220	4.869
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			-	450
Σύνολο πιστώσεων			6.220	5.319
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			66.610	77.637
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			98.762	91.314
Έσοδα από τόκους			2.330	3.628
Καταθέσεις			2.937	4.323
Έξοδα από τόκους			96	115

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

Οι εμπράγματος εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματος εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 ανέρχεται στις ΛΚ 2.995.000 (2005: ΛΚ 6.187.000)

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.

Οι καταθέσεις που είχε η JCC Payment Systems Ltd, συνδεδεμένη εταιρεία της Τράπεζας, στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 ανερχόταν σε ΛΚ 16.113.000 (2005: ΛΚ 5.591.000) και ο τόκος πάνω σε αυτές τις καταθέσεις ανερχόταν σε ΛΚ 524.000 (2005: ΛΚ 182.000). Επιπρόσθετα, η Τράπεζα κατά το 2006 εισέπραξε μέρισμα ύψους ΛΚ 475.000 (2005: ΛΚ 475.000) από την JCC Payment Systems Ltd. Τα Ταμεία Προνοίας προσωπικού της Τράπεζας που επίσης θεωρούνται συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 καταθέσεις ύψους ΛΚ 13.139.000 (2005: ΛΚ 5.840.000).

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά το 2006 η Τράπεζα πρόεβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους ΛΚ 109.000 από εταιρείες συνδεδεμένες με τον Όμιλο Λανίτη.

Οι πιο πάνω συναλλαγές γίνονται μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της Τράπεζας σε καθαρά εμπορική βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Δικαιώματα ως μέλη προς Διοικητικούς Συμβούλους	19	73
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	183	380
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	15	49
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	51	14
Σύνολο απολαβών Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα	249	443
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	128	-
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	337	321
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	36	35
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	104	99
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	477	455
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	873	971

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που απεχώρησαν κατά το 2006 έλαβαν:

	ΛΚ '000
Δικαιώματα ως μέλη	37
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	71
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:	
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	74
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	23
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	8
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	105
Σύνταξη (περιλαμβανομένων εισφορών εργοδότη)	164
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	700
Σύνολο αμοιβών	1.077

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το έτος 2006 περιλαμβάνουν τα έντεκα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα πέντε είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της εκτελεστικής διεύθυνσης. Το 2005, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλαμβάνουν τα έντεκα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα δύο είχαν εκτελεστικά καθήκοντα καθώς και τους πέντε Γενικούς Διευθυντές.

Κατά το 2006, δύο εκτελεστικοί σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 100.000 και ΛΚ 150.000. Οι απολαβές των τριών εκ των πέντε εκτελεστικών συμβούλων δεν περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα καθώς πληρώθηκαν από θυγατρικές. Κατά το 2005, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 150.000 και ΛΚ 200.000 και ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 250.000 και ΛΚ 300.000.

Είχε γίνει πρόβλεψη κατά το 2005 ύψους ΛΚ 500.000 για οφειλόμενο ποσό με βάση τους όρους εργοδότησης στον πρώην Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου με τον τερματισμό των εκτελεστικών του καθηκόντων στις 30 Σεπτεμβρίου, 2005 ποσό το οποίο και πληρώθηκε. Επίσης για την περίοδο από 1 Οκτωβρίου, 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου, 2005 ο πρώην Πρόεδρος έλαβε σύνταξη η οποία ανήλθε σε ΛΚ 41.000.

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

(α) Έσοδα και έξοδα από συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Τόκοι εισπρακτέοι	12.101	14.228
Τόκοι πληρωτέοι	6.064	7.119
Μερίσματα εισπρακτέα	8.963	4.644
Άλλα έσοδα	845	603
Άλλα έξοδα	494	360

(β) Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες στο τέλος του έτους

	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
Τοποθετήσεις	332.153	337.197
Καταθέσεις	125.270	154.572

Τα υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες αντιπροσωπεύουν τοποθετήσεις των θυγατρικών εταιρειών και φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το βασικό επιτόκιο πλέον 1% και καταθέσεις των θυγατρικών εταιρειών οι οποίες φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το βασικό επιτόκιο μείον 0,50%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΜΕΡΙΣΜΑ

Τον Ιούλιο 2006 πληρώθηκε μέρισμα ύψους ΛΚ 21.448.000, 6 σεντ ανά μετοχή ονομαστικής αξίας 50 σεντ (2005: ΛΚ 9.120.000, 3 σεντ ανά μετοχή ονομαστικής αξίας 50 σεντ). Το μέρισμα έχει λογιστεί στα ίδια κεφάλαια, στα αποθεματικά προσόδου (Σημ. 35). Μέρος του μερίσματος του 2005 ύψους ΛΚ 3.092.000 επανεπενδύθηκε σε μετοχές της Τράπεζας (Σημ. 34).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει αποφασίσει να εισηγηθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος ύψους 36% (18 σεντ ανά μετοχή ονομαστικής αξίας 50 σεντ).

46. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 5 Ιανουαρίου, 2007 η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ανακοίνωσε ότι οι κάτοχοι μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών οι οποίες δεν αντηλλάγησαν στα πλαίσια της δημόσιας πρότασης έχουν δικαίωμα εξόδου σε μετρητά ή σε είδος. Το δικαίωμα αυτό συνίσταται εναλλακτικά: (α) είτε στην πώληση και μεταβίβαση χρηματιστηριακά των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών προς την Τράπεζα στην τιμή των 37,24 ευρώ ανά μετοχή, (β) είτε στην ανταλλαγή κάθε μετοχής με 5,7570 νέες μετοχές της Τράπεζας. Η περίοδος εξάσκησης του δικαιώματος εξόδου λήγει την Τρίτη 27 Μαρτίου, 2007.

Επίσης, στις 5 Ιανουαρίου, 2007 άρχισε η διαπραγμάτευση στα Χρηματιστήρια Κύπρου και Αθηνών των 414.716.000 νέων μετοχών που προήλθαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την ανταλλαγή με μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. και με μετοχές και μετατρέψιμα ομόλογα της Εγνατίας Τράπεζας A.E..

Στις 10 Ιανουαρίου, 2007 η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, θυγατρική της Τράπεζας, ανακοίνωσε ότι αποφάσισε την πώληση στην Τράπεζα του συνόλου της συμμετοχής της στη Marfin Bank A.T.E. έναντι συνολικού τιμήματος που υπολογίζεται να ανέλθει σε 600 εκ. ευρώ περίπου. Η μεταβίβαση θα γίνει εφόσον προηγουμένως ληφθεί αντίστοιχη απόφαση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Περαιτέρω, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της, ταυτόχρονα με την έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- (α) τη μεταβολή της επωνυμίας της Εταιρείας σε Marfin Investment Group (MIG),
- (β) τη διανομή προς τους μετόχους συνολικού ποσού 850 εκ. ευρώ περίπου υπό τη μορφή μερίσματος και επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου,
- (γ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 5 δις ευρώ περίπου προκειμένου να χρηματοδοτηθούν οι νέες δραστηριότητες της Εταιρείας. Υπολογίζεται ότι η αύξηση θα πραγματοποιηθεί με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης του κυρίου μετόχου εφόσον προηγουμένως ληφθεί αντίστοιχη απόφαση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης, ο Όμιλος Marfin Popular Bank Public Co Ltd θα αναλάβει την παροχή υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής καθώς και συμβουλευτικών υπηρεσιών προς τη Marfin Investment Group έναντι αμοιβής ανερχόμενης σε 1% ετησίως επί της καθαρής θέσης της τελευταίας.

Στις 12 Ιανουαρίου, 2007 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ανακοίνωσε ότι, σε έκτακτη του συνεδρία στις 11 Ιανουαρίου, 2007, το Διοικητικό της Συμβούλιο έλαβε απόφαση να προχωρήσει σε υποβολή δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Η εκούσια δημόσια πρόταση αφορά στην απόκτηση ποσοστού κατ' ελάχιστον 40% και μέχρι 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και η προτεινόμενη αντιπαροχή που προσφέρεται στους μετόχους της Τράπεζας συνίσταται σε 1 μετοχή Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για κάθε 5,70 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Οι μετοχικοί τίτλοι της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., που θα αποτελέσουν την αντιπαροχή της δημόσιας πρότασης θα προέλθουν από αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. υπέρ των μετόχων της Τράπεζας.

Στις 12 Ιανουαρίου, 2007 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι σε συνεδρία του ημερομηνίας 11 Ιανουαρίου, 2007 το Διοικητικό της Συμβούλιο αποφάσισε να διατυπώσει προαιρετική δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ για την απόκτηση μέχρι και το 100% και κατ' ελάχιστον το 35% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Η αντιπαροχή που θα πρόσφερε για κάθε μία συνήθη μετοχή της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 είναι 1,241 συνήθεις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50.

Τα πλήρη στοιχεία και πληροφορίες της δημόσιας πρότασης περιλήφθηκαν στο έγγραφο δημόσιας πρότασης που ετοιμάστηκε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και κατατέθηκε στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 29 Ιανουαρίου, 2007 και κοινοποιήθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μαζί με ισοδύναμο Ενημερωτικό Δελτίο. Το έγγραφο δημόσιας πρότασης κοινοποιήθηκε και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Στις 12 Ιανουαρίου, 2007 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι σε συνεδρία του ημερομηνίας 11 Ιανουαρίου, 2007 το Διοικητικό της Συμβούλιο αποφάσισε επίσης να καταθέσει δημόσια πρόταση για την εξαγορά της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε..

Το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, σε συνεδρία του ημερομηνίας 13 Ιανουαρίου, 2007, μελέτησε και εξέτασε τις ενέργειες αναφορικά με την ανακοίνωση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για υποβολή δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, την ανακοίνωση της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για υποβολή δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ και την ανακοίνωση της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για υποβολή δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε..

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ερμήνευσε ότι με βάση τους ισχύοντες Κανονισμούς περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου υπάρχει δημόσια πρόταση της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για την εξαγορά της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Στις 16 Ιανουαρίου, 2007 το Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι αποφάσισε ότι η Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τις ενέργειες της, ήτοι τις ανακοινώσεις για την υποβολή δημόσιων προτάσεων προς τους μετόχους των εταιρειών Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ και Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., ενήργησε κατά παράβαση του Κανονισμού 21(1) των Κανονισμών περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Επίσης, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αποφάσισε στις 30 Ιανουαρίου, 2007 ότι δεν μπορεί να εξετάσει το έγγραφο της δημόσιας πρότασης της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για απόκτηση 35%-100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ, επειδή προηγήθηκε η υποβολή της ανακοίνωσης της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για διατύπωση δημόσιας πρότασης για απόκτηση 40%-100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd, η οποία επέφερε την ενεργοποίηση του Κανονισμού 21 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών. Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου έκρινε ότι υπό τις περιστάσεις η πιο πάνω δημόσια πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Ltd που ακολούθησε, ήταν ενέργεια που απαγορεύεται από τον εν λόγω Κανονισμό.

Την 1 Φεβρουαρίου, 2007 υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της Τράπεζας και της Ιεράς Αρχιεπισκοπής Κύπρου για την πώληση και μεταβίβαση από την Τράπεζα 17.375.000 μετοχών που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,17% του μετοχικού κεφαλαίου και 3.301.000 δικαιωμάτων αγοράς μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ έναντι συνολικού τιμήματος ΛΚ 35.947.000. Η μεταβίβαση αναμένεται να ολοκληρωθεί το αργότερο εντός των επόμενων τριών μηνών μετά τη λήψη των αναγκαίων αδειών.

Την ίδια ημερομηνία καταρτίσθηκε συμφωνία μεταξύ της Τράπεζας και της Aspis Holdings Public Co Ltd για την πώληση και μεταβίβαση από την Τράπεζα 4.643.000 συνήθων μετοχών της Universal Life Insurance Public Co Ltd που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 35% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι συνολικού τιμήματος ΛΚ 13.928.000. Η συμφωνία αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά τη λήψη από την Aspis Holdings Public Co Ltd των αναγκαίων αδειών.

Στις 2 Φεβρουαρίου, 2007 η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ ανακοίνωσε ότι αποφάσισε να διατυπώσει ανταγωνιστική δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της Cytrustees Investment Public Company Ltd για την απόκτηση μέχρι και το 50% συν μια μετοχή του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Cytrustees Investment Public Company Ltd. Η αντιπαροχή που θα προσφερθεί για κάθε μια συνήθη μετοχή της Cytrustees Investment Public Company Ltd ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,67 είναι 2,43 ευρώ σε μετρητά. Η δημόσια πρόταση τελεί υπό την αίρεση της παραχώρησης των σχετικών αδειών και εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (συνέχεια)

Στις 8 Φεβρουαρίου, 2007 ανακοινώθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που θα γίνει στις 12 Μαρτίου, 2007.

Στις 20 Φεβρουαρίου, 2007 ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε συμφωνία επενδυτικής τραπεζικής για την απόκτηση συμμετοχής (64,28%) στην Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Ανάπτυξης Λτδ, θυγατρικής του Ομίλου Λούης και ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Cyprus στην Λευκωσία. Η συμφωνία δεν μπορεί να θεωρηθεί τελική μέχρι να γίνουν όλοι οι προβλεπόμενοι νομικοί, φορολογικοί και άλλοι έλεγχοι και μέχρι να παρθούν οι εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

47. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Φεβρουαρίου, 2007.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή στις σελίδες 6 μέχρι 7.