



ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015

Περιεχόμενα	Σελ.
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	1
Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης	2
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	17
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	18
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	19
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	20
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	22
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	23
2. Λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο	23
3. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις	24
4. Βάση ετοιμασίας	24
5. Λογιστικές πολιτικές	25
6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	25
7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	31
8. Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	39
9. Δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα	40
10. Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	41
11. Φορολογία	41
12. Κέρδη κατά μετοχή	42
13. Επενδύσεις	43
14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	46
15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	47
16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	53
17. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	54
18. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	57
19. Καταθέσεις από τράπεζες	57
20. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	57
21. Καταθέσεις πελατών	58
22. Ομολογιακά δάνεια	58
23. Λοιπές υποχρεώσεις	59
24. Μετοχικό κεφάλαιο	65
25. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	67
26. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	68
27. Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός κίνδυνος	69
28. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης	96
29. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς	100
30. Διαχείριση κεφαλαίου	101
31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	102
32. Εταιρίες του Συγκροτήματος	104
33. Εξαγορές και πωλήσεις	106
34. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία	108
35. Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες	108
36. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	108
Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	110
Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2015	112
Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου	126

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων (σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου 190(I)/2007 αναφορικά με τις Προϋποθέσεις Διαφάνειας)

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπεύθυνοι για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 17 μέχρι 109:

(i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση', όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση,

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο, και

(β) η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 16 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(I)/2007.

Josef Ackermann

Πρόεδρος

Wilbur L. Ross Jr

Αντιπρόεδρος

Maksim Goldman

Αντιπρόεδρος

Arne Berggren

Μη εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Καλοχωρίτης

Μη εκτελεστικός Σύμβουλος

Μιχάλης Σπανός

Μη εκτελεστικός Σύμβουλος

Ιωάννης Ζωγραφάκης

Μη εκτελεστικός Σύμβουλος

John Patrick Hourican

Εκτελεστικός Σύμβουλος

Χριστόδουλος Πατσαλίδης

Εκτελεστικός Σύμβουλος

Ελίζα Λειβαδιώτου

Οικονομική Διευθύντρια

26 Αυγούστου 2015

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ

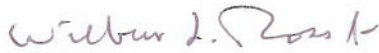
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων (σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου 190(Ι)/2007 αναφορικά με τις Προϋποθέσεις Διαφάνειας)

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπεύθυνοι για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 17 μέχρι 109:

- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση', όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση,
- (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο, και

(β) η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 16 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(Ι)/2007.

Josef Ackermann	Πρόεδρος
Wilbur L. Ross Jr	Αντιπρόεδρος 
Maksim Goldman	Αντιπρόεδρος
Arne Berggren	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Καλοχωρίτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μιχάλης Σπανός	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ιωάννης Ζωγραφάκης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
John Patrick Hourigan	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Χριστόδουλος Πατσαλίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Ελίζα Λειβαδιώτου	Οικονομική Διευθύντρια

26 Αυγούστου 2015

A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015

Κύρια Σημεία Ισολογισμού

- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14,9%¹ στις 30 Ιουνίου 2015, από 13,9% στις 31 Μαρτίου 2015, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και της αύξησης κεφαλαίων μέσω κερδοφορίας. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14,4% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 13,4% στις 31 Μαρτίου 2015.
- Η χρηματοδοτική δομή της Τράπεζας βελτιώνεται, με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις (Δ/K^2) να υποχωρεί στο 136% από 138% στις 31 Μαρτίου 2015 και τις καταθέσεις πελατών να αυξάνονται στο 54% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, σε σύγκριση με 51% στις 31 Μαρτίου 2015.
- Κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2015, η χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) μειώθηκε κατά €1 δις σε €5,9 δις στις 30 Ιουνίου 2015. Μετά το τέλος του τριμήνου, η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε περαιτέρω κατά €500 εκατ. σε €5,4 δις στις 26 Αυγούστου 2015. Συνολικά, η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €2,0 δις από την αρχή του έτους και κατά €6,0 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.
- Κατά το β' τρίμηνο 2015 ο ισολογισμός μειώθηκε περαιτέρω κατά €1,3 δις. Συνολικά, ο ισολογισμός μειώθηκε κατά €7,6 δις από τις 30 Ιουνίου 2013, αντιπροσωπεύοντας μείωση ύψους 23%.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών³ μειώθηκαν κατά €143 εκατ. το β' τρίμηνο 2015 και ανήλθαν σε €12.646 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015, αντιπροσωπεύοντας το 53% του συνόλου των δανείων⁴ (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις βελτιώθηκε σε 43%⁵, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τα μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους στην ονομαστική αξία των δανείων, το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, ανέρχεται σε 53% στις 30 Ιουνίου 2015.

Κύρια Σημεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων⁶

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €439 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε σε 3,88%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €214 εκατ., σε σύγκριση με €225 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015, αντικατοπτρίζοντας την αποπληρωμή μέρους ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία στις αρχές Ιουνίου 2015 και τη μείωση των βασικών επιτοκίων δανείων τον Μάρτιο 2015. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 3,79%, σε σύγκριση με 3,94% για το α' τρίμηνο 2015.
- Τα συνολικά έσοδα για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €533 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €261 εκατ., σε σύγκριση με €272 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.
- Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €194 εκατ. και ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 36%. Τα συνολικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €92 εκατ., σε σύγκριση με €102 εκατ. το α' τρίμηνο 2015, κυρίως λόγω των μειωμένων εξόδων μάρκετινγκ, συμβουλευτικών και επαγγελματικών εξόδων. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 35% για το β' τρίμηνο 2015, σε σύγκριση με 38% για το α' τρίμηνο 2015.

¹ Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, τα οποία έχουν ανεξάρτητα επαληθευθεί.

² Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις περιλαμβάνει δάνεια και καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις που δεν περιλαμβάνει δάνεια και καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, ανήλθε σε 139% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 140% στις 31 Μαρτίου 2015.

³ Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια με συγκεκριμένη πρόβλεψη (απομειωμένα δάνεια) και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, αλλά όχι απομειωμένα.

⁴ Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €1.351 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 (σε σύγκριση με €1.545 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015) και συμπεριλαμβάνουν τα δάνεια των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

⁵ Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως το σύνολο των συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων, της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις), ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

⁶ Από το δ' τρίμηνο 2014, οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία αναγνωρίζονται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και έχουν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως αποτέλεσμα, τα συγκριτικά αποτελέσματα έχουν επαναπροσαστεί ανάλογα. Επιπλέον, έχει αλλάξει η παρουσίαση για τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και για τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην τρέχουσα περίοδο.

A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

Κύρια Σημεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις⁷, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €339 εκατ. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €169 εκατ., σε σύγκριση με €170 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) και κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €227 εκατ.⁸ Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) και κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €122 εκατ., σε σύγκριση με €105 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες⁹ για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €73 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €57 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.
- Οι ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €33 εκατ., κυρίως λόγω των δραστηριοτήτων στη Ρωσία. Τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο ανήλθαν σε €41 εκατ. και σχετιζόνταν με την πώληση της επένδυσης στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc (MDSF) και την αποπληρωμή μέρους ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2015.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €60 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €31 εκατ., σε σύγκριση με €29 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού

B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3.519 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14,9% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 13,9% στις 31 Μαρτίου 2015 και 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 χωρίς μεταβατικές διατάξεις, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις¹⁰, ανήλθε σε 14,4% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 13,4% στις 31 Μαρτίου 2015. Η αύξηση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε κυρίως από τη μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κατά περίπου €1,4 δις.

Ως μέρος των συνεχιζόμενων προσπαθειών της για βελτιστοποίηση της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και της κατανομής κεφαλαίου στα ανοίγματά της, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει, μαζί με την υποστήριξη εξωτερικών συμβούλων, ένα πρόγραμμα για την αντιμετώπιση του πολύ υψηλού επιπέδου των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στον ισολογισμό. Μέχρι στιγμής, το πρόγραμμα περιλάμβανε την επανεξέταση ορισμένων ανοιγμάτων που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως υψηλού εποπτικού κινδύνου στο Συγκρότημα, και λεπτομερή εξέταση και κατηγοριοποίηση των διαφόρων πιστωτικών εκθέσεων. Το πρόγραμμα, καθώς και η θετική επίδραση από τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων κατά τη διάρκεια του τριμήνου και η απομόχλευση του ισολογισμού μείωσαν τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος κατά περίπου €1,4 δις. Η μείωση αυτή, μαζί με την αύξηση κεφαλαίων μέσω κερδοφορίας, βελτίωσαν τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) κατά 100 μονάδες βάσης σε 14,9%. Η στρατηγική της Τράπεζας είναι να εντείνει τις προσπάθειές της για βελτιστοποίηση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων της.

⁷ Αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν.

⁸ Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν, περιλαμβανομένων των προβλέψεων για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, ανήλθαν σε €263 εκατ. για το α' εξάμηνο 2015 και €135 εκατ. για β' τρίμηνο 2015.

⁹ Ορίζονται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και τις καθαρές ζημιές από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων.

¹⁰ Οι προσαρμογές σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €449 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3,6 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας για περίοδο 15 ετών, με φορολογικό συντελεστή 12,5%. Επιπλέον, υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €8,1 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης υποστηρίζεται από τις προβλέψεις της διεύθυνσης και λαμβάνει υπόψη την ανακτισιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εντός της περιόδου λήξης τους.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Μετά τις 30 Ιουνίου 2015, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία, περιλαμβανομένης της Uniastrum Bank¹¹. Η πώληση υπόκειται σε έγκριση από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του γ' τριμήνου 2015. Βάσει των αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου, η λογιστική ζημιά από την πώληση ανέρχεται σε €20 εκατ., η οποία αποτελείται από ζημιά ύψους €28 εκατ. από τη μεταφορά των σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και κέρδη ύψους €8 εκατ. που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων. Με την πώληση η Τράπεζα μειώνει τους κινδύνους στον ισολογισμό κατά περίπου €600 εκατ.¹² και τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατά περίπου €600 εκατ.¹³ Η πώληση βελτιώνει την εποπτική κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος, με θετική επίδραση περίπου 33 μονάδων βάσης¹⁴ στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1.

Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση και ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών, ενώ παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται από παράγοντες που αφορούν τη μείωση κινδύνων και την ενίσχυση της κεφαλαιακής του θέσης.

B.1.2 Καταθέσεις Πελατών και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €13.629 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με €13.611 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 και €13.169 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο παρέμειναν στα ίδια επίπεδα και ανήλθαν σε €11.631 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015, παρά την πλήρη κατάργηση των μέτρων διακίνησης κεφαλαίων τον Απρίλιο 2015. Καθαρές πελατειακές εισροές¹⁵ συνεχίστηκαν μετά το τέλος του τριμήνου μέχρι και σήμερα, παρά την αστάθεια στην Ελλάδα, υπογραμμίζοντας την αποσύνδεση της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού της συστήματος από την Ελλάδα.

Στις 30 Ιουνίου 2015, οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούσαν το 85% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι καταθέσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο το 10% και οι καταθέσεις στη Ρωσία το 4%. Το μερίδιο αγοράς¹⁶ της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 25,7% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με το χαμηλό των 24,6% στις 30 Νοεμβρίου 2014.

Οι καταθέσεις πελατών εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, με τη συνεισφορά τους προς τη συνολική χρηματοδότηση του Συγκροτήματος να αυξάνεται σταδιακά. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 54% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 51% στις 31 Μαρτίου 2015 και το χαμηλό των 48% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης Δ/Κ¹⁷ βελτιώθηκε σε 136% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 138% στις 31 Μαρτίου 2015 και το υψηλό των 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

Τα δάνεια¹⁸ του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €23.926 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με €24.085 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 και €23.772 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €21.191 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 και αντιπροσωπεύουν το 89% του συνόλου. Η Τράπεζα εξακολουθεί να είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται σε 38,5% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 37,7% στις 31 Μαρτίου 2015. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1.033 εκατ.) και στο Ηνωμένο Βασίλειο (€1.132 εκατ.) αντιπροσωπεύουν το 9% του συνόλου.

¹¹ Βλέπε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 17 Ιουλίου 2015,

http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20150717AgreementSaleofBOCRGR_Final.pdf

¹² Σύμφωνα με τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015.

¹³ Βλέπε Υποσημείωση 12.

¹⁴ Βλέπε Υποσημείωση 12.

¹⁵ Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η καθαρή μεταβολή στις καταθέσεις και στα δάνεια πελατών.

¹⁶ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.

¹⁷ Βλέπε Υποσημείωση 2.

¹⁸ Βλέπε Υποσημείωση 4.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 (συνέχεια)

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.1.3 Δανεισμός από το Ευρωσύστημα

Ο δανεισμός της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €6,4 δις στις 30 Ιουνίου 2015, και αποτελείται από δανεισμό από τον ELA ύψους €5,9 δις και δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ύψους €500 εκατ. Η Τράπεζα χρησιμοποίησε τις πελατειακές εισροές και τα έσοδα από την απομόχλευση¹⁹ για μείωση του δανεισμού της από το Ευρωσύστημα κατά €1,9 δις κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2015. Κατά το β' τρίμηνο 2015, ο δανεισμός από τον ELA μειώθηκε κατά €1 δις σε €5,9 δις στις 30 Ιουνίου 2015 και ο δανεισμός από την ΕΚΤ μειώθηκε κατά €300 εκατ. σε €500 εκατ. Μετά τις 30 Ιουνίου 2015, η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε περαιτέρω κατά €500 εκατ. και το υπόλοιπο στις 26 Αυγούστου 2015 ανήλθε σε €5,4 δις. Συνολικά, η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €6,0 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.

B.1.4 Ποιότητα Δανειακού χαρτοφυλακίου

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, συνεχίζει να αποτελεί κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Η πρόσφατη υιοθέτηση του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, μαζί με τις βελτιωμένες προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας, αποτελούν σημαντικά βήματα για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας στην Κύπρο και τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών²⁰ ανήλθαν σε €12.646 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 και αντιπροσωπεύουν το 53% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), σε σύγκριση με €12.789 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις²¹, βελτιώνεται σταθερά και ανήλθε σε 43% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 42% στις 31 Μαρτίου 2015, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις λαμβάνοντας υπόψη τα μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους στην ονομαστική αξία των δανείων, σύμφωνα με τον υπολογισμό που ακολουθούν άλλες τράπεζες στην εγχώρια αγορά, ανέρχεται σε 53% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 52% στις 31 Μαρτίου 2015.

	30 Ιουνίου 2015		31 Μαρτίου 2015	
	(€εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (σύμφωνα με τον ορισμό στις οικονομικές καταστάσεις)	12.646	53%	12.789	53%
Εκ των οποίων:				
Απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	969	4%	1.006	4%
Απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	212	1%	343	1%

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)²² με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €366 εκατ. (2% τριμηνιαία μείωση) και ανήλθαν σε €14.809 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 και αντιπροσωπεύουν το 62% των συνολικών δανείων (σε σύγκριση με 63% το προηγούμενο τρίμηνο). Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με προβλέψεις ανήλθε σε 36% στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με 35% στις 31 Μαρτίου 2015.

¹⁹ Περιλαμβάνει την πώληση της επένδυσης στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc τον Απρίλιο 2015, την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία στις αρχές Ιουνίου 2015 ύψους €750 εκατ. και την αποπληρωμή δανείων.

²⁰ Βλέπε Υποσημείωση 3.

²¹ Βλέπε Υποσημείωση 5.

²² Το 2014 η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΤ, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, για παράδειγμα σε περίπτωση διαγραφής ή σε περίπτωση όπου η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον του χρεώστη ή σε περίπτωση πτωχευσάντων πελατών, ή (ii) Δάνεια πελατών για τα οποία η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.1.4 Ποιότητα Δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

	30 Ιουνίου 2015		31 Μαρτίου 2015	
	(€εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει EAT)	14.809	62%	15.175	63%
Εκ των οποίων:				
ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και χωρίς καθυστέρηση	1.338	6%	1.466	6%
ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	527	2%	565	2%

B.1.5 Ενημέρωση για τις μη κύριες δραστηριότητες

Ως μέρος της στρατηγικής απομόχλευσής της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, η Τράπεζα συνεχίζει να μειώνει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύει τη ρευστότητά της και να βελτιώνει την κεφαλαιακή της θέση μέσω της διάθεσης δραστηριοτήτων που θεωρούνται ως μη κύριες. Κατά το β' τρίμηνο 2015, η Τράπεζα πώλησε την επένδυσή της στη MDSF²³. Μετά τις 30 Ιουνίου 2015, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία²⁴. Η συναλλαγή ακολουθεί αντίστοιχη πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία και ολοκληρώνει τη διάθεση των θυγατρικών εξωτερικού που έχουν καθοριστεί για πώληση.

Οι μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό στις 30 Ιουνίου 2015 έχουν ως ακολούθως:

- Ελλάδα: Η καθαρή έκθεση αποτελείται από (α) καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις) ύψους €56 εκατ. (σε σύγκριση με €76 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015), (β) 637 ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €199 εκατ. (σε σύγκριση με 619 περίπου ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €200 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015), (γ) στοιχεία εκτός ισολογισμού ύψους €133 εκατ. (σε σύγκριση με €154 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015) και (δ) έκθεση δανεισμού σε Ελληνικές οντότητες, η οποία αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών της Τράπεζας στην Κύπρο, ύψους €74 εκατ. (σε σύγκριση με €89 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015) και έκθεση δανεισμού στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα ύψους €66 εκατ., στο ίδιο επίπεδο με το προηγούμενο τρίμηνο.
- Ρουμανία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €368 εκατ. (σε σύγκριση με €439 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015).
- Ρωσία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €103 εκατ. (σε σύγκριση με €121 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015).

²³ Βλέπε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 30 Απριλίου 2015, http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20150429SaleofMDSF_GR_Final.pdf

²⁴ Βλέπε Υποσημείωση 11.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων²⁵

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €439 εκατ. και 3,88% αντίστοιχα. Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα και τη σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, όπου το 25% του ισολογισμού χρηματοδοτείται από το Ευρωσύστημα (χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και τον ΕΛΑ) στις 30 Ιουνίου 2015 (σε σύγκριση με 29% στις 31 Μαρτίου 2015).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €214 εκατ., 5% χαμηλότερα, σε σύγκριση με €225 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015. Η μείωση αυτή αντικατοπτρίζει την αποπληρωμή μέρους ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία στις αρχές Ιουνίου 2015, και τη μείωση του ανώτατου καταθετικού περιθωρίου τον Μάρτιο 2015²⁶. Τα καθαρά έσοδα από τόκους, από την αποπληρωμή και μετέπειτα, θα επηρεαστούν αρνητικά από την πρόωρη αποπληρωμή του ομολόγου, κυρίως λόγω της αρχικής αναγνώρισης του λογιστικού κέρδους. Η επίπτωση από τη μείωση των βασικών επιτοκίων δανείων θα αντισταθμιστεί με την πάροδο του χρόνου λόγω της επανατιμολόγησης των καταθέσεων σε χαμηλότερο κόστος.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο του 2015 ανήλθαν σε €94 εκατ., με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €79 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €21 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο ανήλθαν σε €47 εκατ. (στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο), με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €36 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €9 εκατ. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων (που αποτελείται από καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα, και λοιπά έσοδα) για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε καθαρά κέρδη ύψους €2 εκατ., σε σύγκριση με καθαρές ζημιές ύψους €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015. Οι ζημιές από την επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα για το β' τρίμηνο ύψους €16 εκατ. αφορά κυρίως επανεκτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα του Συγκροτήματος στην Κύπρο και την Ελλάδα. Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €261 εκατ., σε σύγκριση με €272 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €194 εκατ., εκ των οποίων το 61% αφορά κόστος προσωπικού (€118 εκατ.) και το 39% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€76 εκατ.). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθε σε 36%. Τα συνολικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €92 εκατ., σε σύγκριση με €102 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015, με τη μείωση να οφείλεται σε χαμηλότερα έξοδα μάρκετινγκ και έξοδα συμβουλευτικών και επαγγελματικών υπηρεσιών. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το β' τρίμηνο 2015 βελτιώθηκε σε 35%, σε σύγκριση με 38% το α' τρίμηνο 2015.

²⁵ Βλέπε Υποσημείωση 6.

²⁶ Η απόφαση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου (ΚΤΚ), με ημερομηνία 16 Φεβρουαρίου 2015, για μείωση του ανώτατου καταθετικού περιθωρίου από 3% σε 2% πάνω από τα αντίστοιχα επιτόκια της αγοράς (Euribor), όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιρρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων των τραπεζών. Βλέπε σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 16 Φεβρουαρίου 2015, http://www.centralbank.gov.cy/ngcontent.cfm?a_id=14653&lang=gr

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) και τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €227 εκατ.²⁷ Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) και τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €122 εκατ., σε σύγκριση με €105 εκατ. το α' τρίμηνο 2015. Τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και οι αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές αφορούν αντιστροφή μέρους της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα. Η αντιστροφή είναι αποτέλεσμα των αναθεωρημένων εκτιμήσεων σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, σε σύγκριση με τις ταμειακές ροές που αναμένονταν κατά την εξαγορά. Για σκοπό παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία θεωρείται μέρος των προβλέψεων και το Συγκρότημα εξετάζει και τα δύο ως ένα ενιαίο στοιχείο.

Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων το α' εξάμηνο 2015 ανήλθε σε 2,2%²⁸ επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 2,1% το α' τρίμηνο 2015. Στις 30 Ιουνίου 2015, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση²⁹, ανήλθαν σε €5.381 εκατ. (σε σύγκριση με €5.354 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 και €5.140 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και αντιπροσωπεύουν το 22,5% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 22,2% στις 31 Μαρτίου 2015 και 21,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2014).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €31 εκατ., κυρίως λόγω των περαιτέρω απομειώσεων των μη κύριων δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, ως μέρος των προσπαθειών της Τράπεζας να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €73 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €57 εκατ. το α' τρίμηνο 2015.

²⁷ Βλέπε Υποσημείωση 8.

²⁸ Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, περιλαμβανομένου προβλέψεων για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (σύνολο €493 εκατ.), μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν (σύνολο €230 εκατ.), ως προς τον μέσο όρο του συνόλου των δανείων (όπως ορίζεται στην Υποσημείωση 4).

²⁹ Περιλαμβάνουν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία εξαγοράς) και προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις).

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €21 εκατ. εκ των οποίων €14 εκατ. σχετίζονται με το β' τρίμηνο 2015, κυρίως λόγω των αυξημένων επαγγελματικών και συμβουλευτικών εξόδων που αφορούν την αναδιάρθρωση και την πώληση των μη κύριων δραστηριοτήτων.

Οι ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €33 εκατ., κυρίως λόγω των δραστηριοτήτων στη Ρωσία. Τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (της επένδυσης στη MDSF και την αποπληρωμή μέρους ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία) για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €41 εκατ.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' εξάμηνο 2015 ανήλθαν σε €60 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το β' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €31 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €29 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.

Γ. Προοπτικές

Το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στην υλοποίηση της αναδιάρθρωσής του και των στρατηγικών του στόχων με σκοπό να καταστεί ένα πιο δυνατό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας και να δημιουργήσει αξία για τους μετόχους του στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Οι βασικοί στρατηγικοί πυλώνες της Τράπεζας είναι:

- Περιορισμός της επιδείνωσης και αναστροφή της αυξητικής τάσης του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου.
- Περαιτέρω μείωση του ELA και ομαλοποίηση της χρηματοδοτικής δομής του Συγκροτήματος.
- Επικέντρωση στις κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο μέσω της χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της οικονομίας και έξοδος από μη κύριες αγορές.
- Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, διευρύνοντας τα κανάλια εξυπηρέτησης πελατών με στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων.
- Διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων μέσω της κερδοφορίας, της απομόχλευσης και της πώλησης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.
- Δημιουργία αξίας για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 92% των δανείων και το 89% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, μετά την αναπροσαρμογή για τη συμφωνία πώλησης της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος στη Ρωσία, η χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Η Κυπριακή οικονομία παρουσιάζει περαιτέρω σημάδια σταθεροποίησης. Σύμφωνα με την Προκαταρκτική Εκτίμηση³⁰ που δημοσιεύτηκε στις 14 Αυγούστου 2015, το πραγματικό ΑΕΠ για το β' τρίμηνο 2015 έχει αυξηθεί κατά 0,9%, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2014, λαμβάνοντας υπόψη τις εποχικές διακυμάνσεις. Αυτή ήταν η δεύτερη διαδοχική τριμηνιαία αύξηση μετά από δεκατέσσερα συνεχόμενα τρίμηνα ύφεσης. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, κατά την έκτη επισκόπησή της, τα αποτελέσματα της οποίας δημοσιεύτηκαν τον Ιούλιο του 2015, προβλέπει αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ για το συνολικό έτος 2015 της τάξης του 0,4%. Ο Δείκτης Οικονομικής Συγκυρίας παρουσίασε περαιτέρω αύξηση το β' τρίμηνο 2015, ως αποτέλεσμα βελτιωμένης εμπιστοσύνης σε όλους του τομείς. Οι αφίξεις τουριστών για τους πρώτους επτά μήνες του 2015 ανήλθαν σε 1,5 εκατ., σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 6,5% σε σύγκριση με παρόμοια περίοδο το προηγούμενο έτος, υποδηλώνοντας ότι η πτώση των αφίξεων από τη Ρωσία έχει αντισταθμιστεί από την αύξηση των αφίξεων από το Ηνωμένο Βασίλειο και άλλες βόρειες ευρωπαϊκές χώρες.

³⁰ Βάσει της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Γ. Προοπτικές (συνέχεια)

Στο μέλλον, η ανάπτυξη της οικονομίας θα εξαρτηθεί από την ευελιξία της οικονομίας όπως αποδεικνύεται από τη μείωση των τιμών και των μισθών, την ανθεκτικότητα συγκεκριμένων τομέων της οικονομίας (όπως ο τομέας του τουρισμού και ο τομέας παροχής διεθνών υπηρεσιών), την ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης στην εγχώρια οικονομία και από τις τάσεις σταθεροποίησης στον τραπεζικό τομέα. Επιπλέον, η συνεχιζόμενη πρόοδος των κυπριακών αρχών στην εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής μεταρρύθμισης, όπως συμφωνήθηκε με την Τρόικα, περιλαμβανομένης της σημαντικής βελτίωσης των δημοσίων οικονομικών και της πρόσφατης υιοθέτησης του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, αναμένεται να έχουν περαιτέρω θετική επίδραση στην εγχώρια οικονομία. Οι αρχές θα πρέπει να λάβουν όλα τα απαραίτητα μέτρα ως προς την αποτελεσματικότερη εφαρμογή του προσφάτως υιοθετημένου νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, καθώς και να κατευθύνουν τις δημόσιες δαπάνες προς δραστηριότητες που ενισχύουν την ανάπτυξη. Η αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με την οικονομική ανάκαμψη στην Ευρώπη, την οικονομική κρίση στη Ρωσία και την πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα στην Ελλάδα, επηρεάζουν αρνητικά τις οικονομικές προοπτικές για το 2015. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομία σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα, με τυχόν απρόβλεπτα προβλήματα ή καθυστερήσεις στην εφαρμογή του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, και με την περαιτέρω επιδείνωση της οικονομίας στη Ρωσία. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν θετικά την οικονομία, μετά τη θετική αξιολόγηση από την Τρόικα, σχετίζονται με τη συμμετοχή της Κύπρου στο πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλάρωσης (ΠΧ) στην Ευρωζώνη, η οποία αναμένεται να επηρεάσει θετικά τις συνθήκες ρευστότητας στη χώρα. Η εύρωστη οικονομική ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο και η αποδυνάμωση του Ευρώ έναντι της Αγγλικής Στερλίνιας θα μπορούσαν να έχουν θετική επίδραση στον τουρισμό στην Κύπρο. Η μείωση των επιτοκίων στην Κύπρο θα μπορούσε να στηρίξει την κατανάλωση στον ιδιωτικό τομέα και να τονώσει την εγχώρια οικονομία.

Η αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα και είναι υψίστης σημασίας ζήτημα για τη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ) κάνει πρόοδο στη διαχείριση του προβληματικού της δανειακού χαρτοφυλακίου, παρόλη την απουσία των κατάλληλων νομοθετικών εργαλείων. Μετά την πρόσφατη υιοθέτηση του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, και εφόσον δεν υπάρξουν μη αναμενόμενα προβλήματα στην εφαρμογή των νομοθετικών αυτών πλαισίων και σχετικών κανονισμών, η ΔΑΑΧ αναμένεται ότι θα προχωρήσει πιο γρήγορα στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων. Όσο πιο σύντομα οι Κυπριακές τράπεζες αντιμετωπίσουν το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων, τόσο πιο γρήγορα θα είναι σε θέση να συμβάλουν στην ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας, μέσω της χρηματοδότησης φερέγγυων νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων θα επηρεάζονται από το ποσοστό αθέτησης υποχρεώσεων των δανειοληπτών και από τυχόν περαιτέρω μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων.

Προκειμένου να ομαλοποιήσει τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για προσέλκυση νέων καταθέσεων. Παράλληλα, η σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της και θα διευκολύνουν την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές. Ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον, η Τράπεζα θα εξετάσει το ενδεχόμενο αύξησης της χρηματοδότησής της από τις χρηματαγορές και θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα για τη μείωση της χρηματοδότησής της από τον ΕΛΑ. Οι επιλογές που θα εξεταστούν είναι η χρηματοδότηση μέσω καλυμμένων ομολόγων (εκδομένα, διακρατούμενα και υποθηκευμένα ως εξασφάλιση για τον ΕΛΑ) και/ή η έκδοση ομολογιακού δανείου. Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συντηρητικής της πολιτικής, λόγω των γεγονότων στην Ελλάδα και την οικονομική κρίση στη Ρωσία, διαθέτει σημαντικά αποθέματα ρευστότητας. Μόλις ομαλοποιηθούν οι συνθήκες αγοράς, η Τράπεζα αναμένεται να χρησιμοποιήσει μέρος των αποθεμάτων ρευστότητας για την περαιτέρω αποπληρωμή του ΕΛΑ.

Παρά τα γεγονότα του Μαρτίου 2013 και τις επιπτώσεις τους σε αυτήν, η Τράπεζα παραμένει ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Οι σημαντικές βελτιώσεις στη χρηματοοικονομική και λειτουργική της θέση, που έχουν επιτευχθεί κατά τη διάρκεια των τελευταίων δύο ετών, επιτρέπουν στην Τράπεζα να εδραιώσει και να ενισχύσει την ηγετική της θέση στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα και να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή της θέση και η βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας υποβοηθούν τις προσπάθειες χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της οικονομίας που αναμένεται να στηρίξουν και να διαφοροποιήσουν περαιτέρω την οικονομική δραστηριότητα. Η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση των εσόδων της, αναπτύσσοντας περαιτέρω τις δραστηριότητες με έσοδα από προμήθειες, όπως τις διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο ηγετικός ρόλος της Τράπεζας στον ασφαλιστικό τομέα στην Κύπρο, αποφέρει επαναλαμβανόμενα έσοδα που διαφοροποιούν την πηγή εσόδων της Τράπεζας.

Γ. Προοπτικές (συνέχεια)

Στο πλαίσιο της στρατηγικής απομόχλευσής της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση μέσω της διάθεσης μη κύριων δραστηριοτήτων. Μετά τις 30 Ιουνίου 2015, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση της Uniastrum Bank και ορισμένων άλλων περιουσιακών στοιχείων στη Ρωσία. Με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2015, η πώληση βελτιώνει τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 κατά περίπου 33 μονάδες βάσης, λόγω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κατά περίπου €600 εκατ., και περιορίζει τη συνολική έκθεση του Συγκροτήματος στη Ρωσία σε €103 εκατ., η οποία αναμένεται να μειωθεί με την πάροδο του χρόνου. Η συναλλαγή ακολουθεί αντίστοιχη πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία και ολοκληρώνει τη διάθεση των θυγατρικών εξωτερικού που έχουν καθοριστεί για πώληση. Η πώληση υπόκειται σε έγκριση από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του γ' τριμήνου 2015. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στη Ρουμανία. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ ενισχύουν την εμπιστοσύνη των πελατών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα, όπως αποδεικνύεται από τις πελατειακές εισροές που έχουν παρατηρηθεί τα τελευταία τρίμηνα. Μελλοντικά, η Τράπεζα θα συνεχίσει να διασφαλίζει τη διατήρηση της κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων, την έκθεση στις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει, καθώς και το οικονομικό και νομοθετικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα, η οποιαδήποτε πώληση μη κύριων στοιχείων ενεργητικού θα λαμβάνει υπόψη τις επιπτώσεις στα κεφάλαια, καθώς και τη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας.

Δ. Παράρτημα

Από το δ' τρίμηνο 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρωσία κατηγοριοποιούνται ως περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα αποτελέσματα παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ως εκ τούτου συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναπροσδιορισθεί. Επιπρόσθετα, συγκριτικά στοιχεία για απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν, έχουν επαναταξινομηθεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Εξάμηνο 2015	Εξάμηνο 2014 (επαναπαρουσίαση) ³¹	Ετήσια μεταβολή +/-%	Τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2015	Τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2015	Τριμηνιαία μεταβολή +/-%
Καθαρά έσοδα από τόκους	439	514	-14%	214	225	-5%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	79	78	1%	36	43	-17%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	8	5	53%	12	(4)	-
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	21	25	-19%	9	12	-29%
(Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	(23)	1	-	(16)	(7)	108%
Λοιπά έσοδα	9	6	55%	6	3	114%
Σύνολο εσόδων	533	629	-15%	261	272	-4%
Κόστος προσωπικού	(118)	(117)	1%	(59)	(59)	-
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(76)	(91)	-17%	(33)	(43)	-23%
Σύνολο εξόδων	(194)	(208)	-7%	(92)	(102)	-10%
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που εξαγοράστηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	339	421	-19%	169	170	0%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(457)	(289)	58%	(309)	(148)	109%
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν	230	11	-	187	43	335%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(31)	(34)	-8%	(30)	(1)	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	3	4	-16%	1	2	-
Κέρδη πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	84	113	-26%	18	66	-72%
Φορολογία	(11)	(5)	132%	(2)	(9)	-69%
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	(0)	-	(0)	(0)	-
Κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων	73	108	-32%	16	57	-72%
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(21)	(21)	3%	(14)	(7)	61%
Ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(33)	(66)	-51%	(12)	(21)	-43%
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	41	60	-32%	41	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία	60	81	-26%	31	29	11%

³¹ Βλέπε Σημείωση 4.2 στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, Συγκριτικές πληροφορίες.

Δ. Παράρτημα (συνέχεια)

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2015	31.12.2014 (επαναπαρουσίαση) ³²	+/- %
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.011	1.139	-11%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.425	1.647	-13%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1.631	2.541	-36%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.136	18.168	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.374	2.378	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	805	916	-12%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25.382	26.789	-5%
Καταθέσεις από τράπεζες	201	162	24%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	6.403	8.284	-23%
Συμφωνίες επαναγοράς	576	580	-1%
Καταθέσεις πελατών	13.027	12.624	3%
Ομολογιακά δάνεια	1	1	-
Άλλες υποχρεώσεις	986	1.046	-6%
Μη κυκλοφορούσες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	669	611	9%
Σύνολο υποχρεώσεων	21.863	23.308	-6%
Μετοχικό κεφάλαιο	892	892	-
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.505	2.505	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	178	147	21%
Συσσωρευμένες ζημιές	(69)	(79)	-12%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας	3.506	3.465	1%
Δικαιώματα μειοψηφίας	13	16	-17%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.519	3.481	1%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	25.382	26.789	-5%

³² Βλέπε υποσημείωση 31.

Δ. Παράρτημα (συνέχεια)

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού

	30.06.2015	31.12.2014	+/- %
Πριν την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση			
Δάνεια (€ εκατ.)	23.926	23.772	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	13.629	13.169	3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	136%	141%	-5 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	53%	53%	-
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ³³	43%	41%	+2 ε.μ.*

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

	30.06.2015	31.12.2014	+/- %
Μετά την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση			
Δάνεια (€ εκατ.)	22.997	22.806	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	13.027	12.624	3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	139%	143%	-4 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	53%	53%	-
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ³⁴	41%	39%	+2 ε.μ.*

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Κεφάλαια	30.06.2015	31.12.2014	+/- %
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	14,9%	14,0%	0,9 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	15,0%	14,2%	0,8 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (σύμφωνα με την οδηγία CRD IV) (€ εκατ.)	21.527	22.715	-5%

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Κύριοι δείκτες Απόδοσης	Τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2015	Τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2015	Τριμηνιαία Μεταβολή +/-%	Τρίμηνο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,79%	3,94%	-0,15 ε.μ.*	3,81%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	35%	38%	-3 ε.μ.*	41%
Απόδοση επί των περιουσιακών στοιχείων	0,5%	0,4%	0,10 ε.μ.*	-5,0%
Απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων	3,6%	3,3%	0,30 ε.μ.*	-37,5%
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (€ σεντ)	0,36	0,32	0,04	(4,15)

ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

³³ Βλέπε Υποσημείωση 5.

³⁴ Βλέπε Υποσημείωση 5.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση του Συγκροτήματος πιστεύει ότι το Συγκρότημα λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για να διατηρήσει τη βιωσιμότητα του και την ανάπτυξη των εργασιών του στα πλαίσια των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν (Σημ. 6.1 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων).

Η διοίκηση του Συγκροτήματος, έχοντας λάβει υπόψη τους παράγοντες και τις αβεβαιότητες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία αναφοράς όπως περιγράφονται πιο πάνω, έχει ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε σε 14,9%, βελτιωμένος κατά 0,9% από τον δείκτη στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ο οποίος ανερχόταν σε 14,0%. Στη συνεχιζόμενη προσπάθεια βελτιστοποίησης των πολύ υψηλών σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.
- Η ρευστότητα του Συγκροτήματος και οι θετικές καθαρές πελατειακές ροές στην Κύπρο, που συνεχίστηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2015.
- Η χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ στις 30 Ιουνίου 2015 ανέρχεται σε €5,9 δις, σε σύγκριση με €7,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και με το υψηλότερο επίπεδο ύψους €11,4 δις τον Απρίλιο του 2013. Το Συγκρότημα έχει την πρόθεση να επαναρχίσει την έκδοση ομολογιακών τίτλων στις αγορές ως μέρος της μελλοντικής του χρηματοδοτικής στρατηγικής, νοουμένου ότι οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέπουν.
- Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Κύπρο είναι κερδοφόρες (Σημ. 7).
- Το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των Ρωσικών δραστηριοτήτων, πετυχαίνοντας περαιτέρω απομόχλευση στον ενοποιημένο ισολογισμό του και η οποία θα επιδράσει θετικά στον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1.
- Οι βελτιωμένοι δείκτες τόσο του Συγκροτήματος (αναβάθμιση από τον οίκο αξιολόγησης Fitch της Μακροπρόθεσμης Αξιολόγησης Αθέτησης από 'CC' σε 'CCC' τον Απρίλιο 2015) όσο και της Κυπριακής Δημοκρατίας (αναβάθμιση από τον οίκο αξιολόγησης Fitch από 'B' σε 'BB' τον Απρίλιο 2015).

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την αξιολόγηση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας παρουσιάζεται σε διάφορα μέρη σε αυτή την Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε χρηματοοικονομικός οργανισμός, το Συγκρότημα εκτίθεται σε κινδύνους, οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος αγοράς (ο οποίος προκύπτει από αρνητικές μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, επιτοκίων ή αξιών) όπως παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 27 μέχρι 29 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και στις Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου. Το Συγκρότημα παρακολουθεί και διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους με διάφορους μηχανισμούς ελέγχου. Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση κινδύνου παρουσιάζεται σε διάφορα μέρη σε αυτή την Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση.

Επίσης, λεπτομέρειες για τις σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες μπορούν να έχουν ουσιώδεις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση και θέση του Συγκροτήματος παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και στη Σημείωση 6 αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Στις 17 Ιουλίου 2015, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, που αποτελείται από (i) το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική τράπεζα στη Ρωσία, CB Uniastum Bank LLC, ύψους 80%, και το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων στη Ρωσία, Leasing Company Uniastum Leasing LLC, ύψους 80%, και (ii) ορισμένα δανειακά ανοίγματα στη Ρωσία.

Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανέρχεται σε €20 εκατ. η οποία αποτελείται από ζημιά ύψους €28 εκατ. από τη μεταφορά των σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και κέρδη ύψους €8 εκατ. που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2015. Με την πώληση το Συγκρότημα μειώνει τους κινδύνους στον ισολογισμό του και βελτιώνει την εποπτική κεφαλαιακή του θέση κυρίως μέσω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς (συνέχεια)

Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου ενέκρινε τη συμφωνία πώλησης στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα το Μάιο 2015 για την πώληση μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 65% στην εταιρία Aphrodite Hills Resort Ltd και την εταιρία Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Λτδ (Σημ. 17 αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων).

Μέχρι τις 26 Αυγούστου 2015, η Εταιρία αποπλήρωσε στον ELA €500 εκατ.

Μέτοχοι της Εταιρίας που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας

Στις 30 Ιουνίου 2015 και στις 26 Αυγούστου 2015, οι πιο κάτω μέτοχοι κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας:

	30 Ιουνίου 2015	26 Αυγούστου 2015
Cyprus Popular Bank Public Co Ltd	9,62%	9,62%
Lamesa Holding S.A.(affiliate of Renova Group)	6,23%	6,23%
TD Asset Management	5,23%	5,23%
Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5,02%	5,02%



Dr. Josef Ackermann

Πρόεδρος

26 Αυγούστου 2015

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	Σημ.	€000	€000	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών		756.885	880.945	382.809	447.084
Έσοδα από τόκους		585.602	711.789	283.178	359.012
Έξοδα από τόκους		(146.087)	(198.281)	(69.073)	(93.787)
Καθαρά έσοδα από τόκους		439.515	513.508	214.105	265.225
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		83.307	81.574	38.307	38.635
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(4.141)	(3.227)	(2.481)	(1.410)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος		20.214	(4.036)	23.198	2.215
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	8	258.756	194.567	216.998	174.710
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες		20.269	25.048	8.382	11.922
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		(23.384)	1.211	(15.795)	4.277
Λοιπά έσοδα		9.080	5.863	6.191	2.483
		803.616	814.508	488.905	498.057
Δαπάνες προσωπικού	9	(117.975)	(117.270)	(58.877)	(59.203)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	9	(97.355)	(112.046)	(46.217)	(60.508)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις		588.286	585.192	383.811	378.346
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις		(457.206)	(289.254)	(309.017)	(160.346)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	10	(31.168)	(34.000)	(30.355)	(33.713)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		99.912	261.938	44.439	184.287
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		3.438	4.111	1.598	1.976
Κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		103.350	266.049	46.037	186.263
Φορολογία	11	(10.475)	(4.506)	(2.500)	(2.259)
Κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		92.875	261.543	43.537	184.004
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(40.966)	(187.985)	(15.274)	(139.251)
Κέρδη για την περίοδο		51.909	73.558	28.263	44.753
Αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	92.650	261.360	43.478	183.859
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(32.430)	(179.936)	(11.782)	(133.744)
Σύνολο κερδών που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		60.220	81.424	31.696	50.115
Δικαιώματα μειοψηφίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	225	183	59	145
Δικαιώματα μειοψηφίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(8.536)	(8.049)	(3.492)	(5.507)
Σύνολο ζημιών που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας		(8.311)	(7.866)	(3.433)	(5.362)
Κέρδη για την περίοδο		51.909	73.558	28.263	44.753
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€ σεντ) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	12	1,04	5,52	0,49	3,88
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€ σεντ) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	12	0,68	1,72	0,36	1,06

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014	2015	2014
	€000	€000	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558	28.263	44.753
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</i>				
Διαφορές από τη μετατροπή ξένου συναλλάγματος				
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού	(12.642)	(13.991)	821	7.902
Κέρδη/(ζημιές) από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης	7.771	(1.482)	(5.259)	(9.112)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης εργασιών στο εξωτερικό	(10.062)	55.800	(10.062)	55.800
	(14.933)	40.327	(14.500)	54.590
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση				
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	(1.650)	8.790	(4.696)	(428)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	2.252	1.494	1.930	1.279
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(2.667)	(48.344)	(2.232)	(46.196)
Φορολογία	-	4	-	(3)
	(2.065)	(38.056)	(4.998)	(45.348)
	(16.998)	2.271	(19.498)	9.242
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</i>				
Επανεκτίμηση ακινήτων				
Φορολογία	178	321	178	311
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	(16.820)	2.592	(19.320)	9.553
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	35.089	76.150	8.943	54.306
Αναλογούντα σε:				
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	47.415	84.759	11.697	58.797
Δικαιώματα μειοψηφίας	(12.326)	(8.609)	(2.754)	(4.491)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	35.089	76.150	8.943	54.306

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	Σημ.	30 Ιουνίου 2015 €000	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση) €000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	25	1.010.927	1.139.465
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	25	1.425.198	1.646.886
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	23.277	62.598
Επενδύσεις	13	1.001.847	1.871.136
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	13	628.784	669.786
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16	18.136.260	18.168.323
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		481.227	472.992
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	18	321.725	336.262
Ακίνητα και εξοπλισμός		308.692	316.101
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	543.355	488.598
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		128.235	127.402
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	34	119.512	116.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		448.513	456.871
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	17	804.765	916.206
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		25.382.317	26.789.402
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες	19	201.423	161.896
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	20	6.403.178	8.283.773
Συμφωνίες επαναγοράς		576.468	579.682
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	64.690	71.967
Καταθέσεις πελατών	21	13.027.310	12.623.558
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		585.675	576.701
Λοιπές υποχρεώσεις	23	287.517	350.431
Ομολογιακά δάνεια	22	1.199	1.185
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		47.058	47.963
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	17	668.661	611.199
Σύνολο υποχρεώσεων		21.863.179	23.308.355
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	892.294	892.238
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	552.618	552.539
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	24	1.952.486	1.952.486
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	24	-	441
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		178.309	146.809
Συσσωρευμένες ζημιές		(69.410)	(79.021)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		3.506.297	3.465.492
Δικαιώματα μειοψηφίας		12.841	15.555
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.519.138	3.481.047
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		25.382.317	26.789.402

Δρ. J. Ackermann
κ. Ι. Ζωγραφάκης
κ. J. P. Hourican
Δρ. Χρ. Πατσαλίδης
κα. Ε. Λειβαδιώτου

Πρόεδρος
Σύμβουλος
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Οικονομική Διευθύντρια

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας												Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το έρπιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου (Σημ. 24)	Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (Σημ.24)	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες μετοχές (Σημ. 24)	Αποθεματικό των ομάδων εκποίησης και των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 17)			Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2015	892.238	552.539	1.952.486	441	(79.021)	98.211	2.226	6.059	97.698	22.929	(88.051)	7.737	3.465.492	15.555	3.481.047
Αναπροσαρμογή από ομάδες εκποίησης και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	-	-	-	17.619	-	-	-	-	-	(17.619)	-	-	-
1 Ιανουαρίου 2015 (επαναπαρουσίαση)	892.238	552.539	1.952.486	441	(79.021)	115.830	2.226	6.059	97.698	22.929	(88.051)	(9.882)	3.465.492	15.555	3.481.047
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	60.220	-	-	-	-	-	-	-	60.220	(8.311)	51.909
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	-	178	(2.124)	-	-	(9.659)	-	(1.200)	(12.805)	(4.015)	(16.820)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	60.220	178	(2.124)	-	-	(9.659)	-	(1.200)	47.415	(12.326)	35.089
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	56	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135	-	135
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	(1.563)	1.641	-	-	-	-	-	(78)	-	-	-
Αγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	-	-	(68)	-	-	-	-	-	-	-	(68)	68	-
Κεφαλαιοποίηση χρέους θυγατρικής – δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-	(9.544)	-	-	-	-	-	-	-	(9.544)	9.544	-
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(518)	-	-	-	518	-	-	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	18	-	-	-	(18)	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	(441)	(38.934)	-	-	-	-	-	42.242	-	2.867	-	2.867
30 Ιουνίου 2015	892.294	552.618	1.952.486	-	(69.410)	117.649	102	6.059	98.198	13.270	(45.809)	(11.160)	3.506.297	12.841	3.519.138

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 24)	Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (Σημ. 24)	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες μετοχές (Σημ. 24)	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2014	4.683.985	58.922	(2.151.835)	115.958	42.450	6.059	92.297	(96.462)	(88.051)	2.663.323	74.353	2.737.676
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	81.424	-	-	-	-	-	-	81.424	(7.866)	73.558
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	239	(38.103)	-	-	41.199	-	3.335	(743)	2.592
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	81.424	239	(38.103)	-	-	41.199	-	84.759	(8.609)	76.150
Μετατροπή με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	150	-	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	58.625	(58.625)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εξαγορές	12.951	-	(12.951)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	(92)	92	-	-	-	-	-	-	-	-
Πώληση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	(3.930)	-	-	-	3.930	-	-	-	-	-
Φορολογία στην αύξηση της αξίας ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	430	-	-	-	(430)	-	-	-	-	-
30 Ιουνίου 2014	4.755.711	297	(2.086.954)	116.289	4.347	6.059	95.797	(55.263)	(88.051)	2.748.232	65.693	2.813.925

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2015 €000	2014 (επαναπαρουσίαση) €000
Καθαρές ταμειακές ροές από εργασίες			
Κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	103.350	266.049
Ζημιές πριν τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(40.784)	(183.554)
Κέρδη για την περίοδο πριν τη φορολογία		62.566	82.495
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		(3.438)	(4.111)
Κέρδος από πώληση κοινοπραξίας	8	(10.062)	-
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις πελατών και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που αποκτήθηκαν		263.351	367.648
Ζημιές από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	33	-	114.228
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		10.256	13.634
Αύξηση στην παρούσα αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ		(518)	(3.930)
Απομείωση κατά την επιμέτρηση ομάδας εκποίησης σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης	7	2.215	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	10	31.168	34.000
Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο και κέρδος από αποπληρωμή ομολόγων		(16.458)	(96.715)
Εισοδήματα από επενδύσεις και εκποιήσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων, μείον τόκοι δανειακού κεφαλαίου και τόκοι στη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		51.523	(188.946)
		390.603	318.303
Καθαρή (αύξηση)/μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και άλλους λογαριασμούς		(291.257)	1.416.968
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε καταθέσεις πελατών και άλλους λογαριασμούς		478.513	(1.010.479)
		577.859	724.792
Φόροι που εισπράχθηκαν/(πληρώθηκαν)		100	(8.319)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες		577.959	716.473
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ομολόγων, κρατικών αξιογράφων και μετοχών		(13.734)	-
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων		785.654	113.538
Τόκοι που εισπράχθηκαν από επενδύσεις σε ομόλογα και κρατικά αξιόγραφα		17.396	20.901
Μέρισμα από επενδύσεις σε μετοχές		273	58
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών εταιριών και δραστηριοτήτων		-	98.860
Εισπράξεις από πώληση κοινοπραξίας		83.742	-
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		(4.734)	(5.800)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού		250	1.344
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(5.045)	(6.188)
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		16.365	7.354
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		880.167	230.067
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχών		135	-
Καθαρή αποπληρωμή για χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		(1.880.595)	(771.703)
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(1.780)	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(22)	(41)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών		2.867	-
Τόκοι χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες		(45.242)	(78.219)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1.924.637)	(849.963)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		(466.511)	96.577
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		2.238.601	1.463.243
Συναλλαγματικές διαφορές		(24.116)	(4.489)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		(466.511)	96.577
30 Ιουνίου	25	1.747.974	1.555.331
Μη ταμειακές συναλλαγές			
Μετοχικό κεφάλαιο - Διάθεση με ίδια μέσα, καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές		-	58.775
Μετοχικό κεφάλαιο - Επιπρόσθετες μετοχές που εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα για την εξαγορά του 2013		-	12.951
Αναβαλλόμενες εισπράξεις από την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος		-	100.000
		-	171.726

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') είναι η ιθύνουσα εταιρία του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου (το 'Συγκρότημα'). Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιριών κατά τη διάρκεια της περιόδου συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης το 1930 σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο της Κύπρου. Η Εταιρία έχει μια κύρια εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και δευτερογενή εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Θεωρείται επίσης, δημόσια εταιρία σύμφωνα με τον περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και των θυγατρικών της. Εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26 Αυγούστου 2015.

2. Λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο

Μετά από τρία χρόνια ύφεσης, η οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο κατέγραψε θετικό ρυθμό ανάπτυξης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2015, παρά τις πιο απαισιόδοξες προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Εαρινές Ευρωπαϊκές Οικονομικές Προβλέψεις 2015). Συγκεκριμένα, το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν αυξήθηκε κατά 0,3% σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του προηγούμενου χρόνου και 1,2% το δεύτερο τρίμηνο, σημειώνοντας μέση αύξηση για το εξάμηνο ύψους 0,8% (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, Εθνικοί λογαριασμοί σε τριμηνιαία βάση).

Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας κορυφώθηκε το 2014, στο 16,1% (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου). Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή μειώθηκε κατά 1,4% το 2014 και περαιτέρω κατά 1,8% το πρώτο εξάμηνο του 2015 σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, Δείκτης Τιμών Καταναλωτή). Στην πραγματική οικονομία η ύφεση στους δευτερογενής τομείς επιβραδύνεται σημαντικά, ενώ στους πλείστους τομείς υπηρεσιών η οικονομική δραστηριότητα καταγράφει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου).

Σύμφωνα με δήλωση της Τρόικα στις 27 Ιουλίου 2015, οι δημοσιονομικοί στόχοι της Κύπρου για το πρώτο εξάμηνο του 2015 επιτεύχθηκαν με σημαντικά μάλιστα περιθώρια. Επιπρόσθετα, στην ίδια δήλωση σημειώνεται η επίτευξη προόδου στο πρόγραμμα διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Εξαιρουμένης της δαπάνης για την ανακεφαλαιοποίηση του συνεργατικού πιστωτικού συστήματος, ο κρατικός προϋπολογισμός ήταν σχεδόν ισοσκελισμένος το 2014 (Υπουργείο Οικονομικών, Κυριότεροι Οικονομικοί Δείκτες, Μάιος 2015).

Στη δήλωση της Τρόικα σημειώνεται επίσης ότι η χρηματοοικονομική κατάσταση των τραπεζών βελτιώνεται σταδιακά και υπάρχουν προκαταρκτικές ενδείξεις ότι οι ρυθμοί αναδιρθρώσεων των μη εξυπηρετούμενων δανείων επιταχύνονται. Επιπρόσθετα η Τρόικα σημειώνει ότι η δέσμευση της κυβέρνησης ως προς την υλοποίηση του προγράμματος έχει φέρει αποτελέσματα σε πολλούς τομείς, καθώς η οικονομία εισήλθε σε ρυθμούς ανάπτυξης από τις αρχές του 2015 και το ποσοστό ανεργίας έχει αρχίσει να μειώνεται, παρόλο που παραμένει υψηλό.

Οι εγχώριοι κίνδυνοι παραμένουν και σχετίζονται κυρίως με τα υψηλά επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων και στην επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος, ειδικότερα σε σχέση με την οικονομική ύφεση στη Ρωσία και την κρίση της Ελλάδας. Ενώ η θεσμοθέτηση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας αποτελεί θετική εξέλιξη, τυχόν καθυστέρηση στην αντιμετώπιση του προβλήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων θα μπορούσε να επιμηκύνει την περίοδο στενών πιστωτικών συνθηκών, κάτι που θα περιόριζε την ανάκαμψη της εσωτερικής ζήτησης. Η Τρόικα επίσης σχολίασε ότι οι αρχές θα πρέπει να καταβάλουν κάθε προσπάθεια για την αποτελεσματική εφαρμογή του νέου νομοθετικού πλαισίου αφερεγγυότητας και εκποιήσεων.

Από τις αρχές Απριλίου 2015 δεν υπάρχουν πλέον περιοριστικά μέτρα ή έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων στην Κύπρο.

2. Λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Σε αναγνώριση της προόδου που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό τομέα και της ανάκαμψης της οικονομίας, καθώς επίσης και λόγω της θεσμοθέτησης του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας, οι διεθνείς οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, αναβάθμισαν την πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας ανοίγοντας της το δρόμο για άντληση χρηματοδότησης από Διεθνείς Αγορές. Τον Μάιο του 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση προέβηκε στην έκδοση ομολόγου λήξης το 2022 και ύψους €1 δις. με ετήσιο επιτόκιο 3,875%.

2.1 Νομοθετικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα και τις εκποιήσεις

Τα νομοθετήματα που αποτελούν το Πλαίσιο αφερεγγυότητας τέθηκαν σε ισχύ το Μάιο του 2015 και ως αποτέλεσμα τέθηκε σε ισχύ ο νόμος για τις εκποιήσεις που είχε ψηφιστεί από την Κυπριακή Βουλή τον Σεπτέμβριο του 2014.

Η εφαρμογή του νόμου για τις εκποιήσεις είναι πιθανόν να επιτύχει τα ακόλουθα:

- Βελτίωση της διαπραγματευτικής δύναμης του Συγκροτήματος έναντι των πελατών που αθέτησαν τις υποχρεώσεις τους, προκειμένου να είναι πιο συνεργάσιμοι και να επιτευχθεί μια βιώσιμη λύση.
- Μείωση του χρονικού πλαισίου είσπραξης σε περίπτωση ανάκτησης ενός περιουσιακού στοιχείου από πελάτες που αθέτησαν τις υποχρεώσεις τους, που θα διαφανεί στην πράξη καθώς οι υποθέσεις προχωρούν μέσω του νομικού συστήματος.
- Δυνατότητας βελτίωσης της διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας του Συγκροτήματος καθώς έσοδα από αποπληρωμή δανείων από νωρίτερη περίοδο και/ή την καλύτερη αποπληρωμή των δανείων θα διευκολύνει τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος.

Οι κύριοι στόχοι του νομοθετικού πλαισίου αφερεγγυότητας είναι ο εκσυγχρονισμός και η αύξηση της αποτελεσματικότητας των αγωγών ρευστοποίησης και της διαδικασίας πτώχευσης για τα άτομα και τις εταιρίες και η δημιουργία κατάλληλων κινήτρων για την εξόφληση του χρέους, συμβάλλοντας έτσι στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, ενώ ταυτόχρονα παρέχει προστασία και ωφελήματα για τους οφειλέτες συμπεριλαμβανομένων των εξής:

- Προστασία της κύριας κατοικίας των οφειλετών με βάση αυστηρά κριτήρια επιλεξιμότητας.
- Παροχή για την οικονομική επαναδραστηριοποίηση πτωχεύσαντων φυσικών προσώπων όπου είναι δυνατόν.
- Παροχή κινήτρων για τη διάσωση και την αποκατάσταση των εταιριών.
- Η εισαγωγή ενός νέου μηχανισμού που θα παρέχει απαλλαγή σε χρεώστες χωρίς εισόδημα ή περιουσιακά στοιχεία και χαμηλό συνολικό χρέος.

Σε γενικές γραμμές, το Συγκρότημα θεωρεί το νέο νόμο για την αφερεγγυότητα και τις εκποιήσεις ως ένα χρήσιμο εργαλείο που πιθανό να βοηθήσει και να ενισχύσει το σημερινό νομικό και λειτουργικό πλαίσιο που δραστηριοποιείται.

3. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

4. Βάση ετοιμασίας

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

4.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που εφαρμόζεται για την ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΛΠ 34').

4. Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

4.1 Δήλωση συμμόρφωσης (συνέχεια)

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

4.2 Συγκριτικές πληροφορίες

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επαναπαρουσιασθεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για να αντικατοπτρίζουν την παρουσίαση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία σαν μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Σημ. 7), μετά από την κατηγοριοποίησή τους ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Επιπρόσθετα, οι συγκριτικές πληροφορίες αναταξινομήθηκαν για να αντικατοπτρίζουν την αλλαγή στην παρουσίαση των ζημιών απομείωσης άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων και των αποτελεσμάτων από την μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο ενοποιημένος ισολογισμός έχει επαναπαρουσιασθεί για να αντικατοπτρίζει την αναταξινόμηση των ξενοδοχειακών εργασιών Kermitia εκτός της ομάδας εκποίησης που κατέχεται προς πώληση (Σημ. 17). Δεν υπήρχε επίδραση στα ίδια κεφάλαια από τον τερματισμό της κατηγοριοποίησης ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

5. Λογιστικές πολιτικές

Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- Διερμηνεία 21 Τέλη
- Ετήσιες αναβαθμίσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013 κύκλου που εξέδωσε το ΣΔΛΠ οι οποίες είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι αναβαθμίσεις εφαρμόζονται από την 1 Ιουλίου 2014 και περιλαμβάνουν:
 - ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων - Τροποποίηση
 - ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας - Τροποποίηση
 - ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα - Τροποποίηση

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και στις σχετικές γνωστοποιήσεις, όπως επίσης στις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η αβεβαιότητα σε σχέση με αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε αποτελέσματα τα οποία απαιτούν σημαντική προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που επηρεάζονται σε μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλοι κύριοι παράγοντες αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων περιγράφονται στις ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρουσιάζονται πιο κάτω.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση έχει προβεί σε εκτίμηση της ικανότητας της Εταιρίας και του Συγκροτήματος να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες.

Οι συνθήκες που επικρατούσαν κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, καθώς και οι εξελίξεις μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, που έχουν ληφθεί υπόψη από τη διοίκηση για την αξιολόγηση της ικανότητας να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο που περιγράφεται στην Σημείωση 2 καθώς και τα ακόλουθα.

6.1.1 Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων και διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης

Στις 30 Ιουνίου 2015 ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 14,9% (με μεταβατικές διατάξεις). Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος ενισχύθηκε από την αύξηση κεφαλαίου ύψους €1 δις που ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο του 2014 (Σημ. 24).

Σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) καθορίστηκε από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ) σε 8%, με μεταβατικές διατάξεις (κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα I). Επίσης, το Συγκρότημα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II). Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών. Σημειώνεται όμως ότι η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πυλώνα II γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 1024/2013, διεξάγει τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) καθώς και επιτόπιων ελέγχων στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων: το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους στο κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και τους κινδύνους στη ρευστότητα και την επάρκεια των πηγών ρευστότητας για την κάλυψη των κινδύνων αυτών. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επίκαιρη θέση όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για τα εποπτικά μέτρα και το διάλογο της με το Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ για το 2015, αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του έτους. Ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, μπορεί να επιβληθούν στο Συγκρότημα επιπρόσθετες κεφαλαιακές και άλλες απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του ύψους των κεφαλαιακών απαιτήσεων των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II, εφόσον οι απαιτήσεις των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II αντιπροσωπεύουν μια αξιολόγηση σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή, η οποία ως εκ τούτου υπόκειται σε αλλαγές.

6.1.2 Ποιότητα χαρτοφυλακίου

Οι προκλήσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον της Κύπρου επηρεάζουν την ποιότητα χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Τα δάνεια του Συγκροτήματος που είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών στις 30 Ιουνίου 2015 ανέρχονται σε €12.646 εκατ., παραμένοντας σε παρόμοια επίπεδα σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2014, που ανήλθαν σε €12.653 εκατ. Στις 30 Ιουνίου 2015 τα δάνεια του Συγκροτήματος που είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €143 εκατ. σε σύγκριση με τις 31 Μαρτίου 2015. Τα δάνεια που είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αντιπροσωπεύουν το 53% του συνόλου των δανείων (Σημ. 27) και το ποσοστό κάλυψης των δανείων με προβλέψεις ανήλθε σε 43% (περιλαμβανομένων προβλέψεων έκθεσης εκτός ισολογισμού). Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια που είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως. Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (NPEs) του Συγκροτήματος όπως ορίζονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ανήλθαν σε €14.809 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 και αναλογούν στο 62% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανήλθε σε 36% στις 30 Ιουνίου 2015.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.2 Ποιότητα χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Η στρατηγική του Συγκροτήματος όσον αφορά την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων είναι η δημιουργία ανεξάρτητων, κεντροκοποιημένων και εξειδικευμένων μονάδων αναδιάρθρωσης και ανάκτησης χρεών για τη διαχείριση των μεγάλων ή προβληματικών δανείων. Μέσω αυτών των μονάδων, το Συγκρότημα σκοπεύει να διαχειριστεί τα προβληματικά δάνεια προληπτικά και αποτελεσματικά, ούτως ώστε να περιορίσει τις προβλέψεις για απομείωση που αναμένεται να προκύψουν λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης.

Η ψήφιση της νομοθεσίας για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα παρέχει στην Εταιρία πρόσθετα εργαλεία και εξουσία για να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της (Σημ. 2.1).

Επιπρόσθετα, η επιδείνωση στις μακροοικονομικές συνθήκες στη Ρωσία κατά το 2014 και 2015 εξακολουθούν να αποτελούν προκλήσεις για το Συγκρότημα. Συνεπώς, κατά το 2014 και 2015 αναγνωρίστηκαν επιπρόσθετες προβλέψεις για απομείωση, μειώνοντας έτσι περαιτέρω την έκθεση του Συγκροτήματος στη Ρωσία. Τον Ιούλιο του 2015, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των Ρωσικών δραστηριοτήτων του, πετυχαίνοντας περαιτέρω απομόχλευση στον ενοποιημένο ισολογισμό (Σημ. 36).

6.1.3 Ρευστότητα

Η περιορισμένη πρόσβαση που διαθέτει το Συγκρότημα για άντληση ρευστότητας από τη διατραπεζική αγορά και την αγορά πιστωτικών τίτλων, σε συνδυασμό με τη μείωση καταθέσεων στην Κύπρο, τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές και την εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το Μάρτιο του 2013 είχαν ως αποτέλεσμα την αυξημένη εξάρτηση από χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Μετά την αύξηση κεφαλαίου κατά €1 δις το 2014 και την πρόσφατη ψήφιση της νομοθεσίας για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, το Συγκρότημα έχει την πρόθεση να επαναρχίσει την έκδοση ομολογιακών τίτλων στις αγορές ως μέρος της μελλοντικής του χρηματοδοτικής στρατηγικής, νοουμένου ότι οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέπουν.

Το ύψος της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος από κεντρικές τράπεζες στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε σε €6,4 δις, και αποτελείτο από €500 εκατ. χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και €5,9 δις χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) (Σημ. 20 και 28). Στις 26 Αυγούστου 2015, το ύψος της χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες έχει περαιτέρω μειωθεί σε €5,9 δις, και αποτελείται από €500 εκατ. χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και €5,4 δις από τον ELA. Το Συγκρότημα σχεδιάζει να προβεί σε περαιτέρω αποπληρωμές του ELA, ο ρυθμός των οποίων θα εξαρτηθεί από τις συνθήκες που θα επικρατούν στην αγορά.

Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα και οι έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων στις τραπεζικές και ταμειακές συναλλαγές που εισήχθησαν από τις Κυπριακές αρχές το 2013 χαλάρωναν σταδιακά μέχρι την πλήρη κατάργησή τους στις 6 Απριλίου 2015.

Στις 31 Ιανουαρίου 2015, η Εταιρία αποδέσμευσε την τελευταία δόση των δωδεκάμηνων εμπρόθεσμων δεσμευμένων καταθέσεων ύψους περίπου €300 εκατ. από το σύνολο ύψους €2,8 δις που είχαν δεσμευτεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2013.

Οι πελατειακές καταθέσεις ανήλθαν σε €13.629 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015, σε σύγκριση με €13.611 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 και €13.169 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Παρόλη την πλήρη κατάργηση των ελέγχων διακίνησης κεφαλαίων τον Απρίλιο του 2015, οι πελατειακές καταθέσεις στην Κύπρο παρέμειναν σχετικά σταθερές, ανερχόμενες στα €11.631 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2014 που ανέρχονταν στα €11.314 εκατ.. Οι θετικές καθαρές πελατειακές ροές συνεχίστηκαν να παρατηρούνται κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2015.

Λεπτομέρειες σχετικά με τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητας παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

Παρά το γεγονός ότι το Συγκρότημα δεν έχει λάβει συγκεκριμένες εγγυήσεις, η διοίκηση αναμένει ότι το Συγκρότημα θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας από κεντρικές τράπεζες, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, η Βουλή των Αντιπροσώπων ενέκρινε στις 27 Ιανουαρίου 2014 την έκδοση επιπρόσθετων κυβερνητικών εγγυήσεων μέχρι €2,9 δις, ως ενδεχόμενη εξασφάλιση σε περίπτωση ανάγκης.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.3 Ρευστότητα (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, τον Νοέμβριο του 2014 παρατάθηκε η λήξη των υφιστάμενων εγγυημένων κυβερνητικών ομολόγων ύψος €1 δις για ακόμη 3 χρόνια, μέχρι τον Νοέμβριο του 2017. Σημειώνεται ότι το εγκεκριμένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος περιλάμβανε χρηματοδότηση από τον ELA καθόλη τη διάρκειά του.

6.1.4 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

Η διοίκηση έχει επίσης αξιολογήσει τις επιπτώσεις δικαστικών διαδικασιών, απαιτήσεων και ερευνών κατά του Συγκροτήματος που περιλαμβάνουν αυτές που αφορούν τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές και την απορρόφηση ζημιών από τους κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Εταιρίας. Το Συγκρότημα έχει λάβει νομικές συμβουλές σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές.

Παρά τη μοναδικότητα των εν λόγω απαιτήσεων και τις αβεβαιότητες που προκύπτουν από αυτή την πρωτοφανή κατάσταση, με βάση την υπάρχουσα διαθέσιμη πληροφόρηση και το πλαίσιο του νόμου ως έχει σήμερα, η διοίκηση θεωρεί ότι οι εν λόγω απαιτήσεις είναι πιθανότερο να μην έχουν ουσιώδη αρνητική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος (Σημ. 23.1).

6.1.5 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η διοίκηση του Συγκροτήματος πιστεύει ότι το Συγκρότημα λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για να διατηρήσει τη βιωσιμότητα του και την ανάπτυξη των εργασιών του στα πλαίσια των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν.

Η διοίκηση του Συγκροτήματος, έχοντας λάβει υπόψη τους παράγοντες και τις αβεβαιότητες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία αναφοράς όπως περιγράφονται πιο πάνω, έχει ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε σε 14,9%, βελτιωμένος κατά 0,9% από τον δείκτη στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ο οποίος ανερχόταν σε 14,0%. Στη συνεχιζόμενη προσπάθεια βελτιστοποίησης των πολύ υψηλών σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.
- Η ρευστότητα του Συγκροτήματος και οι θετικές καθαρές πελατειακές ροές στην Κύπρο, που συνεχίστηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2015.
- Η χρηματοδότηση από τον ELA στις 30 Ιουνίου 2015 ανέρχεται σε €5,9 δις, σε σύγκριση με €7,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και με το υψηλότερο επίπεδο ύψους €11,4 δις τον Απρίλιο του 2013. Το Συγκρότημα έχει την πρόθεση να επαναρχίσει την έκδοση ομολογιακών τίτλων στις αγορές ως μέρος της μελλοντικής του χρηματοδοτικής στρατηγικής, νοουμένου ότι οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέπουν.
- Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Κύπρο είναι κερδοφόρες (Σημ. 7).
- Το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των Ρωσικών δραστηριοτήτων, πετυχαίνοντας περαιτέρω απομόχλευση στον ενοποιημένο ισολογισμό του και η οποία θα επιδράσει θετικά στον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1.
- Οι βελτιωμένοι δείκτες τόσο του Συγκροτήματος (αναβάθμιση από τον οίκο αξιολόγησης Fitch της Μακροπρόθεσμης Αξιολόγησης Αθέτησης από 'CC' σε 'CCC' τον Απρίλιο 2015) όσο και της Κυπριακής Δημοκρατίας (αναβάθμιση από τον οίκο αξιολόγησης Fitch από 'B' σε 'BB' τον Απρίλιο 2015).

6.2 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Το Συγκρότημα προβαίνει σε εξέταση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη για απομείωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, η διοίκηση χρειάζεται να υπολογίσει το ύψος και το χρονικό πλαίσιο των μελλοντικών ταμειακών ροών για να καθορίσει το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης και ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης βασίζεται σε κρίσεις. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές απομείωσης μπορεί να διαφέρουν.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.2 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της πρόβλεψης είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση εξασφαλίσεων που κυρίως περιλαμβάνουν γη και κτήρια. Το Συγκρότημα μπορεί να αλλάξει ορισμένες εκτιμήσεις από περίοδο σε περίοδο, ωστόσο είναι ανέφικτο να υπολογιστεί η επίδραση αυτών των εκτιμήσεων λόγω των αλληλοεπιδράσεων των εκτιμήσεων και καθώς το προφίλ του πληθυσμού των δανείων αλλάζει από περίοδο σε περίοδο.

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων. Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων από υποθήκες έχει υπολογιστεί σε 3 έτη κατά μέσο όρο, με εξαίρεση συγκεκριμένων περιπτώσεων όπου έχει χρησιμοποιηθεί μια διαφορετική περίοδος βασισμένη σε συγκεκριμένα στοιχεία και περιστάσεις.

Σύμφωνα με τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 της ΚΤΚ, η συσσωρευμένη μέση μελλοντική μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου έχει περιοριστεί στο 0%.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και τα πραγματικά αποτελέσματα θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Για περιουσιακά στοιχεία που είναι σημαντικά σε ατομική βάση, υπολογίζονται προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές παραμέτρους που επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (για παράδειγμα τις επιχειρηματικές προοπτικές του πελάτη, την ανακτήσιμη αξία της εξασφάλισης, τη θέση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους άλλους πιστωτές, την αξιοπιστία των πελατειακών πληροφοριών και το πιθανό κόστος και τη διάρκεια της διαδικασίας εργασίας). Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση, είναι η διαφορά μεταξύ των προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου) και τη λογιστική του αξία. Ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι υποκειμενικός. Επίσης, οι εκτιμήσεις αλλάζουν με την πάροδο του χρόνου καθώς νέες πληροφορίες γίνονται διαθέσιμες ή εξελίσσονται οι διαδικασίες ανάκτησης. Σαν αποτέλεσμα, γίνονται συχνές αλλαγές στις προβλέψεις για απομείωση με τη λήψη αποφάσεων σε ατομική βάση. Σαν αποτέλεσμα των αλλαγών αυτών στις εκτιμήσεις, γίνονται αλλαγές στις προβλέψεις και υπάρχει άμεση επίδραση στο κόστος της πρόβλεψης για απομείωση.

Επιπρόσθετα εκτός από τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση, το Συγκρότημα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Το Συγκρότημα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση που περιλαμβάνει τον καθορισμό πιθανοτήτων και ποσοστών ζημιών σε περίπτωση αθέτησης του δανείου για κάθε χαρτοφυλάκιο δανείων. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα εν μέρει λόγω του ότι δεν είναι πρακτικό να εντοπιστούν οι ζημιές του κάθε δανείου σε ατομική βάση, λόγω του μεγάλου αριθμού δανείων στο κάθε χαρτοφυλάκιο. Επιπλέον, η χρήση ιστορικών πληροφοριών για τον καθορισμό πιθανότητας αθέτησης και ποσοστών ζημιάς συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε να αξιολογηθεί κατά πόσον το πραγματικό επίπεδο των ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την ιστορική εμπειρία.

Ο έλεγχος απομείωσης περιλαμβάνει και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού, δηλαδή τις εγγυήσεις ή αμετάκλητα όρια πιστωτικών διευκολύνσεων. Οι υποχρεώσεις εκτός υπολογισμού για περιουσιακά στοιχεία που αξιολογούνται σε ατομική βάση απαιτούν εκτιμήσεις σε σχέση με την πιθανότητα, την χρονική περίοδο και το ποσό των ταμειακών εκρών, διαφορετικά οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού ελέγχονται για απομείωση σε συλλογική βάση, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ζημιάς του χαρτοφυλακίου στο οποίο περιλαμβάνονται οι εντός ισολογισμού υποχρεώσεις του πελάτη.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.2 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Υπό κανονικές συνθήκες, η χρήση της ιστορικής εμπειρίας παρέχει τις πιο αντικειμενικές και σχετικές πληροφορίες για την αξιολόγηση της ιστορικής ζημιάς σε κάθε χαρτοφυλάκιο. Σε ορισμένες περιπτώσεις όμως, η χρήση της ιστορικής εμπειρίας παρέχει λιγότερη σχετική πληροφόρηση όσον αφορά τις πραγματοποιηθείσες ζημιές σε ένα χαρτοφυλάκιο κατά την ημέρα του ισολογισμού. Για παράδειγμα, όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου δεν απεικονίζονται πλήρως. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η πρόβλεψη για απομείωση που προκύπτει αποκλειστικά από τη χρήση της ιστορικής εμπειρίας προσαρμόζεται ούτως ώστε οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου να λαμβάνονται υπόψη.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο, λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες διάφορων γεωγραφικών περιοχών. Οι οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες στις διάφορες γεωγραφικές περιοχές επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης, ως εκ τούτου το ποσό πρόβλεψης για απομείωση των δανείων του Συγκροτήματος ως σύνολο δεν επηρεάζεται από μόνο ένα συγκεκριμένο παράγοντα. Διαφορετικοί παράγοντες κινδύνου εφαρμόζονται σε κάθε χώρα έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις τοπικές οικονομικές συνθήκες και τους τοπικούς νόμους και κανονισμούς. Οι παραδοχές στις οποίες βασίζονται αυτές οι εκτιμήσεις είναι υποκειμενικές. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για να υπολογιστούν οι προβλέψεις για απομείωση αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα να υπάρχουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις για απομείωση και σχετική πληροφόρηση παρουσιάζονται στη Σημείωση 27.

6.3 Φόρος εισοδήματος

Το Συγκρότημα δραστηριοποιείται και επομένως υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε διάφορες χώρες. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος σε σχέση με συναλλαγές και υπολογισμούς των οποίων ο φορολογικός χειρισμός είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα αρχικά ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων, οι διαφορές επηρεάζουν το έξοδο φορολογίας, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτεί την άσκηση κρίσης και βασίζεται στο χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές παραδοχές της διοίκησης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες. Είναι δυνατόν οι πραγματικές συνθήκες στο μέλλον να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα να προκύπτουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την κίνηση κατά τη διάρκεια της περιόδου παρουσιάζονται στη Σημείωση 11.

6.4 Εύλογη αξία ακινήτων για ίδια χρήση και ακινήτων για επένδυση

Η λογιστική πολιτική του Συγκροτήματος σε σχέση τόσο με τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για ίδια χρήση όσο και τα ακίνητα που κατέχονται για επένδυση απαιτεί την επιμέτρησή τους σε εύλογη αξία. Στην περίπτωση των ακινήτων που κατέχονται για ίδια χρήση, η εκτίμηση γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία, ενώ στην περίπτωση των ακινήτων για επένδυση η εκτίμηση γίνεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Οι εκτιμήσεις γίνονται από προσοντούχους εκτιμητές μέσω εφαρμογής μοντέλων αποτίμησης όπως συνίσταται από τα Διεθνή Πρότυπα Εκτίμησης.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.4 Εύλογη αξία ακινήτων για ίδια χρήση και ακινήτων για επένδυση (συνέχεια)

Ανάλογα με τη φύση του εν λόγω ακινήτου και την υπάρχουσα πληροφόρηση στην αγορά, για τον καθορισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου για ίδια χρήση και του ακινήτου για επένδυση μπορεί να απαιτηθεί η χρήση εκτιμήσεων όπως οι μελλοντικές ταμειακές ροές από το ακίνητο και ο κατάλληλος συντελεστής προεξόφλησης των ρών αυτών. Όλες αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στις συνθήκες που επικρατούν στην τοπική αγορά κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Από την περίοδο επιτάχυνσης της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο το 2010, οι συναλλαγές στα εμπορικά και οικιστικά ακίνητα κατέγραψαν μια σημαντική μείωση και σύμφωνα με τους τοπικούς δημοσιευμένους δείκτες, οι τιμές έχουν μειωθεί κατά περίπου 15% με 45% από το 2011 (ανάλογα με τη περιοχή και το είδος του ακινήτου). Οι καταναγκαστικές πωλήσεις αναμένεται να επιταχυνθούν ως αποτέλεσμα των πιέσεων στις τράπεζες για ανάκτηση των ακινήτων που εξασφαλίζουν δάνεια. Η έντονη αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με τις οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο ειδικά στο χρηματοπιστωτικό τομέα και τον τομέα ακινήτων, καθιστά την πρόβλεψη των μελλοντικών εξελίξεων στην αγορά ακινήτων εξαιρετικά δύσκολη.

Για τις εκτιμήσεις τους, οι εκτιμητές έχουν χρησιμοποιήσει τη γνώση τους για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση και δεν έχουν βασιστεί αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία συναλλαγών, λαμβάνοντας υπόψη ότι ο βαθμός της αβεβαιότητας είναι αυξημένος σε σχέση με την ύπαρξη μιας πιο ενεργούς αγοράς για τον καθορισμό της αγοραίας αξίας των ακινήτων.

Περισσότερες πληροφορίες για την κίνηση της περιόδου στις επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στη Σημείωση 15.

6.5 Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Τον Δεκέμβριο του 2014 και τον Ιούνιο του 2015, το Συγκρότημα αποφάσισε πως οι Ρωσικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος πληρούν τα κριτήρια για την κατηγοριοποίησή τους ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, για τους ακόλουθους λόγους: (α) οι δραστηριότητες είναι διαθέσιμες για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους, και (β) οι ενέργειες για διάθεση των δραστηριοτήτων έχουν ξεκινήσει και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός ενός έτους από την ημερομηνία της κατηγοριοποίησης. Τον Ιούλιο του 2015, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των Ρωσικών δραστηριοτήτων (Σημ. 36). Ως αποτέλεσμα της κατηγοριοποίησης ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, οι Ρωσικές δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 7 και 17.

6.6 Προβλέψεις

Η λογιστική πολιτική για τις προβλέψεις περιγράφεται στη Σημείωση 3.31 των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Για να καθοριστεί αν μια παρούσα υποχρέωση υπάρχει και για να εκτιμηθεί η πιθανότητα, η περίοδος και το ποσό για οποιαδήποτε υποχρέωση χρειάζονται εκτιμήσεις. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές και κανονιστικές υποθέσεις απαιτούν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης από άλλα είδη προβλέψεων.

Λεπτομερής περιγραφή για τη φύση της αβεβαιότητας και των παραδοχών και την επίδραση στο ποσό και τη χρονική περίοδο για εκκρεμούσες δικαστικές διαμάχες και απαιτήσεις περιλαμβάνεται στη Σημείωση 23.1.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο σε επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι βασίζονται στη γεωγραφική περιοχή όπου λειτουργεί η κάθε μονάδα. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Συγκρότημα κατηγοριοποίησε τις δραστηριότητές του στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, λόγω του ενεργού πλάνου πώλησης που υπάρχει (Σημ. 17). Ως αποτέλεσμα, οι δραστηριότητες στη Ρωσία παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες.

Οι υπόλοιπες δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία είναι ξεχωριστοί επιχειρηματικοί τομείς για τους οποίους παρέχεται πληροφόρηση στη διοίκηση αλλά, λόγω του μεγέθους τους, περιλαμβάνονται για σκοπούς γνωστοποιήσεων στον τομέα 'Άλλες χώρες'.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Κύπρο περιλαμβάνουν τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, όπως επίσης και κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες. Στις άλλες χώρες, το Συγκρότημα παρέχει τραπεζικές εργασίες, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, καθώς και διαχείριση επενδύσεων σε ακίνητα.

Η διοίκηση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε επιχειρηματικού τομέα ξεχωριστά για σκοπούς αξιολόγησης της απόδοσής του και κατανομής πόρων στον κάθε τομέα. Η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων αξιολογείται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία και τα δικαιώματα μειοψηφίας. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ τομέων απαλείφονται στην ενοποίηση και γίνονται με βάση τις τιμές της αγοράς.

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά επιχειρηματικό τομέα παρατίθενται όπως παρουσιάζονται στην Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, οι καταθέσεις πελατών και τα σχετικά έσοδα και έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως στον τομέα από τον οποίο πηγάζει η σχέση με τον πελάτη, αντί στον τομέα ο οποίος καταχωρεί τη συναλλαγή.

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	410.900	28.615	439.515
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	75.697	3.469	79.166
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	19.689	525	20.214
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	257.478	1.278	258.756
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	19.939	330	20.269
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(4.357)	(19.027)	(23.384)
Λοιπά έσοδα	3.087	5.993	9.080
	782.433	21.183	803.616
Δαπάνες προσωπικού	(109.542)	(8.433)	(117.975)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(67.865)	(8.037)	(75.902)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (Σημ. 9)	(18.086)	(3.367)	(21.453)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	586.940	1.346	588.286
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(409.818)	(47.388)	(457.206)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(20.031)	(11.137)	(31.168)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	3.438	-	3.438
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία	160.529	(57.179)	103.350
Φορολογία	(10.995)	520	(10.475)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	149.534	(56.659)	92.875
Δικαιώματα μειοψηφίας - κέρδη	(225)	-	(225)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	149.309	(56.659)	92.650

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Ρωσία	Θυγατρική που εξαγοράστηκε με σκοπό να πωληθεί	Σύνολο μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	10.611	-	10.611
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.306	-	5.306
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	4.128	-	4.128
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(178)	-	(178)
Λοιπά έσοδα	693	9.929	10.622
	20.560	9.929	30.489
Δαπάνες προσωπικού	(12.162)	(3.173)	(15.335)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(12.608)	(4.931)	(17.539)
(Ζημιές)/κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	(4.210)	1.825	(2.385)
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(36.184)	-	(36.184)
Απομείωση κατά την επιμέτρηση ομάδας εκποίησης σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης	(2.215)	-	(2.215)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία	(42.609)	1.825	(40.784)
Φορολογία	(182)	-	(182)
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία	(42.791)	1.825	(40.966)
Δικαιώματα μειοψηφίας – ζημιές/(κέρδη)	8.992	(456)	8.536
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(33.799)	1.369	(32.430)

Στο πλαίσιο της διαχείρισης των μεγάλων ανοιγμάτων του, τον Νοέμβριο του 2014 το Συγκρότημα απέκτησε το 75% των μετοχών των εταιριών Aphrodite Holdings Ltd και Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Ltd, που συλλογικά αναφέρονται ως 'συγκρότημα Αφροδίτη'. Η διοίκηση του Συγκροτήματος έχει προβεί σε εκτίμηση της εξαγοράς του συγκροτήματος Αφροδίτη και κατέληξε ότι πληροί τα κριτήρια θυγατρικών που αποκτήθηκαν με μοναδικό σκοπό τη μεταπώλησή τους στο άμεσο μέλλον (Σημ. 17), και έτσι οι δραστηριότητες του συγκροτήματος Αφροδίτη παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	487.135	26.373	513.508
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	75.319	3.028	78.347
Καθαρές ζημιές από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	(3.940)	(96)	(4.036)
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	194.431	136	194.567
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	23.412	1.636	25.048
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(457)	1.668	1.211
Λοιπά έσοδα	4.531	1.332	5.863
	780.431	34.077	814.508
Δαπάνες προσωπικού	(110.089)	(7.181)	(117.270)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(75.802)	(15.475)	(91.277)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (Σημ. 9)	(20.769)	-	(20.769)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	573.771	11.421	585.192
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(272.366)	(16.888)	(289.254)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(34.000)	-	(34.000)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	4.111	-	4.111
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία	271.516	(5.467)	266.049
Φορολογία	(2.327)	(2.179)	(4.506)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	269.189	(7.646)	261.543
Δικαιώματα μειοψηφίας - κέρδη	(183)	-	(183)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	269.006	(7.646)	261.360

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Ρωσία	Ουκρανία	Σύνολο μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	32.460	4.064	36.524
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.431	270	9.701
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	1.657	617	2.274
Καθαρές ζημιές από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	(44)	-	(44)
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(31)	561	530
Λοιπά έσοδα	559	491	1.050
	44.032	6.003	50.035
Δαπάνες προσωπικού	(18.128)	(1.233)	(19.361)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(18.723)	(2.883)	(21.606)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	7.181	1.887	9.068
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(39.866)	(38.528)	(78.394)
Ζημιές από πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων	-	(114.228)	(114.228)
Ζημιές πριν τη φορολογία	(32.685)	(150.869)	(183.554)
Φορολογία	(5.085)	654	(4.431)
Ζημιές μετά τη φορολογία	(37.770)	(150.215)	(187.985)
Δικαιώματα μειοψηφίας - ζημιές	8.010	39	8.049
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(29.760)	(150.176)	(179.936)

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)**Ανάλυση συνόλου εσόδων**

Το σύνολο εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, τα καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα, τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες και τα λοιπά έσοδα.

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	754.023	21.851	775.874
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	19.312	427	19.739
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	518	(38)	480
Σύνολο εσόδων με τρίτους	773.853	22.240	796.093
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	8.580	(1.057)	7.523
Σύνολο εσόδων	782.433	21.183	803.616

Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Ρωσία	Θυγατρική που εξαγοράστηκε με σκοπό να πωληθεί	Σύνολο μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	28.083	-	28.083
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	-	9.929	9.929
Σύνολο εσόδων με τρίτους	28.083	9.929	38.012
Σύνολο εξόδων μεταξύ τομέων	(7.523)	-	(7.523)
Σύνολο εσόδων	20.560	9.929	30.489

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	742.412	35.664	778.076
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	24.224	1.764	25.988
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	580	(79)	501
Σύνολο εσόδων με τρίτους	767.216	37.349	804.565
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	13.215	(3.272)	9.943
Σύνολο εσόδων	780.431	34.077	814.508

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)**Ανάλυση συνόλου εσόδων (συνέχεια)***Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες*

	Ρωσία	Ουκρανία	Σύνολο μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες με τρίτους	53.564	6.414	59.978
Σύνολο εξόδων μεταξύ τομέων	(9.532)	(411)	(9.943)
Σύνολο εσόδων	44.032	6.003	50.035

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων

	Επιχειρηματικοί τομείς		Ρωσία – Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σύνολο
	Κύπρος	Άλλες χώρες		
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία	23.786.074	2.104.298	703.771	26.594.143
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(1.211.826)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				25.382.317

31 Δεκεμβρίου 2014				
Περιουσιακά στοιχεία	25.164.546	2.112.860	715.428	27.992.834
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(1.203.432)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				26.789.402

Ανάλυση υποχρεώσεων

	Επιχειρηματικοί τομείς		Ρωσία – Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σύνολο
	Κύπρος	Άλλες χώρες		
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000
Υποχρεώσεις	19.777.108	2.408.462	890.830	23.076.400
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(1.213.221)
Σύνολο υποχρεώσεων				21.863.179

31 Δεκεμβρίου 2014				
Υποχρεώσεις	21.247.697	2.408.893	857.381	24.513.971
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(1.205.616)
Σύνολο υποχρεώσεων				23.308.355

Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων κατά γεωγραφικό τομέα από το 2015, η διοίκηση του Συγκροτήματος παρακολουθεί επίσης τα λειτουργικά αποτελέσματα ανά πελατειακού τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη στην Κύπρο και αυτή η πληροφόρηση παρουσιάζεται στην Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Δεν περιλήφθηκε συγκριτική πληροφόρηση για τα αποτελέσματα των καινούριων τομέων, αφού η αναδιοργάνωσή τους ολοκληρώθηκε στα μέσα του 2014.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη (συνέχεια)

Τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με κάθε πελατειακό τομέα περιλαμβάνονται στον καθορισμό της επίδοσής του. Εφαρμόζονται μεθοδολογίες τιμής μεταφοράς μεταξύ των πελατειακών τομέων για να παρουσιάζονται τα αποτελέσματά τους με συνήθεις εμπορικούς όρους. Ο πελατειακός τομέας 'Λοιπά' περιλαμβάνει κεντρικές υπηρεσίες όπως υπηρεσίες διαχείρισης διαθέσιμων, οικονομική διεύθυνση, διαχείριση κινδύνων, συμμόρφωση, νομικό, επικοινωνίας και ανθρώπινου δυναμικού. Οι κεντρικές υπηρεσίες παρέχουν υπηρεσίες στα λειτουργικά τμήματα.

	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Καταναλωτικά	Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών	Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	Διαχείριση περιουσίας	Ασφαλιστικές εργασίες	Λοιπά	Σύνολο Κύπρος
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	33.350	32.484	114.103	166.377	30.185	2.910	366	31.125	410.900
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από αμοιβές και προμήθειες	3.868	4.550	27.252	7.133	27.090	939	(1.430)	6.295	75.697
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που αποκτήθηκαν	28.597	24.218	50.377	114.649	2.245	1.460	-	7.365	228.911
Συνολικά άλλα λειτουργικά εισοδήματα	333	307	2.208	149	3.478	1.812	20.376	38.262	66.925
	66.148	61.559	193.940	288.308	62.998	7.121	19.312	83.047	782.433
Συνολικά άλλα λειτουργικά έξοδα	(5.206)	(6.115)	(58.789)	(17.682)	(8.896)	(2.441)	(7.784)	(70.494)	(177.407)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	-	-	-	-	-	-	-	(18.086)	(18.086)
Κέρδη/(ζημιές) πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	60.942	55.444	135.151	270.626	54.102	4.680	11.528	(5.533)	586.940
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(14.614)	599	(4.670)	(392.038)	(16)	(68)	-	989	(409.818)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	-	-	-	-	-	(20.031)	(20.031)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-	-	-	-	-	-	-	3.438	3.438
Κέρδη/(ζημιές) πριν την φορολογία	46.328	56.043	130.481	(121.412)	54.086	4.612	11.528	(21.137)	160.529
Φορολογία	(5.791)	(7.005)	(16.310)	15.177	(6.761)	(576)	(1.503)	11.774	(10.995)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	40.537	49.038	114.171	(106.235)	47.325	4.036	10.025	(9.363)	149.534
Δικαιώματα μειοψηφίας - κέρδη	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(225)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	40.537	49.038	114.171	(106.235)	47.325	4.036	10.025	(9.588)	149.309

Οι αναλύσεις των δανείων και απαιτήσεων ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη στην Κύπρο παρουσιάζονται στη Σημείωση 27.

8. Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία:				
- μετοχές	676	1.130	(151)	277
- ομόλογα	11	69	3	(1)
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(13.522)	1.143	(11.975)	(5.312)
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
- ομόλογα	401	1.829	350	755
- μετοχές	(118)	-	(68)	(55)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:				
- μετοχές	944	48.974	944	47.469
- ομόλογα	(12)	2.626	(1)	-
Καθαρά κέρδη από πώληση/αποπληρωμή δανείων και απαιτήσεων:				
- ομόλογα	30.820	99.842	30.820	99.842
Πραγματοποιηθέντα κέρδη από πώληση δανείων και καταθέσεων	-	27.339	99	27.232
Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας:				
- αντισταθμιστικά μέσα	8.603	566	6.893	515
- αντισταθμισμένα μέσα	(9.148)	(144)	(7.011)	(78)
Κέρδος από πώληση κοινοπραξίας	10.062	-	10.062	-
Άλλες ζημιές σε χρηματοοικονομικά μέσα	-	(55)	-	(55)
Κέρδος από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που αποκτήθηκαν	230.039	11.248	187.033	4.121
	258.756	194.567	216.998	174.710

Το κέρδος από πώληση ομολόγων που ταξινομούνται ως δάνεια και απαιτήσεις αφορά το κέρδος από την πρόωρη μερική αποπληρωμή ομολόγου της Κυπριακής Κυβέρνησης.

Το 2015 και 2014, το κέρδος από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που αποκτήθηκαν, προκύπτουν από το διακανονισμό των δανείων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2013 μέσω της εξαγοράς των δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας, σε αξία η οποία είναι μεγαλύτερη από τη λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία του διακανονισμού καθώς και από αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές αυτών των δανείων σε σχέση με τις αρχικές προσδοκίες.

Το κέρδος από πώληση κοινοπραξίας αφορά την πώληση του Marfin Diversified Strategy Fund Plc (MDSF) τον Απρίλη του 2015 και αντιπροσωπεύει τη μεταφορά των σχετικών συναλλαγματικών αποθεματικών στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 17.

9. Δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα

Δαπάνες προσωπικού

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Μισθοί	93.711	93.264	47.005	47.320
Εισφορές εργοδότη σε κυβερνητικά ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων και συντάξεων	12.581	12.860	6.107	6.187
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	11.683	11.146	5.765	5.696
	117.975	117.270	58.877	59.203

Ο αριθμός προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε σε 6.668 (31 Δεκεμβρίου 2014: 6.726, 30 Ιουνίου 2014: 6.837).

Άλλα λειτουργικά έξοδα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού	5.216	5.920	2.771	3.022
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	2.994	5.866	(314)	3.828
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ακινήτων και εξοπλισμού	10.548	8.708	4.470	4.377
Λοιπά έξοδα ακινήτων	5.297	5.363	2.972	3.038
Ασφάλειες	7.263	6.762	3.840	3.517
Έξοδα επικοινωνίας	3.513	4.898	1.905	2.729
Εκτυπωτικά έξοδα και έξοδα γραφικής ύλης	1.956	2.452	936	1.586
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	6.159	6.953	3.128	3.359
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.426	3.363	1.735	1.891
Εισφορά σε ταμείο προστασίας καταθετών	245	40	141	15
Ειδικός φόρος πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	8.508	9.610	4.254	4.805
Πρόβλεψη και διακανονισμοί επιδικιών ή υπό διαιτησία διαφορών	2.004	11.700	1.910	700
Συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές αμοιβές	7.514	4.824	3.052	2.698
Έξοδα μεταφοράς μετρητών	1.323	-	656	(348)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	9.936	14.818	1.528	9.111
	75.902	91.277	32.984	44.328
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	21.453	20.769	13.233	16.180
	97.355	112.046	46.217	60.508

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων και άλλα έξοδα, που σχετίζονται με το κλείσιμο υποκαταστημάτων. Το 2014, τα έξοδα αναδιάρθρωσης περιλάμβαναν επίσης τέλη μεταβίβασης ακινήτων, που αφορούσαν την αναδιάρθρωση.

10. Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση	-	66	-	(6)
Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	2.023	1.494	1.178	1.279
Ομόλογα δανείων και απαιτήσεων	(167)	-	2	-
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	13.470	17.440	13.470	17.440
Άλλα εισπρακτέα (Σημ. 18)	15.842	15.000	15.705	15.000
	31.168	34.000	30.355	33.713

11. Φορολογία

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:				
- Κύπρου	1.355	1.511	720	721
- εξωτερικού	757	2.393	36	987
Εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	90	77	75	48
Αναβαλλόμενη φορολογία	7.461	543	1.503	414
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	812	(18)	166	89
	10.475	4.506	2.500	2.259

12. Κέρδη κατά μετοχή

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας				
Κέρδη για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	60.220	81.424	31.696	50.115
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	8.905.652	4.734.944	8.905.652	4.734.944
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€ σεντ)	0,68	1,72	0,36	1,06

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ χιλ.)	92.650	261.360	43.478	183.859
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	8.905.652	4.734.944	8.905.652	4.734.944
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ σεντ)	1,04	5,52	0,49	3,88

Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ χιλ.)	(32.430)	(179.936)	(11.782)	(133.744)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	8.905.652	4.734.944	8.905.652	4.734.944
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ σεντ)	(0,36)	(3,80)	(0,13)	(2,82)

13. Επενδύσεις

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Επενδύσεις	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	36.686	34.347
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	50.516	53.480
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	914.645	1.783.309
	1.001.847	1.871.136

Οι επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε συμφωνίες επαναγοράς με τράπεζες, παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	628.784	669.786

Όλες οι επενδύσεις που έχουν εκχωρηθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια των συμφωνιών επαναγοράς μπορούν είτε να πωληθούν είτε να επανεκχωρηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο.

Τα δάνεια και απαιτήσεις στις 30 Ιουνίου 2015 περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €172.049 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €169.365 χιλ.) εκδομένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση και εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου τα οποία αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση ως απομειωμένα, από προηγούμενα έτη.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων

Στους πιο κάτω πίνακες παρουσιάζονται τα ομόλογα τα οποία έχουν επαναταξινομηθεί από το Συγκρότημα, κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης.

	Ημερομηνία επαναταξινόμησης	Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης	30 Ιουνίου 2015		31 Δεκεμβρίου 2014		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015		Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης
			Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Επιπρόσθετα κέρδη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	Επιπρόσθετα εισοδήματα/ (ζημιές) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	
		€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Απριλίου 2010	34.810	36.015	35.478	36.722	35.056	422	-	1,2%-4,4%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Οκτωβρίου 2008	129.497	131.004	140.482	130.500	130.520	-	9.478	4,6%-4,7%
- στα δάνεια και απαιτήσεις	30 Ιουνίου 2011	151.967	166.841	162.244	166.724	157.918	-	(4.597)	2,8%-6,3%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη:									
- στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1 Νοεμβρίου 2012	42.151	41.909	41.909	43.358	43.358	-	-	0,4%-3,1%

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

	Ημερομηνία επαναταξινόμησης	Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης	30 Ιουνίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014		Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης
			Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Επιπρόσθετα κέρδη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	Επιπρόσθετα εισοδήματα/ (ζημιές) στα συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	
		€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Απριλίου 2010	34.810	37.513	35.254	38.059	32.204	3.050	-	1,2% - 4,4%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Οκτωβρίου 2008	163.407	167.061	167.788	164.875	145.171	-	727	4,6% - 4,7%
- στα δάνεια και απαιτήσεις	30 Ιουνίου 2011	164.035	186.270	177.085	185.666	158.170	-	(9.185)	2,8% - 6,3%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη:									
- στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1 Νοεμβρίου 2012	87.725	89.326	89.326	90.114	90.114	-	-	0,4% - 3,1%

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η αξία συμβολαίων και η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015			31 Δεκεμβρίου 2014		
	Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία		Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας						
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	129.561	16.676	210	108.599	18.927	433
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	1.267.915	3.783	8.810	1.268.923	22.623	7.196
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	73.087	350	2.766	205.661	11.930	3.773
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	66	5	61	995	76	919
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	3.183	730	479	3.113	580	346
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	7.030	-	107	5.194	-	153
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	-	-	-	1.208	13	-
	1.480.842	21.544	12.433	1.593.693	54.149	12.820
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	705.236	1.733	48.038	674.883	-	59.147
Καθαρή επένδυση -προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	195.205	-	4.219	60.616	8.449	-
	900.441	1.733	52.257	735.499	8.449	59.147
Σύνολο	2.381.283	23.277	64.690	2.329.192	62.598	71.967

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)**Αντισταθμιστική λογιστική***Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης*

Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον υποκείμενο κίνδυνο). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού στο ίδιο νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού καθώς και συγγενείς εταιρίες εξωτερικού και κοινοπραξίες και μέσω προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος. Στις 30 Ιουνίου 2015, καταθέσεις και προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €179.531 χιλ. και €195.205 χιλ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: €249.967 χιλ. και €60.616 χιλ. αντίστοιχα) έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε κέρδος €7.771 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: κέρδος €2.580 χιλ.) το οποίο αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, έναντι των κερδών ή ζημιών από τη μετατροπή σε Ευρώ της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού.

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος.

	30 Ιουνίου 2015		31 Δεκεμβρίου 2014	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.010.927	1.010.927	1.139.465	1.139.465
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.425.198	1.428.523	1.646.886	1.620.413
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	36.686	36.686	34.347	34.347
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	679.300	679.300	723.266	723.266
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	914.645	954.444	1.783.309	1.861.909
Παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	23.277	23.277	62.598	62.598
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.136.260	18.578.972	18.168.323	18.365.310
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	468.647	468.647	459.912	459.912
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που συμπεριλαμβάνονται στις ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	614.106	607.212	673.104	624.961
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία – χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	187.550	187.550	151.155	151.155
	23.496.596	23.975.538	24.842.365	25.043.336
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	6.604.601	6.604.601	8.445.669	8.445.669
Συμφωνίες επαναγοράς	576.468	584.144	579.682	592.113
Παράγωγες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	64.690	64.690	71.967	71.967
Καταθέσεις πελατών	13.027.310	13.041.772	12.623.558	12.609.522
Ομολογιακά δάνεια	1.199	1.199	1.185	1.185
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που συμπεριλαμβάνονται στις ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	631.903	632.694	579.930	578.666
Λοιπές υποχρεώσεις – χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	76.682	76.682	128.785	128.785
	20.982.853	21.005.782	22.430.776	22.427.907

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στον πιο πάνω πίνακα παρουσιάζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει οποιεσδήποτε προσδοκίες ως προς τη μελλοντική τους αξία.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη και μη επαναλαμβανόμενη βάση, καθώς και χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία, αλλά για τα οποία γνωστοποιείται εύλογη αξία μέσω μοντέλων αποτίμησης, περιγράφονται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις του Συγκροτήματος σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς αποτελούνται από συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών και συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων. Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνότερα περιλαμβάνουν τα μοντέλα προθεσμιακής τιμολόγησης (forward pricing models) και μοντέλα ανταλλαγής ταμειακών ροών (swap models), χρησιμοποιώντας υπολογισμούς παρούσας αξίας. Τα μοντέλα χρησιμοποιούν διάφορα δεδομένα συμπεριλαμβανομένων της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων μερών, τρέχουσες ισοτιμίες συναλλάγματος, προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος, καθώς και καμπύλες επιτοκίων και πληθωρισμού.

Προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης και προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης

Οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA) και προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (DVA) ενσωματώνονται σε εκτιμήσεις των παραγώγων, ώστε να αντικατοπτρίζουν στην εύλογη αξία την επίδραση του κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου μέρους και την πιστωτική ποιότητα της Εταιρίας αντίστοιχα.

Το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD) του αντισυμβαλλόμενου μέρους, σε σχέση με τη μη αθέτηση υποχρέωσης του Συγκροτήματος, στην αναμενόμενη θετική έκθεση του Συγκροτήματος στον αντισυμβαλλόμενο και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης. Αντίθετα, το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης, εφαρμόζοντας τη δική του πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης, σε σχέση με τη μη αθέτηση του αντισυμβαλλόμενου, στην αναμενόμενη θετική έκθεση του αντισυμβαλλόμενου στο Συγκρότημα και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης. Και οι δύο υπολογισμοί υπολογίζονται για όλη τη διάρκεια της πιθανής έκθεσης.

Η αναμενόμενη έκθεση των παραγώγων υπολογίζεται σύμφωνα με τους νέους κανονισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) και λαμβάνει υπόψη τις συμφωνίες συμψηφισμού, εφόσον αυτές υπάρχουν. Έχει υιοθετηθεί μια γενική παραδοχή για καθορισμό ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) σύμφωνα με τα πρότυπα του κλάδου.

Εναλλακτικές παραδοχές για τον καθορισμό ζημιάς από αθέτηση υπόσχεσης (LGD) μπορούν να υιοθετηθούν όταν αυτό υποστηρίζεται από τον τύπο της έκθεσης και τα διαθέσιμα δεδομένα.

Το Συγκρότημα δεν έχει στην κατοχή του σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης που δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που επιμετρούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή τιμολόγησης, αποτελούνται κυρίως από μη εισηγμένες μετοχές και ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που άλλοτε περιλαμβάνουν δεδομένα βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς και άλλοτε βασισμένα σε παρατηρήσιμα και σε μη παρατηρήσιμα στοιχεία.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν υπολογιστεί βάσει των αναμενόμενων ποσοστών ζημιών ανά κατηγορία δανείου, λαμβάνοντας υπόψη την προσδοκώμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο περιλαμβάνει στοιχεία που αφορούν: το κόστος χρηματοδότησης, το κόστος κεφαλαίου και την προσαρμογή για το μελλοντικό κόστος κινδύνων.

Καταθέσεις πελατών

Η εύλογη αξία των καταθέσεων προσδιορίζεται με υπολογισμούς της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Ο συντελεστής προεξόφλησης λαμβάνει υπόψη το τρέχον επιτόκιο και την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρίας. Η εύλογη αξία των καταθέσεων αποπληρωτέων σε πρώτη ζήτηση προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

Συμφωνίες επαναγοράς

Οι συμφωνίες επαναγοράς είναι εξασφαλισμένες καταθέσεις τραπεζών. Με δεδομένο ότι η εξασφάλιση που παρέχει το Συγκρότημα είναι μεγαλύτερη από το ποσό που δανείζεται, ο υπολογισμός της εύλογης αξίας αυτών των συμφωνιών επαναγοράς λαμβάνει υπόψη μόνο τη διαχρονική αξία του χρήματος.

Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Οι τοποθετήσεις με λήξη πέραν του ενός έτους, προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk-free rate) συν το κυβερνητικό πιστωτικό περιθώριο ή συν το πιστωτικό περιθώριο του κάθε αντισυμβαλλομένου. Για βραχυπρόθεσμο δανεισμό (δηλαδή καταθέσεις μιας ημέρας) υπάρχει ελάχιστη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της λογιστικής αξίας.

Καταθέσεις από τράπεζες

Δεδομένου ότι σχεδόν όλες οι καταθέσεις από τράπεζες είναι πολύ βραχυπρόθεσμες, η εύλογη αξία προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

Στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τα μοντέλα αποτίμησης

Τα παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη εισηγμένων μετοχών και ομολόγων περιλαμβάνουν, όπου ισχύει, τρέχουσες και αναμενόμενες τιμές επιτοκίων της αγοράς, αναμενόμενα από την αγορά ποσοστά αθέτησης, τον κίνδυνο της χώρας και τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου μέρους, καθώς και εκπτώσεις ρευστότητας της αγοράς.

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά επίπεδο

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	16.676	-	16.676
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	3.783	-	3.783
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	350	-	350
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	5	-	5
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	730	-	730
	-	21.544	-	21.544
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	1.733	-	1.733
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	15.108	-	339	15.447
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	3.235	17.845	159	21.239
	18.343	17.845	498	36.686
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	676.945	39	2.316	679.300
	695.288	41.161	2.814	739.263

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά επίπεδο (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	210	-	210
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	8.810	-	8.810
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	2.766	-	2.766
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	61	-	61
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	479	-	479
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	107	-	107
	-	12.433	-	12.433
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	48.038	-	48.038
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	4.219	-	4.219
	-	64.690	-	64.690

31 Δεκεμβρίου 2014				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	18.927	-	18.927
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	22.623	-	22.623
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	11.930	-	11.930
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	76	-	76
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	580	-	580
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	-	13	-	13
	-	54.149	-	54.149
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	8.449	-	8.449
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	16.205	-	-	16.205
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	431	17.711	-	18.142
	16.636	17.711	-	34.347
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	719.373	205	3.688	723.266
	736.009	80.514	3.688	820.211

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά επίπεδο (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	433	-	433
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	7.196	-	7.196
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	3.773	-	3.773
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	919	-	919
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	346	-	346
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	153	-	153
	-	12.820	-	12.820
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	59.147	-	59.147
	-	71.967	-	71.967

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 και του έτους 2014 δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ των Επίπεδο 1 και Επίπεδο 2.

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων στο Επίπεδο 3 που επιμετρούνται στην εύλογη αξία παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3.688	4.308
Πωλήσεις	(45)	(855)
Μη πραγματοποιηθέντες (ζημιές)/κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	(1.017)	416
Απομείωση – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(181)
Μεταφορές από το επίπεδο 1 και 2	171	-
Συναλλαγματικές διαφορές	17	-
30 Ιουνίου 2015 / 31 Δεκεμβρίου 2014	2.814	3.688

15. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Μη χρηματοοικονομικά μέσα (επενδύσεις σε ακίνητα) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	488.598	495.658
Προσθήκες	91.690	117.257
Πωλήσεις	(13.188)	(19.531)
Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων	-	(34.395)
Μεταφορά από τα ιδιόκτητα ακίνητα στις επενδύσεις σε ακίνητα	6.792	19.847
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	(8.682)	(46.841)
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα σε αποθέματα ακινήτων	-	(893)
Μεταφορά σε εξοπλισμό	-	(277)
Ζημιές επανεκτίμησης – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(22.549)	(11.771)
Κέρδη επανεκτίμησης – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	949
Συναλλαγματικές διαφορές	694	(31.405)
30 Ιουνίου 2015/31 Δεκεμβρίου 2014	543.355	488.598

16. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες πριν τις προβλέψεις	21.646.548	21.240.277
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 27)	(3.510.288)	(3.071.954)
	18.136.260	18.168.323

Επιπρόσθετες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο και τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρουσιάζονται στη Σημείωση 27.

17. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	666.520	715.428
Θυγατρική που εξαγοράστηκε με σκοπό να πωληθεί	124.517	115.965
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση:		
- επενδύσεις σε ακίνητα	13.728	11.130
- επένδυση σε κοινοπραξία	-	73.683
	804.765	916.206

Μη τρέχουσες υποχρεώσεις των ομάδων εκποίησης που κατέχονται προς πώληση

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	640.068	586.001
Θυγατρική που εξαγοράστηκε με σκοπό να πωληθεί	28.593	25.198
	668.661	611.199

Τα ακόλουθα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης κατέχονταν προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014:

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχονται προς πώληση είναι ακίνητα για τα οποία η διοίκηση έχει δεσμευθεί ως προς την πώλησή τους και έχει προχωρήσει σε ένα ενεργό πρόγραμμα για την ολοκλήρωση της πώλησης αυτής. Οι πωλήσεις αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ταξινόμησής τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχονται προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Τα αποτελέσματα από την αλλαγή στην εύλογη αξία τους παρουσιάζονται στην κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στον επιχειρηματικό τομέα της Κύπρου για τις επενδύσεις σε ακίνητα στην Κύπρο και στους άλλους τομείς για τις επενδύσεις σε ακίνητα στην Ελλάδα και Ρουμανία.

Επένδυση σε κοινοπραξία

Η επένδυση του Συγκροτήματος σε κοινοπραξία αφορά το MDSF που αγοράστηκε από το Συγκρότημα ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας. Το Συγκρότημα κατείχε περίπου το 90% των μονάδων του ταμείου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 υπήρχε σε εξέλιξη πλάνο πώλησης του MDSF και ως εκ τούτου η επένδυση ταξινομήθηκε στα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση. Κατά την επιμέτρηση σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους €29.757 χιλ. κατά το 2014. Στις 30 Απριλίου 2015, το Συγκρότημα πώλησε την επένδυση του MDSF. Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε περίπου €84 εκατ. και το λογιστικό κέρδος ανήλθε σε περίπου €10 εκατ. (Σημ. 8).

17. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)*Θυγατρικές που εξαγοράστηκαν με σκοπό να πωληθούν*

Οι θυγατρικές που εξαγοράστηκαν με σκοπό να πωληθούν αφορούν το συγκρότημα Αφροδίτη (Σημ. 7), το οποίο εξαγοράστηκε από το Συγκρότημα το Νοέμβριο του 2014, ως μέρος της στρατηγικής του για τη διαχείριση των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των δανειοληπτών. Το Συγκρότημα είναι σε διαδικασία πώλησής του και ως εκ τούτου το έχει ταξινομήσει κατά την αρχική αναγνώριση ως θυγατρική που εξαγοράστηκε με σκοπό να πωληθεί. Κατά την αρχική του αναγνώριση, το συγκρότημα Αφροδίτη επιμετρήθηκε στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης.

Τον Μάιο του 2015, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 65% στην εταιρία Aphrodite Hills Resort Ltd και την εταιρία Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Λτδ, σε μια επενδυτική δομή που διοικείται από ξένη θεσμική εταιρία διαχείρισης επενδύσεων. Η συναλλαγή περιλαμβάνει επίσης την αναδιάρθρωση του χρέους στην Εταιρία. Η συναλλαγή εγκρίθηκε από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στην Κύπρο μετά τις 30 Ιουνίου 2015.

Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση

Οι ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αφορούν τις συνολικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ρωσία για τις οποίες υπάρχει ενεργό σχέδιο πώλησης και η διοίκηση αναμένει ότι είναι πολύ πιθανό η πώληση να ολοκληρωθεί εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ταξινόμησής τους. Για τη συμφωνία πώλησης που υπογράφηκε τον Ιούλιο του 2015 γίνεται αναφορά στη Σημείωση 36.1.

Οι κύριες κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των ομάδων εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Δραστηριότητες στη Ρωσία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	62.705	85.952
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	59.301	35.994
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	-
Επενδύσεις	480	348
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	491.617	549.830
Επενδύσεις σε ακίνητα	37.803	33.436
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	14.611	9.868
	666.520	715.428
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	27.324	29.650
Καταθέσεις πελατών	601.774	545.620
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	589
Ομολογιακά δάνεια	161	1.770
Δανειακό κεφάλαιο	2.627	2.301
Λοιπές υποχρεώσεις	8.165	6.071
	640.068	586.001
	26.452	129.427

17. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)*Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)*

Αμέσως πριν την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος στην Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση κατά το 2014, υπολογίστηκε το ανακτήσιμο ποσό για τα ακίνητα και εξοπλισμό και άλλα περιουσιακά στοιχεία και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους €526 χιλ. Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των προβλέψεων απομείωσης. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Μετά την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και την επιμέτρησή της σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, αναγνωρίστηκε απομείωση ύψους €84.098 χιλ. κατά το 2014, για να μειώσει τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτει στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5 (δηλαδή των ακινήτων και του εξοπλισμού, άυλων και άλλων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) της ομάδας εκποίησης σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, με βάση εκτιμήσεις της διεύθυνσης. Το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 αναγνωρίστηκε επιπλέον απομείωση ύψους €2.215 χιλ. Συνεπώς, η λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων στην κάθε ημερομηνία αναφοράς μειώθηκε στο μηδέν.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Συγκροτήματος, επιπλέον ζημιές που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης της ομάδας εκποίησης και της λογιστικής αξίας των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτουν στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5, δεν αναγνωρίζονται μέχρι την πώληση.

Τα αποτελέσματα των Ρωσικών δραστηριοτήτων, και τα αποτελέσματα του συγκροτήματος Αφροδίτη που παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες παρουσιάζονται στη Σημείωση 7.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από τις Ρωσικές δραστηριότητες είναι:

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014
	€000	€000
Εργασίες	(6.359)	-
Επενδυτικές	(541)	-
Καθαρή ταμειακή εκροή για την περίοδο	(6.900)	-

Τα συσσωρευτικά ποσά που συμπεριλαμβάνονται στα ενοποιημένα λοιπά συνολικά εισοδήματα όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση είναι:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	1.015	973
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	7.075	7.153
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	(19.250)	(18.008)
Αποθεματικό των ομάδων εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	(11.160)	(9.882)

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, η θυγατρική του Συγκροτήματος, Kermia Hotels Ltd έπαυσε να πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης του ΔΠΧΠ 5 και ως αποτέλεσμα η ταξινόμηση των στοιχείων εκτός της κατηγορίας περιουσιακά στοιχεία που κατέχονταν προς πώληση, εφαρμόστηκε αναδρομικά. Δεν υπήρξε καμιά επίπτωση στα κέρδη/ζημιές από την ταξινόμηση εκτός της κατηγορίας περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.

18. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Χρεώστες	25.653	21.279
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	13.088	13.430
Φόροι επιστρεπτέοι	37.799	48.607
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης	286	42
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	69.004	66.177
Προπληρωμένα έξοδα	1.196	1.279
Εισπρακτέα από πωλήσεις δραστηριοτήτων	83.532	101.550
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	91.167	83.898
	321.725	336.262

Στις 30 Ιουνίου 2015, το εισπρακτέο ποσό που αφορά τις πωλήσεις δραστηριοτήτων αφορά την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους €15.842 χιλ. σε σχέση με τα πιο πάνω λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 10).

19. Καταθέσεις από τράπεζες

Οι καταθέσεις από τράπεζες αντιπροσωπεύουν καταθέσεις από τη διατραπεζική αγορά και φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

20. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες

Η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες περιλαμβάνει δανεισμό από την ΚΤΚ στα πλαίσια των πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, περιλαμβανομένων των συνήθων μηχανισμών χρηματοδότησης, και του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Μηχανισμός παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA)	5.902.770	7.403.741
Πράξεις νομισματικής πολιτικής	-	380.001
Στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ)	500.408	500.031
	6.403.178	8.283.773

Η χρηματοδότηση μέσω πράξεων νομισματικής πολιτικής φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος και αποπληρώθηκε πλήρως κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2015.

Το 2014, το Συγκρότημα συμμετείχε στις στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) της ΕΚΤ. Το επιτόκιο για τις ΣΠΠΜΑ είναι καθορισμένο σε 15 μονάδες βάσης για όλη τη διάρκειά τους (δηλαδή σταθερή επιβάρυνση 10 μονάδων βάσης πέραν του κόστους πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης που επικρατούν κατά το χρόνο κατανομής). Οι ΣΠΠΜΑ λήγουν το 2018.

Η χρηματοδότηση της Εταιρίας μέσω του ELA φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, συν ένα περιθώριο.

20. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες (συνέχεια)

Λεπτομέρειες σχετικά με τα επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με τις πιο πάνω διευκολύνσεις χρηματοδότησης παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

21. Καταθέσεις πελατών

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Ανά κατηγορία κατάθεσης		
Όψεως	4.355.589	4.237.590
Ταμιευτηρίου	1.024.647	955.556
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	7.647.074	7.430.412
	13.027.310	12.623.558
Ανά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	11.630.583	11.314.137
Ηνωμένο Βασίλειο	1.390.963	1.304.844
Ρουμανία	5.764	4.577
	13.027.310	12.623.558

Οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα είναι με βάση τη χώρα που δημιούργησε την κατάθεση.

Οι Ρωσικές δραστηριότητες έχουν ταξινομηθεί ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014, ως εκ τούτου οι Ρωσικές καταθέσεις συμπεριλαμβάνονται στις υποχρεώσεις της ομάδας εκποίησης που κατέχεται προς πώληση στη Σημείωση 17.

22. Ομολογιακά δάνεια

	Συμβατικό επιτόκιο	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
		€000	€000
Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια			
€2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50	531	531
USD 2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη S&P 500	176	162
		707	693
Άλλα ομολογιακά δάνεια			
Άτοκο δάνειο από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Αναπτυξεως	-	492	492
		1.199	1.185

Τα ομολογιακά δάνεια είναι μη εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους έχει την ίδια προτεραιότητα όπως οι υποχρεώσεις έναντι των καταθετών και άλλων πιστωτών του Συγκροτήματος.

22. Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) υπό το οποίο μπορεί να εκδοθούν ομολογιακά δάνεια ύψους μέχρι συνολικού ονομαστικού ποσού €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €4.000 εκατ.).

Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €1.000 εκατ.). Με βάση τους όρους σύστασης του Προγράμματος, τα Εμπορικά Χρεόγραφα εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα, με έκπτωση από την αρχική τιμή έκδοσης και δεν είναι τοκοφόρα. Τα χρεόγραφα έχουν διάρκεια μέχρι 364 μέρες και δεν είναι εισηγμένα. Επί του παρόντος δεν υπάρχουν εκδομένα βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα.

Καλυμμένα αξιόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί πρόγραμμα για την έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων ύψους μέχρι €5.000 εκατ. σύμφωνα με τον περί Καλυμμένων Αξιογράφων Νόμο της Κύπρου και την περί Καλυμμένων Αξιογράφων Οδηγία της ΚΤΚ.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος, η Εταιρία εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2011 καλυμμένα αξιόγραφα ύψους €1.000 εκατ. Τα καλυμμένα αξιόγραφα είχαν διάρκεια 3 χρόνια με δυνατότητα παράτασης της αποπληρωμής τους κατά ένα έτος, έφεραν τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 1,25% ετησίως και διαπραγματεύονταν στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Οι όροι έκδοσης των καλυμμένων αξιογράφων ύψους €1.000 εκατ. τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ενυπόθηκα οικιστικά δάνεια στην Κύπρο έχουν αναθεωρηθεί. Η αναθεωρημένη διάρκειά τους είναι μέχρι τις 12 Ιουνίου 2017 και το ετήσιο επιτόκιο τους είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 3,25%. Ο τόκος καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για καλυμμένα ομόλογα παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

Καμία υποχρέωση από την έκδοση καλυμμένων αξιογράφων δεν παρουσιάζεται στα ομολογιακά δάνεια στον ενοποιημένο ισολογισμό, γιατί οι σχετικοί τίτλοι που εκδόθηκαν κατέχονται από την Εταιρία.

Ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση

Η Εταιρία κατέχει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις ως εκδότης των δύο ομολόγων εγγυημένων από την Κυβέρνηση, ύψους €500 εκατ. το καθένα. Τον Νοέμβριο 2014 η διάρκεια των ομολόγων παρατάθηκε για περαιτέρω περίοδο τριών ετών. Τα ομόλογα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 5%. Τα ομόλογα είναι εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση και εκδόθηκαν σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και τα διατάγματα για τον περί της 'Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων και/ή την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμο'. Η υποχρέωση από την έκδοση αυτών των ομολόγων δεν παρουσιάζεται στα ομολογιακά δάνεια στον ενοποιημένο ισολογισμό, γιατί οι σχετικοί τίτλοι που εκδόθηκαν κατέχονται εξ' ολοκλήρου από την Εταιρία. Τα ομόλογα είναι ενεχυριασμένα ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

23. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2015 περιλαμβάνουν υποχρεώσεις προγραμμάτων αφυπηρέτησης ύψους €16.138 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €16.201 χιλ.).

23.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2015 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €29.372 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €27.329 χιλ.).

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)**

Η αναγνώριση προβλέψεων για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές καθορίζεται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που παρατίθενται στην Σημείωση 3.31.1 των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Το Συγκρότημα αντιμετωπίζει νομικές και κανονιστικές προκλήσεις, πολλές από τις οποίες δεν είναι στον έλεγχο του. Η έκταση της επίδρασης των προκλήσεων, τις οποίες το Συγκρότημα ήδη αντιμετωπίζει ή πιθανόν να αντιμετωπίσει στο μέλλον, δεν μπορεί πάντοτε να προβλεφθεί με βεβαιότητα αλλά μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τη φήμη, τις εργασίες, τα οικονομικά αποτελέσματα, την κατάσταση, καθώς και τις προοπτικές του. Ταυτόχρονα, οι περισσότερες περιπτώσεις και θέματα αφορούν την περίοδο πριν από την έκδοση των Διαταγμάτων Εξυγίανσης, και τα προβλήματα που δημιουργήθηκαν ως αποτέλεσμα των εν λόγω Διαταγμάτων. Στις περισσότερες περιπτώσεις, το Συγκρότημα θεωρεί ότι κατέχει βάσιμες τακτικές υπεράσπισης που θα χρησιμοποιήσει κατά τη διάρκεια των σχετικών νομικών διαδικασιών.

Εκτός από τα θέματα που περιγράφονται πιο κάτω, το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οποιοδήποτε από αυτά τα θέματα είναι σημαντικά είτε σε ατομική βάση είτε συλλογικά. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται και καθορίζεται το ποσό. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν καθιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής υποχρέωσης.

Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διεύθυνση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά θέματα στις 30 Ιουνίου 2015 και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι οι εκκρεμούσες επιδικίες και άλλες διαδικασίες όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος. Δεν είναι πρακτικά εφικτό να υπολογιστεί η συνολική εκτίμηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης για νομικές διαδικασίες και κανονιστικά θέματα της Εταιρίας.

Έρευνες και δικαστικές υποθέσεις τίτλων που εκδόθηκαν από την Εταιρία

Αριθμός πελατών έχουν καταχωρήσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε αγορά χρεωστικών τίτλων, που είχαν εκδοθεί από την Εταιρία, απαιτώντας διάφορες θεραπείες, περιλαμβανομένης και της επιστροφής των χρημάτων που είχαν καταβάλει. Η Εταιρία υπερασπίζεται τις εν λόγω απαιτήσεις, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον δικαστηρίων, στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Η Εταιρία παρατηρεί ότι οι αγωγές αυτές διαφέρουν σημαντικά μεταξύ τους. Στην περίπτωση πολλών από αυτών η Εταιρία πιστεύει ότι έχει μια σειρά από βάσιμες υπερασπίσεις, που θα προβάλει κατά τη διάρκεια των διαδικασιών, ιδίως όσον αφορά τους θεσμικούς επενδυτές και επενδυτές που είχαν λάβει επενδυτικές συμβουλές από ανεξάρτητους συμβούλους επενδύσεων πριν προχωρήσουν με την αγορά. Στην περίπτωση των ιδιωτών επενδυτών, ιδίως όταν μπορεί να τεκμηριωθεί ότι τα αρμόδια στελέχη της Εταιρίας, τους 'έπεισαν' να προχωρήσουν με την αγορά και/ή σκόπευαν να προσφέρουν 'επενδυτική συμβουλή', η Εταιρία μπορεί να αντιμετωπίσει μεγαλύτερες προκλήσεις. Σε κάθε περίπτωση, η κατάληξη των αγωγών στα δικαστήρια της Κύπρου και της Ελλάδας πιθανόν να διαρκέσει αρκετά χρόνια.

Επιπλέον, η ΚΤΚ διενήργησε έρευνα σε σχέση με την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου από την Εταιρία και κατέληξε ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένες κανονιστικές απαιτήσεις σχετικά με την έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου το 2009, αλλά δεν διαπιστώθηκε καμία παράβαση κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου. Η ΚΤΚ επέβαλε στην Εταιρία πρόστιμο €4 χιλ. Η Εταιρία έχει καταχωρήσει προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο της Κύπρου, ενάντια στην απόφαση και στην επιβολή προστίμου από την ΚΤΚ.

Έρευνα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος

Το 2014, η Εταιρία ήταν υπό διερεύνηση στην Ελλάδα από την ΕΚ Ελλάδος, σε σχέση με την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (ΜΑΚ) το 2009 και την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) το 2011 και πιο συγκεκριμένα, κατά πόσον η Εταιρία παραβίασε ορισμένες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την παροχή επενδυτικών συμβουλών χωρίς να έχει συνάψει τις απαιτούμενες συμφωνίες με τους πελάτες ή χωρίς να έχει πραγματοποιήσει τον απαιτούμενο έλεγχο καταλληλότητας, σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο ο οποίος μετέφερε την Ευρωπαϊκή Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων και του εφαρμοστέου κανονισμού.

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.1 Επιδίκες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***Έρευνα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος (συνέχεια)*

Η έρευνα της ΕΚ Ελλάδος συμπληρώθηκε περί τα τέλη του 2014. Σύμφωνα με την απόφαση η οποία εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2015, η Εταιρία παραχώρησε ακριβή και επαρκή πληροφόρηση στους ενδεχομένους επενδυτές μέσω ενημερωτικών δελτίων για τα ΜΑΚ και ΜΑΕΚ όσον αφορά τα χαρακτηριστικά και τις ιδιαιτερότητές τους και τους κινδύνους σε σχέση με την επένδυση σε αυτά. Η ΕΚ Ελλάδος αποφάσισε επίσης ότι η Εταιρία παρείχε επενδυτική συμβουλή στους ενδεχομένους επενδυτές κατά την προώθηση των αξιογράφων και παρέλειψε να συμμορφωθεί με την υποχρέωσή της να διενεργήσει αξιολόγηση καταλληλότητας για τους ενδεχομένους επενδυτές, σύμφωνα με τις πρόνοιες του νόμου και των συναφών κανονισμών. Για αυτή την παράβαση επιβλήθηκε στην Εταιρία πρόστιμο €10 χιλ. Τον Απρίλιο του 2015 η Εταιρία κατέθεσε προσφυγή στο αρμόδιο Διοικητικό Εφετείο, αμφισβητώντας την απόφαση της ΕΚ της Ελλάδος.

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, η ΕΚ Ελλάδος βρίσκεται στη διαδικασία διερεύνησης θεμάτων που αφορά την επένδυση του Συγκροτήματος σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Έρευνες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου

Στις 2 Αυγούστου 2013, η ΕΚ Κύπρου δημοσίευσε τα συμπεράσματά της σχετικά με την έρευνα που διεξήγαγε στην Εταιρία σε σχέση με τη μη δημοσιοποίηση τον Ιούνιο του 2012 σημαντικών πληροφοριών στους επενδυτές σχετικά με το ύψος του κεφαλαιακού ελλείμματος για κάλυψη των απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ). Η ΕΚ Κύπρου κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Εταιρία έχει παραβεί τον 'Περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμο του 2005' και στις 27 Νοεμβρίου 2013 επέβαλε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρία ύψους €70 χιλ. Η ΕΚ Κύπρου επέβαλε επίσης διοικητικά πρόστιμα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρία καταχώρησε προσφυγές ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου ενάντια στην απόφαση της ΕΚ Κύπρου.

Η ΕΚ Κύπρου έχει ολοκληρώσει (σε δύο στάδια) κατά τη διάρκεια του 2013 και 2014 την έρευνά της, όσον αφορά την έκθεση του Συγκροτήματος σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, σχετικά με τη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών και άλλων ελλείψεων εταιρικής διακυβέρνησης. Η ΕΚ Κύπρου έχει εκδώσει δύο αποφάσεις, καταλήγοντας στο συμπέρασμα ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένους νόμους σχετικά με τη δημοσιοποίηση πληροφοριών και επέβαλε διοικητικά πρόστιμα στην Εταιρία συνολικού ύψους €1.110 χιλ. Έχει επίσης επιβάλει πρόστιμα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της διοίκησης της Εταιρίας. Η Εταιρία προσέφυγε ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου σχετικά με τις αποφάσεις της ΕΚ Κύπρου και τα πρόστιμα που της επιβλήθηκαν. Στο μεταξύ η ΕΚ Κύπρου έχει καταθέσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας για τη μη καταβολή των προστίμων που της επιβλήθηκαν.

Κατά το 2014, η ΕΚ Κύπρου εξέδωσε την απόφασή της σχετικά με τη μη δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για το έτος 2012 εντός των νομικά καθορισμένων χρονικών ορίων. Δεν επιβλήθηκε πρόστιμο, αλλά έχει γίνει επίπληξη.

Τον Οκτώβριο 2014, η ΕΚ Κύπρου εξέδωσε ορισμένες 'παρατηρήσεις' προς την Εταιρία σχετικά με ορισμένα θέματα στις οικονομικές της καταστάσεις για το 2010 και 2011 που αφορούν κάποιες γνωστοποιήσεις για τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας. Δεν επιβλήθηκε πρόστιμο και δεν έχει γίνει οποιαδήποτε επίπληξη.

Η ΕΚ Κύπρου διενήργησε επίσης έρευνα αναφορικά με το ποσό της υπεραξίας της CB Uniastrum Bank LLC που αναγνωρίστηκε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος το 2012. Τον Οκτώβριο 2014, η Εταιρία και ορισμένοι πρώην αξιωματούχοι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κλήθηκαν να υποβάλουν γραπτές παραστάσεις αναφορικά με την έρευνα, οι οποίες και υποβλήθηκαν. Το θέμα βρίσκεται τώρα ενώπιον της ΕΚ Κύπρου.

Τον Νοέμβριο 2014, η ΕΚ Κύπρου επίπληξε την Εταιρία σχετικά με την μη δημοσιοποίηση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013. Η Εταιρία καταχώρησε προσφυγή ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου.

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***Έρευνες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου (συνέχεια)*

Επιπρόσθετα, η ΕΚ Κύπρου βρίσκεται στη διαδικασία διερεύνησης:

- Θεμάτων που αφορούν την επένδυση της Εταιρίας στην Banca Transilvania.
- Τη μη δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με τους όρους και τις συνθήκες της άντλησης χρηματοδότησης μέσω ΕΛΑ.
- Τη μη δημοσιοποίηση πληροφοριών σε σχέση με την υποβολή αιτήματος από την Εταιρία στο Υπουργείο Οικονομικών για παραχώρηση πρόσθετων κρατικών εγγυήσεων ύψους μέχρι €3 δις, για ομόλογα που ενδεχομένως να εκδώσει η Εταιρία για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- Την επάρκεια των προβλέψεων για απομείωση δανείων και χορηγήσεων που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρία για τα έτη 2011 και 2012.
- Την επανатаξινόμηση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου την 1η Απριλίου 2010.
- Την επάρκεια των προβλέψεων για απομείωση δανείων και χορηγήσεων που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρία για το έτος 2013 ενόψει των αποτελεσμάτων των ΑQR.

Οι αποφάσεις της ΕΚ Κύπρου δεν είναι δεσμευτικές για τα δικαστήρια. Σε περίπτωση που πρόσωπο επιθυμεί να απαιτήσει αποζημίωση ή οποιαδήποτε άλλη θεραπεία από την Εταιρία, θα πρέπει να καταχωρήσει από την αρχή αγωγή κατά της Εταιρίας ενώπιον των αρμόδιων δικαστηρίων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Οι πιο πάνω έρευνες βρίσκονται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν είναι εφικτό σε αυτό το στάδιο η Εταιρία να εκτιμήσει αξιόπιστα οποιαδήποτε πιθανή υποχρέωση που μπορεί να προκύψει.

*Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα**Καταθέτες*

Αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (όπως η ΚΤΚ και το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου) στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ίδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα διάφορα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει του Νόμου για να εφαρμοστεί η μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές, αντίκεινται στο Σύνταγμα της Κυπριακής Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Αγωγές εκ μέρους των επηρεαζόμενων καταθετών καταχωρήθηκαν ενώπιον των επαρχιακών δικαστηρίων και στόχος τους είναι η επιδίκαση αποζημιώσεων για τη ζημιά που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί από το κούρεμα των καταθέσεων τους, ως αποτέλεσμα των σχετικών Διαταγμάτων. Σε κάποιες από αυτές τις αγωγές εκδόθηκαν προσωρινά απαγορευτικά διατάγματα τα οποία απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία έλαβε ενεργά μέτρα και πέτυχε την αποδέσμευση και ακύρωση των προσωρινών διαταγμάτων. Ταυτόχρονα, η Εταιρία υπερασπίζεται σθεναρά τη θέση της ενάντια στις ενέργειες των καταθετών.

Μέτοχοι

Υπάρχουν επίσης πολυάριθμες προσφυγές ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου, καταχωρημένες από μετόχους εναντίον της Κυβέρνησης και της ΚΤΚ σε σχέση με την απομείωση του ποσοστού συμμετοχής τους, ως αποτέλεσμα του Νόμου περί Εξυγίανσης και των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν βάσει αυτού. Στόχος των διαδικασιών αυτών ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου ήταν να επιτευχθεί η ακύρωση και ο παραμερισμός των Διαταγμάτων ως αντισυνταγματικά και/ή παράνομα και/ή αντικανονικά. Η Εταιρία εμφανίζεται στις διαδικασίες αυτές ως ενδιαφερόμενο μέρος και έχει υποστηρίξει πως, όπως και με τους καταθέτες, οι αγωγές θα πρέπει να κριθούν στο πλαίσιο του ιδιωτικού δικαίου. Κατά την παρούσα ημερομηνία, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης, όσο και τα Διατάγματα δεν έχουν ακυρωθεί από το δικαστήριο και έτσι παραμένουν νομικά έγκυρα και σε ισχύ. Τον Οκτώβριο 2014 το Ανώτατο Δικαστήριο αποφάνθηκε ότι οι διαδικασίες αυτές εμπίπτουν στο πλαίσιο του δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου (ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων), και ως εκ τούτου, όλες οι προσφυγές ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου (υπό την αναθεωρητική του δικαιοδοσία) απορρίφθηκαν. Αναμένεται ότι μελλοντικά θα ασκηθούν αγωγές για αποζημιώσεις ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων.

Αγωγές που βασίζονται σε συμφηφισμό

Ορισμένες αγωγές έχουν καταχωρηθεί από πελάτες κατά της Εταιρίας. Οι αγωγές αυτές ισχυρίζονται ότι η εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα σύμφωνα με τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα δεν πραγματοποιήθηκε σωστά σε σχέση με αυτούς και, ειδικότερα, ότι δεν έγιναν σεβαστά τα δικαιώματά τους για συμφηφισμό.

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα (συνέχεια)*

Καταθέτες και μέτοχοι της Λαϊκής Τράπεζας

Η Εταιρία έχει συνενωθεί ως εναγόμενος σε ορισμένες αγωγές που έχουν εγερθεί εναντίον της Λαϊκής Τράπεζας από τους καταθέτες, μετόχους και κατόχους πιστωτικών τίτλων της. Αυτές οι αγωγές έχουν εγκριθεί σε παρόμοια βάση με αυτές που έχουν εγκριθεί από τους καταθέτες και μετόχους της Εταιρίας που έχουν επηρεαστεί από την εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα όπως περιγράφονται ανωτέρω.

Εφαρμογή των Διαταγμάτων

Περιστασιακά, άλλες αγωγές εγείρονται εναντίον της Εταιρίας σε σχέση με την εφαρμογή των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν μετά την εφαρμογή του Νόμου περί Εξυγίανσης (όσον αφορά τον τρόπο και τη μεθοδολογία με την οποία τα εν λόγω Διατάγματα έχουν εφαρμοστεί).

Νομική θέση του Συγκροτήματος

Όλες οι αγωγές αμφισβητούνται έντονα από το Συγκρότημα, σε στενή διαβούλευση με τις αρμόδιες πολιτειακές και κυβερνητικές αρχές. Η θέση του Συγκροτήματος είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα υπερισχύουν όλων των άλλων νόμων. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει αυτού είναι συνταγματικά και νόμιμα, δεδομένου ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από οποιοδήποτε δικαστήριο.

Έρευνα Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού (ΕΠΑ)

Μετά από έρευνα, η οποία ξεκίνησε το 2010, η ΕΠΑ εξέδωσε πορίσματα τον Απρίλιο του 2014 ισχυριζόμενη παραβιάσεις του Κυπριακού και του Ευρωπαϊκού Δικαίου Ανταγωνισμού σχετικά με τις δραστηριότητες και/ή παραλείψεις από την Εταιρία, μεταξύ άλλων, σε ότι αφορά συναλλαγές πληρωμών με κάρτες. Η ΕΠΑ ισχυρίστηκε ότι η συμπεριφορά στην αγορά της εταιρίας JCC Payment Systems Ltd (JCC), μιας εταιρίας επεξεργασίας συναλλαγών με κάρτες που ανήκει και ελέγχεται από τις τράπεζες μετόχους της, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν και την Εταιρία (η Εταιρία κατέχει το 75% των μετοχών της JCC από τον Μάρτιο του 2013, ενώ προηγουμένως κατείχε το 45%), μαζί με τη συμπεριφορά άλλων τραπεζών, παραβιάζει το δικαίωμα του ανταγωνισμού σε διάφορα σημεία. Τόσο η Εταιρία όσο και η JCC αμφισβητούν τους ισχυρισμούς και τις κατηγορίες αυτές.

Υπάρχει επίσης ένας ισχυρισμός σχετικά με τις συμφωνίες της Εταιρίας με την American Express, ότι αυτές οι αποκλειστικές συμφωνίες παραβιάζουν το δικαίωμα του ανταγωνισμού. Η Εταιρία αμφισβητεί τις καταγγελίες αυτές και προτίθεται να καταθέσει την υπεράσπισή της στην υπόθεση αυτή.

Στην περίπτωση που επιβληθεί πρόστιμο, αυτό μπορεί να υπολογίζεται ως ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρίας. Η απόφαση έχει επιφυλαχθεί και για τις δύο κατηγορίες.

CNP – Διαιτησία

Η CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (εταιρία στην οποία το Συγκρότημα κατέχει το 49,9% και αποκτήθηκε ως μέρος της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας) είχε ορισμένες αποκλειστικές συμφωνίες με τη Λαϊκή Τράπεζα αναφορικά με τα ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρονταν στην Κύπρο μέσω της δημιουργίας μιας κυπριακής εταιρίας (CNP Κύπρου). Η CNP France κατείχε ποσοστό ύψους 50,1% των μετοχών της CNP Κύπρου και η Λαϊκή Τράπεζα ποσοστό ύψους 49,9% των μετοχών. Στο πλαίσιο της γενικής συμφωνίας μεταξύ των συμβαλλομένων, υπήρχαν δύο συμβάσεις μεταξύ της CNP και της Λαϊκής Τράπεζας, Σύμβαση Μετόχων και Σύμβαση Διανομής. Όσον αφορά τη Σύμβαση Μετόχων, η Εταιρία (σύμφωνα με τον Νόμο περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν βάσει αυτού) διαδέχτηκε τη συμμετοχή της Λαϊκής Τράπεζας και έγινε μέτοχος της CNP Κύπρου με ποσοστό συμμετοχής ύψους 49,9%.

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***CNP – Διαιτησία (συνέχεια)*

Μετά την ένταξη της Λαϊκής Τράπεζας σε καθεστώς εξυγίανσης, η CNP κίνησε διαδικασία διαιτησίας στο Λονδίνο υπό την αιγίδα του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου, υποστηρίζοντας ότι η Εταιρία είναι διάδοχος της Λαϊκής Τράπεζας σε σχέση και με τις δύο συμβάσεις και ότι οι εν λόγω συμβάσεις (ιδίως η Σύμβαση Διανομής) έχουν παραβιαστεί. Η CNP διεκδικεί ποσά ύψους περίπου €240 εκατ. (περιλαμβανομένου τόκου και μεικτά ποσά για φορολογίες). Η Εταιρία εκτιμά ότι έχει καλές υπερασπίσεις όσον αφορά και τις δύο διαδικασίες και προτίθεται να τις αντικρούσει σθεναρά. Μία από τις υπερασπίσεις που έθεσε η Εταιρία είναι η ματαίωση (frustration) των συμβάσεων, αφού λόγω των πολύ σημαντικών αλλαγών του Μαρτίου 2013, οι συμβάσεις που έχουν συναφθεί μεταξύ της CNP και της Λαϊκής Τράπεζας είναι αδύνατον να λειτουργήσουν στο πλαίσιο της νέας πραγματικότητας. Η ακρόαση της διαδικασίας της επιδιαιτησίας θα πραγματοποιηθεί κάποια στιγμή τον Μάιο του 2016.

Λοιπές επιδικίες

Το Συγκρότημα εμπλέκεται σε αριθμό άλλων δικαστικών διαφορών που προέρχονται από τις συνήθεις εργασίες του, κυρίως σε Κύπρο και Ελλάδα.

Για μια απ' αυτές τις υποθέσεις σχετικά με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ελλάδα, αναγνωρίστηκε πρόβλεψη σε προηγούμενες περιόδους (30 Ιουνίου 2014: €38.000 χιλ.), μετά από δικαστική απόφαση. Η πρόβλεψη αναστράφηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 μετά από την ακύρωση της απόφασης από τον Άρειο Πάγο τον Μάρτιο 2015. Η υπόθεση μπορεί να επαναδικαστεί. Η Εταιρία έχει αποζημιώσει την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (που απέκτησε τις δραστηριότητες της Εταιρίας στην Ελλάδα τον Μάρτιο 2013) μέσω εγγυητικής επιστολής, για οποιαδήποτε απαίτηση εναντίον της σε σχέση με την παρούσα υπόθεση.

Υποθέσεις Ταμείου Προνοίας

Εκκρεμούν 23 αγωγές ενώπιον του Δικαστηρίου Εργατικών Διαφορών από πρώην υπαλλήλους σε σχέση με τα συνταξιοδοτικά ωφελήματά τους η απόφαση του Δικαστηρίου έχει επιφυλαχθεί. Οι υπάλληλοι αυτοί συνταξιοδοτήθηκαν και/ή αποχώρησαν από την Εταιρία το 1999 και ισχυρίζονται ότι η Εταιρία και/ή το Ταμείο Προνοίας της Εταιρίας δεν υπολόγισαν ορθά τα ωφελήματά τους. Σε περίπτωση που οι αγωγές εκδικαστούν υπέρ των πρώην υπαλλήλων, το συνολικό ποσό αποζημίωσης θα ανέλθει γύρω στα €24 εκατ. Η πρόβλεψη έχει γίνει με βάση τη βέλτιστη εκτίμηση της διοίκησης για πιθανές εκροές.

Ιδιωτικές Ποινικές Διώξεις

Έχουν καταχωρηθεί έξι ιδιωτικές ποινικές δίωξεις από συγκεκριμένους πελάτες της Εταιρίας εναντίον της Εταιρίας και ορισμένων από τους Διοικητικούς Συμβούλους και αξιωματούχους με τις οποίες προωθούνται οι διαφορές τους και τα παράπονά τους. Πρόκειται για δίωξεις οι οποίες έχουν καταχωρηθεί από ιδιώτες και όχι από το Κράτος. Δύο από αυτές αφορούν ισχυρισμούς για αποτυχία αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων πελατών, άλλες δύο αφορούν ισχυριζόμενη παραπληροφόρηση στις οικονομικές καταστάσεις, μία αφορά ισχυριζόμενη συνομωσία σχετικά με απαίτηση βάσει εγγυητικής και μία αναφέρεται σε εγγραφή υποθηκών με ψευδείς παραστάσεις. Η Εταιρία εκτιμά ότι αυτές θα απορριφθούν. Η Εταιρία έχει αποταθεί στον Γενικό Εισαγγελέα για αναστολή των διώξεων (nolle prosequi), αλλά το αίτημά της έχει απορριφθεί.

Γενικές Ποινικές Έρευνες

Ως μέρος των ερευνών και ανακρίσεων σε σχέση με την οικονομική κρίση η οποία κορυφώθηκε τον Μάρτιο 2013, ο Γενικός Εισαγγελέας και η Αστυνομία διεξάγουν διάφορες έρευνες (εμπιστευτικά). Η Εταιρία συνεργάζεται πλήρως με τις αρχές της Κυπριακής Δημοκρατίας και παρέχει όλη την απαιτούμενη πληροφόρηση. Σύμφωνα με τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες επί του παρόντος, η Εταιρία είναι της άποψης ότι περαιτέρω έρευνες ή απαιτήσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τις εν λόγω έρευνες δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Ο Γενικός Εισαγγελέας έχει καταχωρήσει ποινική αγωγή εναντίον της Εταιρίας και πέντε πρώην μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για ισχυριζόμενη παράβαση του άρθρου 302 (συνομωσία για εξαπάτηση) του Ποινικού Κώδικα και του Άρθρου 19 του Πράξεων Προσώπων που κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμος. Η υπόθεση έχει παραπεμφθεί ενώπιον του Κακουργιοδικείου.

23. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**23.2 Άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Το Συγκρότημα ως μέρος της διαδικασίας πώλησης κάποιων από των δραστηριοτήτων του, παραχώρησε διαβεβαιώσεις και εγγυητικές στους αγοραστές. Αυτές σχετίζονται με, περιλαμβανομένων άλλων, την ιδιοκτησία δανείων, την εγκυρότητα των υποθηκών και άλλων θεμάτων που συμφωνήθηκαν με τους αγοραστές. Σε περίπτωση αθέτησης των διαβεβαιώσεων και των εγγυητικών, το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να επαναγοράσει το δάνειο με τα υπάρχουσα προβλήματα και/ή να αποζημιώσει (indemnify) τους αγοραστές.

24. Μετοχικό κεφάλαιο

	30 Ιουνίου 2015		31 Δεκεμβρίου 2014	
	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000
<i>Εγκεκριμένο</i>				
Συνήθεις μετοχές €0,10 η κάθε μια	47.677.593	4.767.759	47.677.593	4.767.759
<i>Εκδοθέν</i>				
1 Ιανουαρίου	8.922.378	892.238	4.683.985	4.683.985
Μετατροπή καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	-	-	150	150
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα που έχουν αποσυρθεί/ακυρωθεί	-	-	58.625	58.625
Επιπρόσθετες μετοχές που εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα για εξαγορά κατά το 2013	-	-	12.951	12.951
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(4.280.140)
Έκδοση μετοχών	567	56	4.166.667	416.667
30 Ιουνίου 2015/31 Δεκεμβρίου 2014	8.922.945	892.294	8.922.378	892.238

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο**2015**

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε 30 Ιουνίου 2015, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 567 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια ως αποτέλεσμα της Δημόσιας Προσφοράς, την τρίτη και τελευταία φάση της Αύξησης Κεφαλαίου. Η Φάση 3 ολοκληρώθηκε στις 9 Ιανουαρίου 2015 και οι νέες συνήθεις μετοχές εκδόθηκαν στις 14 Ιανουαρίου 2015.

2014

Κατά τη διάρκεια του 2014 η Εταιρία μείωσε την ονομαστική αξία του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της από €1,00 η κάθε μία σε €0,10 η κάθε μία.

Κατά τον Αύγουστο του 2014, η ονομαστική αξία των εκδομένων συνήθων μετοχών μειώθηκε από €1 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μια. Επιπρόσθετα, τον Σεπτέμβριο του 2014 η Εταιρία ολοκλήρωσε την Αύξηση Κεφαλαίου ύψους €1 δις, που αποτελούσε μια ιδιωτική τοποθέτηση σε καταρτισμένους θεσμικούς επενδυτές και μια προσφορά σε υφιστάμενους μετόχους για να αποκτήσουν μέχρι το 20% της έκδοσης. Ως αποτέλεσμα το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 4.166.667 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 οδηγώντας σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά €416.667 χιλ. Η τιμή έκδοσης ανά συνήθη μετοχή ήταν €0,24. Επιπρόσθετα, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 58.625 χιλ. μετοχές, ως αποτέλεσμα της ακύρωσης και απόσυρσης προσωρινών διαταγμάτων κατά το 2014 που απαγόρευαν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις σε μετοχές ως συνέπεια της διάσωσης με ίδια μέσα (bail-in) κατά το 2013. Κατά συνέπεια, 12.951 χιλ. μετοχές εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα σύμφωνα με τις πρόνοιες των διαταγμάτων.

Όλες οι εκδομένες μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα.

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μετοχές που υπόκεινται σε απαγορευτικά διατάγματα

Μετά την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα αναφορικά με τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (ΚΤΚ, Υπουργείο Οικονομικών κτλ.) στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'Περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα διάφορα Διατάγματα που εκδόθηκαν με βάση το Νόμο για να εφαρμοστεί η μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές, αντίκεινται στο Σύνταγμα της Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

Για κάποιες από τις αγωγές, εκδόθηκαν προσωρινά διατάγματα τα οποία απαγόρευαν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία υπερασπίζεται σθεναρά τις αγωγές των καταθετών, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων.

Οι μετοχές οι οποίες αποτελούσαν αντικείμενο των εν λόγω προσωρινών διαταγμάτων και οι οποίες εκδόθηκαν με βάση το περί διάσωσης με ίδια μέσα διάταγμα (bail-in), αναγνωρίζονταν στα ίδια κεφάλαια στον ενοποιημένο ισολογισμό ως 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα', με αντίστοιχη χρέωση στις 'Λοιπές υποχρεώσεις' στις συνολικές υποχρεώσεις. Στις 30 Ιουνίου 2015 δεν υπήρχαν συνήθεις μετοχές που υπόκεινται σε απαγορευτικά διατάγματα (31 Δεκεμβρίου 2014: €441 χιλ.).

Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο τηρείται με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 55 του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113 και δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό μορφή μερίσματος στους μετόχους.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, ως αποτέλεσμα της έκδοσης 567 χιλ. μετοχών ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια στην τιμή των €0,24 ανά μετοχή, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά €79 χιλ.

Κατά το 2014, ως αποτέλεσμα της έκδοσης 4.166.667 χιλ. μετοχών ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια, στην τιμή των €0,24 ανά μετοχή, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά €583.333 χιλ. Έξοδα συναλλαγής ύψους €30.794 χιλ. που σχετίζονται με την έκδοση νέων μετοχών αφαιρέθηκαν από το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου

Το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου δημιουργήθηκε το 2014 μετά την έγκριση για τη μείωση της ονομαστικής αξίας συνήθων μετοχών από €1 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μια. Η μείωση κεφαλαίου ανέρχεται σε €4.280.140 χιλ. από την οποία ποσό ύψους €2.327.654 χιλ. χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας και ποσό ύψους €1.952.486 χιλ. πιστώθηκε στο αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου.

Ίδιες μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση αυτών των μετοχών. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο αριθμός αυτών των μετοχών στις 30 Ιουνίου 2015 ήταν 5.627 χιλ. ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια (31 Δεκεμβρίου 2014: 20.751 χιλ. ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια). Η συνολική αξία κτήσης των ιδίων μετοχών ανήλθε σε €45.809 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €88.051 χιλ.).

Μέρος αυτών των μετοχών που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα προέκυψαν από τη μετατροπή καταθέσεων που είχαν οι οντότητες αυτές στην Εταιρία σε μετοχές (bail-in), οι οποίες θα πωληθούν εντός στο εγγύς μέλλον.

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2015 η θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 2.889 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: 3.043 χιλ.) μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €21.463 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €21.463 χιλ.).

25. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών αποτελούνται από:

	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	482.946	663.023
Ομόλογα αποπληρωτέα εντός τριών μηνών	23.463	199.085
Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	1.134.643	693.223
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέα εντός τριών μηνών που κατέχονται προς πώληση	106.922	-
	1.747.974	1.555.331

Ανάλυση μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεων σε τράπεζες

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	482.946	655.263
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	527.981	484.202
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες	1.010.927	1.139.465

Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	1.134.643	1.304.358
Άλλες τοποθετήσεις σε τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς	103.620	70.771
Άλλες τοποθετήσεις σε τράπεζες	186.935	271.757
Σύνολο τοποθετήσεων σε τράπεζες	1.425.198	1.646.886

Οι άλλες τοποθετήσεις σε τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς αφορούν εξασφαλίσεις συναλλαγών σε παράγωγα ύψους €103.620 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €70.771 χιλ.) τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα, αλλά γίνονται διαθέσιμα όταν οι συναλλαγές τερματίζονται.

26. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης

	30 Ιουνίου 2015			31 Δεκεμβρίου 2014		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός τους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	484.643	526.284	1.010.927	660.104	479.361	1.139.465
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.291.716	133.482	1.425.198	1.522.315	124.571	1.646.886
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.176	2.101	23.277	61.896	702	62.598
Επενδύσεις	461.396	1.169.235	1.630.631	571.863	1.969.059	2.540.922
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	4.685.384	13.450.876	18.136.260	4.487.855	13.680.468	18.168.323
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	20.761	460.466	481.227	20.906	452.086	472.992
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	295.209	26.516	321.725	236.469	99.793	336.262
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	58.959	377.968	436.927	8.086	435.417	443.503
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	543.355	543.355	-	488.598	488.598
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία	-	119.512	119.512	-	116.776	116.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17.433	431.080	448.513	9.905	446.966	456.871
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	804.765	-	804.765	916.206	-	916.206
	8.141.442	17.240.875	25.382.317	8.495.605	18.293.797	26.789.402
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από τράπεζες	152.511	48.912	201.423	113.651	48.245	161.896
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1.421.216	4.981.962	6.403.178	1.554.000	6.729.773	8.283.773
Συμφωνίες επαναγοράς	266.455	310.013	576.468	230.305	349.377	579.682
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23.183	41.507	64.690	13.371	58.596	71.967
Καταθέσεις πελατών	4.643.506	8.383.804	13.027.310	4.416.865	8.206.693	12.623.558
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	96.231	489.444	585.675	93.837	482.864	576.701
Λοιπές υποχρεώσεις	267.480	20.037	287.517	317.664	32.767	350.431
Ομολογιακά δάνεια	492	707	1.199	492	693	1.185
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	47.058	47.058	565	47.398	47.963
Μη κυκλοφορούσες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	668.661	-	668.661	611.199	-	611.199
	7.539.735	14.323.444	21.863.179	7.351.949	15.956.406	23.308.355

26. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης (συνέχεια)

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρουσιάζονται πιο κάτω.

Σύμφωνα με το εγκεκριμένο σχέδιο αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος, η περισσότερη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες έχει συμπεριληφθεί στην πέραν του ενός έτους κατηγορία, καθώς εκτιμάται ότι θα εξακολουθήσει να είναι αναγκαία και διαθέσιμη. Ωστόσο σημειώνεται ότι η αναχρηματοδότηση μέσω του ELA έχει συμβατική λήξη εντός ενός έτους, ενώ οι στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) έχουν συμβατική λήξη πέραν του ενός έτους.

Οι επενδύσεις κατηγοριοποιούνται βάσει των προοπτικών πώλησης. Στις περισσότερες περιπτώσεις αυτή είναι η ημερομηνία λήξης, εκτός αν υπάρχει ένδειξη ότι η λήξη τους θα παραταθεί ή υπάρχει πρόθεση για πώληση, ή αντικατάστασή τους με κάποιο παρόμοιο. Το τελευταίο, αφορά περιπτώσεις όπου υπάρχει εξασφαλισμένος δανεισμός, που απαιτεί την εκχώρηση ομολόγων και αυτά τα ομόλογα λήγουν πριν τη λήξη του εξασφαλισμένου δανεισμού. Η λήξη των ομολόγων επεκτείνεται για να καλύψει την περίοδο του εξασφαλισμένου δανεισμού.

Τα εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει του συμβατικού χρονοδιαγράμματος αποπληρωμής. Τα παρατραβήγματα ταξινομούνται στην κατηγορία πέραν του ενός έτους. Τα απομειωμένα δάνεια, μετά την αφαίρεση ατομικής και συλλογικής πρόβλεψης, καθώς και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία πέραν του ενός έτους εκτός από τις αναμενόμενες εισπράξεις που συμπεριλαμβάνονται σε χρονικές ζώνες, με βάση τα ιστορικά ποσά που εισπράχθηκαν κατά τους τελευταίους μήνες.

Ένα ποσοστό των καταθέσεων πελατών στην Κύπρο με λήξη εντός ενός έτους μεταφέρθηκε στην κατηγορία πέραν του ενός έτους, βάσει της παρατηρήσιμης συμπεριφοράς των πελατών. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, τη Ρουμανία και τα Channel Islands κατηγοριοποιούνται βάσει της συμβατικής τους λήξης.

Οι επενδύσεις προς εμπορία κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.

Η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης των άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων είναι η ίδια με τη συμβατική τους λήξη.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος

Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του, το Συγκρότημα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος παρακολουθείται με διάφορους μηχανισμούς σε όλες τις εταιρίες του Συγκροτήματος ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων και να τιμολογούνται οι πιστωτικές διευκολύνσεις και τα προϊόντα λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο αυτό.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την πιθανή αδυναμία ενός ή περισσότερων πελατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι του Συγκροτήματος.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τις αρχές χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και βεβαιώνεται για την εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής σε κάθε τομέα και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος μέσω έγκαιρου εντοπισμού των προβληματικών πελατών. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Οι χρηματοδοτικές πολιτικές συνδυάζονται με σύγχρονες μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating και credit scoring systems).

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αναλύεται με βάση εκτιμήσεις για την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών, τον τομέα της οικονομίας και τη χώρα δραστηριότητάς τους. Το χαρτοφυλάκιο επιθεωρείται σε τακτική βάση από εξειδικευμένη ομάδα της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου του Συγκροτήματος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για το Συγκρότημα είναι διεσπαρμένος τόσο γεωγραφικά όσο και στους διάφορους κλάδους της οικονομίας. Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει τους απαγορευμένους/επικίνδυνους κλάδους της οικονομίας και καθορίζει αυστηρότερη πολιτική στους κλάδους αυτούς, ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητάς τους.

Η πολιτική του Συγκροτήματος αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον καθορισμό των προβλέψεων για απομείωση παρατίθεται στη Σημείωση 3, 'Περίληψη λογιστικών πολιτικών' των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο για όλες τις επενδύσεις σε ρευστά διαθέσιμα (κυρίως τοποθετήσεις σε τράπεζες και ομόλογα) και υποβάλλει εισηγήσεις για τον καθορισμό ορίων σε τράπεζες και χώρες στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) για έγκριση.

Μετά τα γεγονότα του Μαρτίου 2013 που σχετίζονται με την ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιάρθρωσή του, το Συγκρότημα έχει εφαρμόσει πιο αυστηρά κριτήρια δανεισμού και έχει μειώσει σημαντικά τα όρια έγκρισης των διάφορων πιστωτικών αρχών.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις**

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, πριν τις εμπράγματες και μετρήσιμες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί.

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	854.846	954.412
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.425.198	1.646.886
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	1	1
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17.370	17.151
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις	1.583.517	2.491.167
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 14)	23.277	62.598
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 16)	18.136.260	18.168.323
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 17)	588.112	625.207
Χρεώστες (Σημ. 18)	25.653	21.279
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Σημ. 18)	69.004	66.177
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	161.897	129.876
Σύνολο στον ισολογισμό	22.885.135	24.183.077
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ' αποδοχών	8.477	9.227
Εγγυητικές	882.842	972.673
Εγγυητικές που σχετίζονται με την ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	2.717	8.547
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>		
Ενέγγυες πιστώσεις	15.786	16.217
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	2.119.412	2.273.433
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί για ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	66.738	71.379
Σύνολο εκτός ισολογισμού	3.095.972	3.351.476
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	25.981.107	27.534.553

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις (συνέχεια)**

Η μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται κατά γεωγραφικό τομέα ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Στον ισολογισμό	€000	€000
Κύπρος	20.266.193	21.443.313
Ελλάδα	90.187	110.459
Ρωσία	626.946	625.207
Ηνωμένο Βασίλειο	1.574.980	1.525.666
Ρουμανία	326.829	478.432
	22.885.135	24.183.077

Εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	2.870.729	3.067.737
Ελλάδα	133.291	185.271
Ρωσία	69.455	79.926
Ηνωμένο Βασίλειο	22.184	18.225
Ρουμανία	313	317
	3.095.972	3.351.476

Σύνολο στον ισολογισμό και εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	23.136.922	24.511.050
Ελλάδα	223.478	295.730
Ρωσία	696.401	705.133
Ηνωμένο Βασίλειο	1.597.164	1.543.891
Ρουμανία	327.142	478.749
	25.981.107	27.534.553

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις (συνέχεια)

Το Συγκρότημα προσφέρει στους πελάτες του εγγυήσεις για τις οποίες μπορεί να χρειαστεί να προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό τους και εισέρχεται σε δεσμεύσεις για επέκταση των πιστωτικών διευκολύνσεων για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους.

Οι πιστώσεις εισαγωγής και εγγυήσεις (περιλαμβανομένων και των ορίων πιστώσεων) δεσμεύουν το Συγκρότημα σε πληρωμές, για λογαριασμό των πελατών του σε περίπτωση συγκεκριμένης πράξης, που συνήθως αφορά την εισαγωγή και εξαγωγή εμπορευμάτων. Αυτές οι δεσμεύσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και απαιτήσεων και ως εκ τούτου παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας τις ίδιες πολιτικές και μηχανισμούς ελέγχου.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει το ποσό και το είδος της εξασφάλισης και τις άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που απαιτούνται για τη χορήγηση νέων δανείων σε πελάτες.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που λαμβάνει το Συγκρότημα είναι υποθήκες ακινήτων, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών και χρεογράφων δημόσιων εταιριών, σταθερή και κυμαινόμενη επιβάρυνση επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Η διεύθυνση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τις αλλαγές στην αγοραία αξία των εξασφαλίσεων σε συνεχή βάση και, όπου χρειάζεται, λαμβάνει επιπρόσθετες εξασφαλίσεις με βάση τη σχετική συμφωνία.

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από δάνεια και απαιτήσεις, καθορίζονται ανάλογα με τη φύση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Συνήθως τα ομόλογα και άλλα χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα, εκτός από τα ομόλογα που είναι διασφαλισμένα με περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities) και άλλα παρόμοια μέσα, τα οποία εξασφαλίζονται με χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, κάποια ομόλογα φέρουν κυβερνητική εγγύηση.

Το Συγκρότημα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί τη σύμβαση ISDA Master Agreement για την καταχώρηση των συναλλαγών του σε παράγωγα. Η σύμβαση αυτή παρέχει το συμβατικό πλαίσιο το οποίο διέπει τη διεξαγωγή ενός πλήρους φάσματος συναλλαγών σε μη οργανωμένες αγορές (over-the-counter) και δεσμεύει συμβατικά τα αντισυμβαλλόμενα μέρη να συμφωνούν όλες τις ανοικτές συναλλαγές οι οποίες διέπονται από τη σύμβαση στην περίπτωση που κάποιο από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη την αθετήσει. Στις περισσότερες περιπτώσεις τα αντισυμβαλλόμενα μέρη υπογράφουν σύμβαση Credit Support Annex (CSA) σε συνδυασμό με τη σύμβαση ISDA Master Agreement. Η σύμβαση CSA παρέχει εξασφαλίσεις στα αντισυμβαλλόμενα μέρη έτσι ώστε να μετριαστεί ο ενδεχόμενος κίνδυνος που εμπεριέχεται στις ανοικτές τους θέσεις.

Ο κίνδυνος διακανονισμού προκύπτει όταν γίνεται μια πληρωμή μετρητών ή αξιών, με αντάλλαγμα την αναμενόμενη είσπραξη αξιών ή μετρητών. Το Συγκρότημα καθορίζει ημερήσια όρια διακανονισμού για κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος. Ο κίνδυνος διακανονισμού μετριάζεται όταν οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω οργανωμένων συστημάτων πληρωμής ή βάσει παράδοσης έναντι πληρωμής.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση δανείων που επιβάλλονται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική Οδηγία που εκδόθηκε από την ΚΤΚ. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείσουν περισσότερο από 25% των ιδίων κεφαλαίων σε ένα συγκρότημα πελατών. Η πολιτική διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος επιβάλλει αυστηρότερα συγκεντρωτικά όρια και το Συγκρότημα λαμβάνει μέτρα για να μειώσει σταδιακά αυτές τις εκθέσεις οι οποίες έχουν υπερβεί τα εσωτερικά όρια.

Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές του Συγκροτήματος στο εξωτερικό πρέπει να συμμορφώνονται με τις οδηγίες σχετικά με μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, όπως αυτές καθορίζονται από τις εποπτικές αρχές των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

Η αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αφορά τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας κατά το 2013. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, η αναπροσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Για σκοπούς γνωστοποίησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, καθώς και για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η εν λόγω αναπροσαρμογή δεν συμπεριλήφθηκε στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Η συγκέντρωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος ανά χώρα και κλάδο της οικονομίας παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας								
Εμπόριο	2.288.636	-	25.198	12.576	-	2.326.410	(126.778)	2.199.632
Βιομηχανία	829.997	-	11.631	7.687	-	849.315	(34.665)	814.650
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.542.933	-	94.805	6.360	-	1.644.098	(83.863)	1.560.235
Κατασκευές	4.044.944	-	28.695	65.900	-	4.139.539	(369.627)	3.769.912
Ακίνητα	1.963.346	44.953	853.520	262.859	27.356	3.152.034	(150.395)	3.001.639
Ιδιώτες	7.492.147	219	48.873	6.007	63.073	7.610.319	(283.077)	7.327.242
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1.614.915	-	56.674	39.292	13.697	1.724.578	(106.244)	1.618.334
Λοιποί κλάδοι	1.414.067	95.054	13.043	29.020	-	1.551.184	(196.280)	1.354.904
	21.190.985	140.226	1.132.439	429.701	104.126	22.997.477	(1.350.929)	21.646.548
Ανά πελατειακού τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	9.445.330	140.007	825.437	399.969	104.126	10.914.869	(777.290)	10.137.579
Μικρομεσαίες	4.522.222	-	264.029	26.668	-	4.812.919	(280.146)	4.532.773
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4.340.140	-	20.726	1.376	-	4.362.242	(112.705)	4.249.537
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2.267.831	219	22.247	1.688	-	2.291.985	(164.918)	2.127.067
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	551.981	-	-	-	-	551.981	(8.450)	543.531
Διαχείριση περιουσίας	63.481	-	-	-	-	63.481	(7.420)	56.061
	21.190.985	140.226	1.132.439	429.701	104.126	22.997.477	(1.350.929)	21.646.548

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη								
Μεγάλες επιχειρήσεις	2.087.376	140.007	825.437	316.329	104.126	3.473.275	(143.030)	3.330.245
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.674.572	-	264.029	26.668	-	1.965.269	(55.418)	1.909.851
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3.749.406	-	20.726	1.376	-	3.771.508	(48.935)	3.722.573
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1.558.438	219	22.247	1.688	-	1.582.592	(47.250)	1.535.342
Αναδιρθώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	5.161.934	-	-	35.764	-	5.197.698	(294.650)	4.903.048
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.375.521	-	-	-	-	1.375.521	(77.529)	1.297.992
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	2.196.020	-	-	47.876	-	2.243.896	(339.610)	1.904.286
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.472.129	-	-	-	-	1.472.129	(147.199)	1.324.930
- στεγαστικά	590.734	-	-	-	-	590.734	(63.770)	526.964
- λοιπά καταναλωτικά	709.393	-	-	-	-	709.393	(117.668)	591.725
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	551.981	-	-	-	-	551.981	(8.450)	543.531
Διαχείριση περιουσίας	63.481	-	-	-	-	63.481	(7.420)	56.061
	21.190.985	140.226	1.132.439	429.701	104.126	22.997.477	(1.350.929)	21.646.548

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
31 Δεκεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας							
Εμπόριο	2.280.096	-	22.058	12.904	2.315.058	(169.687)	2.145.371
Βιομηχανία	819.309	-	10.079	7.620	837.008	(46.564)	790.444
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.411.823	-	87.487	6.379	1.505.689	(94.943)	1.410.746
Κατασκευές	3.839.921	-	46.487	47.164	3.933.572	(407.901)	3.525.671
Ακίνητα	2.030.507	44.274	645.641	279.266	2.999.688	(170.448)	2.829.240
Ιδιώτες	7.447.640	234	37.733	8.767	7.494.374	(336.364)	7.158.010
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1.503.453	-	51.446	39.342	1.594.241	(122.444)	1.471.797
Λοιποί κλάδοι	1.867.190	129.632	13.183	116.753	2.126.758	(217.760)	1.908.998
	21.199.939	174.140	914.114	518.195	22.806.388	(1.566.111)	21.240.277
Ανά πελατειακό τομέα							
Μεγάλες επιχειρήσεις	9.435.472	173.906	488.868	486.900	10.585.146	(868.788)	9.716.358
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4.504.394	-	392.422	27.992	4.924.808	(339.515)	4.585.293
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	4.358.366	-	24.327	1.577	4.384.270	(125.294)	4.258.976
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2.228.198	234	8.497	1.726	2.238.655	(210.372)	2.028.283
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	603.557	-	-	-	603.557	(12.472)	591.085
Διαχείριση περιουσίας	69.952	-	-	-	69.952	(9.670)	60.282
	21.199.939	174.140	914.114	518.195	22.806.388	(1.566.111)	21.240.277

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
31 Δεκεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη							
Μεγάλες επιχειρήσεις	2.028.081	173.906	488.868	400.806	3.091.661	(168.703)	2.922.958
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.715.930	-	392.422	27.992	2.136.344	(77.973)	2.058.371
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3.795.958	-	24.327	1.577	3.821.862	(56.086)	3.765.776
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1.538.872	234	8.497	1.726	1.549.329	(83.560)	1.465.769
Αναδιρθρώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	5.317.892	-	-	35.609	5.353.501	(348.013)	5.005.488
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.401.022	-	-	-	1.401.022	(110.044)	1.290.978
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	2.089.499	-	-	50.485	2.139.984	(352.072)	1.787.912
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.387.442	-	-	-	1.387.442	(151.498)	1.235.944
- στεγαστικά	562.408	-	-	-	562.408	(69.208)	493.200
- λοιπά καταναλωτικά	689.326	-	-	-	689.326	(126.812)	562.514
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	603.557	-	-	-	603.557	(12.472)	591.085
Διαχείριση περιουσίας	69.952	-	-	-	69.952	(9.670)	60.282
	21.199.939	174.140	914.114	518.195	22.806.388	(1.566.111)	21.240.277

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγήθηκαν από την Εταιρία στην Κύπρο σε Ελληνικές οντότητες τα οποία αποτελούν μέρος των συνηθών εργασιών της Εταιρίας στην Κύπρο, λογιστικής αξίας ύψους €74.261 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €94.703 χιλ.) και δάνεια στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €65.915 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €71.473 χιλ.).

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση**

Η συγκέντρωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση ανά χώρα και κλάδο της οικονομίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Ρωσία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000
Εμπόριο	172.903	160.632
Βιομηχανία	65.482	59.466
Κατασκευές	53.496	43.932
Ακίνητα	46.164	131.943
Ιδιώτες	249.709	294.733
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	341.011	275.018
	928.765	965.724

Ανά πελατειακό τομέα		
Μεγάλες επιχειρήσεις	503.905	507.838
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	175.150	163.152
Ιδιώτες		
- στεγαστικά	28.578	25.999
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	221.132	204.867
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	63.868
	928.765	965.724

Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη		
Μεγάλες επιχειρήσεις	503.905	507.838
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	175.150	163.152
Ιδιώτες		
- στεγαστικά	28.578	25.999
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	221.132	204.867
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	63.868
	928.765	965.724

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ευρώ	19.622.345	140.226	29.692	428.341	98.028	20.318.632	(1.264.835)	19.053.797
Δολάριο Αμερικής	283.293	-	858	22	6.098	290.271	(11.614)	278.657
Αγγλική Στερλίνα	59.497	-	1.073.228	98	-	1.132.823	(12.699)	1.120.124
Ρωσικό Ρούβλι	152	-	-	-	-	152	(2)	150
Ρουμανικό Λέι	1	-	-	1.240	-	1.241	-	1.241
Ελβετικό Φράγκο	1.151.920	-	14.123	-	-	1.166.043	(57.496)	1.108.547
Άλλα νομίσματα	73.777	-	14.538	-	-	88.315	(4.283)	84.032
	21.190.985	140.226	1.132.439	429.701	104.126	22.997.477	(1.350.929)	21.646.548
31 Δεκεμβρίου 2014								
Ευρώ	19.692.806	172.587	41.166	516.875	-	20.423.434	(1.453.728)	18.969.706
Δολάριο Αμερικής	279.609	-	866	21	-	280.496	(12.212)	268.284
Αγγλική Στερλίνα	56.206	-	854.962	95	-	911.263	(16.359)	894.904
Ρωσικό Ρούβλι	555	-	-	-	-	555	(2)	553
Ρουμανικό Λέι	1	-	-	1.204	-	1.205	-	1.205
Ελβετικό Φράγκο	1.078.751	1.553	12.326	-	-	1.092.630	(77.424)	1.015.206
Άλλα νομίσματα	92.011	-	4.794	-	-	96.805	(6.386)	90.419
	21.199.939	174.140	914.114	518.195	-	22.806.388	(1.566.111)	21.240.277

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

	Ρωσία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Ευρώ	5.050	98.575
Δολάριο Αμερικής	200.835	193.991
Ρωσικό Ρούβλι	722.880	673.158
	928.765	965.724

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	30 Ιουνίου 2015			31 Δεκεμβρίου 2014		
	Μικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	9.801.514	(149.854)	9.651.660	9.629.157	(181.393)	9.447.764
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	3.933.795	(94.822)	3.838.973	4.281.050	(106.020)	4.175.030
Απομειωμένα	9.262.168	(1.106.253)	8.155.915	8.896.181	(1.278.698)	7.617.483
	22.997.477	(1.350.929)	21.646.548	22.806.388	(1.566.111)	21.240.277

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είναι τα δάνεια με καθυστερημένες πληρωμές ή με υπέρβαση των εγκεκριμένων ορίων τους. Τα απομειωμένα δάνεια είναι τα δάνεια τα οποία δεν θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμα και για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Σε καθυστέρηση:		
- μέχρι 30 μέρες	650.864	550.070
- από 31 μέχρι 90 μέρες	421.573	480.961
- από 91 μέχρι 180 μέρες	220.928	432.947
- από 181 μέχρι 365 μέρες	511.559	908.614
- πέραν του ενός έτους	2.128.871	1.908.458
	3.933.795	4.281.050

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα (στο βαθμό που αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 30 Ιουνίου 2015 ήταν €3.150.458 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €3.459.628 χιλ.).

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2015		31 Δεκεμβρίου 2014	
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	8.638.164	5.886.873	8.265.182	6.045.030
Ελλάδα	140.196	18.271	173.906	19.950
Ρωσία	82.868	10.680	-	-
Ηνωμένο Βασίλειο	69.395	11.634	81.840	50.198
Ρουμανία	331.545	192.726	375.253	219.462
	9.262.168	6.120.184	8.896.181	6.334.640

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί με βάση τον βαθμό που οι εξασφαλίσεις αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Απομειωμένα:		
- χωρίς καθυστερήσεις	922.023	1.045.979
- μέχρι 30 μέρες	74.638	83.946
- από 31 μέχρι 90 μέρες	120.132	133.984
- από 91 μέχρι 180 μέρες	155.040	136.512
- από 181 μέχρι 365 μέρες	404.265	671.093
- πέραν του ενός έτους	7.586.070	6.824.667
	9.262.168	8.896.181

Έσοδα από τόκους απομειωμένων δανείων

Τα έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν τόκο στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ύψους €116.435 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2014: €123.459 χιλ.).

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση**

	Ρωσία	
	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Ενήμερα	376.042	435.912
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα:		
- μέχρι 30 μέρες	17.545	12.655
- από 31 μέχρι 90 μέρες	12.310	10.178
- από 91 μέχρι 180 μέρες	6.854	7.166
- από 181 μέχρι 365 μέρες	17.008	17.246
- πέραν του ενός έτους	117.119	84.663
	170.836	131.908
Απομειωμένα:		
- χωρίς καθυστερήσεις	46.969	106.624
- μέχρι 30 μέρες	16.821	65.538
- από 31 μέχρι 90 μέρες	500	8.049
- από 91 μέχρι 180 μέρες	12.567	6.463
- από 181 μέχρι 365 μέρες	84.493	14.385
- πέραν του ενός έτους	220.537	196.845
	381.887	397.904
	928.765	965.724

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που ήταν απομειωμένα και δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα, και τα οποία κατέχονταν προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2015, ανερχόταν σε €177.110 χιλ. και €18.734 χιλ. αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2014: €154.543 χιλ. και €15.192 χιλ. αντίστοιχα).

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση

Η κίνηση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση, παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	2.887.343	9.275	415.894	175.336	3.487.848
Συναλλαγματικές διαφορές	71.625	-	50.294	3.815	125.734
Μεταφορά μεταξύ γεωγραφικών τομέων	(83.378)	6.329	-	77.049	-
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(13.412)	-	(194)	(48.755)	(62.361)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(101.325)	(685)	(527)	-	(102.537)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	2.172	-	-	6	2.178
Επιβάρυνση για την περίοδο – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	416.501	7.494	792	35.603	460.390
Επιβάρυνση για την περίοδο – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	36.184	-	36.184
30 Ιουνίου	3.179.526	22.413	502.443	243.054	3.947.436
Απομείωση σε ατομική βάση	2.486.630	22.413	335.778	235.789	3.080.610
Συλλογική απομείωση	692.896	-	166.665	7.265	866.826

Η πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στις 30 Ιουνίου 2015 περιλαμβάνει €437.148 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €415.894 χιλ.) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση. Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων που περιλαμβάνεται στις 'Λοιπές υποχρεώσεις'.

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
30 Ιουνίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	2.554.672	189	286.366	235.043	3.076.270
Πώληση δραστηριοτήτων Ουκρανίας	-	-	-	(108.342)	(108.342)
Συναλλαγματικές διαφορές	8.654	6.329	(2.543)	(8.803)	3.637
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(12.760)	(12)	(45)	(46)	(12.863)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(61.314)	(123)	(179)	(1.603)	(63.219)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	87	-	-	805	892
Επιβάρυνση για την περίοδο – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	272.366	3.595	(13.064)	26.357	289.254
Επιβάρυνση για την περίοδο – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	39.866	38.528	78.394
30 Ιουνίου	2.761.705	9.978	310.401	181.939	3.264.023
Απομείωση σε ατομική βάση	2.001.675	9.978	153.166	171.465	2.336.284
Συλλογική απομείωση	760.030	-	157.235	10.474	927.739

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)**

Η ζημιά απομείωσης επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών περιλαμβανομένων ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Έχουν γίνει παραδοχές που αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και το χρονικό πλαίσιο της ρευστοποίησης της εξασφάλισης και των φορολογιών και των εξόδων ανάκτησης και μετέπειτα της πώλησης της εξασφάλισης. Έχει χρησιμοποιηθεί τιμαριθμική αναπροσαρμογή για την επίτευξη αναπροσαρμοσμένης αξίας στην αγορά ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων. Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων από υποθήκες έχει υπολογιστεί σε 3 έτη κατά μέσο όρο, με εξαίρεση συγκεκριμένων περιπτώσεων όπου έχει χρησιμοποιηθεί μια διαφορετική περίοδος βασισμένη σε συγκεκριμένα στοιχεία και περιστάσεις.

Σύμφωνα με τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 της ΚΤΚ, η συσσωρευμένη μέση μελλοντική μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου έχει περιοριστεί στο 0%.

Οποιοδήποτε αλλαγές σ' αυτές τις προϋποθέσεις ή διαφορές στις προϋποθέσεις που έγιναν σε σχέση με τα πραγματικά αποτελέσματα, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Ενδεικτικά, εάν το πραγματικό ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων από τις εξασφαλίσεις στο χαρτοφυλάκιο της Κύπρου είναι χαμηλότερο από το εκτιμημένο ποσό στις 30 Ιουνίου 2015 κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα αυξάνονταν κατά €160.543 χιλ. και €328.436 χιλ. αντίστοιχα. Εναλλακτικά, εάν η αξία των εξασφαλίσεων στην Κύπρο, αυξανόταν κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα μειώνονταν κατά €154.019 χιλ. και κατά €297.774 χιλ. αντίστοιχα.

Ρυθμίσεις

Τα ρυθμιστικά μέτρα προκύπτουν στις περιπτώσεις στις οποίες ο πελάτης θεωρείται ότι δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών. Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις δυσκολίες, το Συγκρότημα αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους της σύμβασης παραχωρώντας στον πελάτη τη δυνατότητα να εξυπηρετήσει το χρέος ή να αναχρηματοδοτήσει τη σύμβαση, είτε μερικώς, είτε συνολικά.

Η πρακτική της επέκτασης ρυθμιστικών μέτρων συνιστά είτε προσωρινή είτε μόνιμη παραχώρηση συγκατάβασης στον πελάτη. Η παραχώρηση μπορεί να περιλαμβάνει την αναδιάρθρωση των συμβατικών όρων του δανείου ή την πληρωμή με κάποια μορφή εκτός από μετρητά, όπως μια διευθέτηση όπου ο δανειολήπτης μεταφέρει εξασφαλίσεις στο Συγκρότημα. Ως εκ τούτου, αποτελεί μια αντικειμενική ένδειξη και απαιτείται όπως αξιολογείται το ενδεχόμενο απομείωσης του δανείου.

Τροποποιήσεις σε δάνεια και απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν διευθετήσεις σε πληρωμές, όπως η αναδιάρθρωση των εξασφαλίσεων ή ασφαλιστικών διευθετήσεων, δε θεωρούνται επαρκείς για την ένδειξη απομείωσης, καθώς από μόνες τους δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη πιστωτικών δυσκολιών που να επηρεάζουν την ικανότητα πληρωμής.

Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης θεωρούνται όλα τα δάνεια για τα οποία το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής (πρόβλεψη περιόδου χάριτος, αναστολή καταβολής μίας ή περισσότερων δόσεων, μείωση του ποσού της δόσης και/ή διαγραφή καθυστερημένων δόσεων κεφαλαίου ή τόκου) και τρεχούμενοι λογαριασμοί/παρাত্রαβήγματα των οποίων το όριο έχει αυξηθεί με αποκλειστικό σκοπό την κάλυψη υπέρβασης.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Ένας λογαριασμός για να πληροί τις προϋποθέσεις για αναδιάρθρωση πρέπει να πληροί συγκεκριμένα κριτήρια περιλαμβανομένης της βιωσιμότητας της επιχείρησης του πελάτη. Ο βαθμός στον οποίο το Συγκρότημα προβαίνει σε αναδιάρθρωση λογαριασμών με βάση το πλαίσιο των υφιστάμενων πολιτικών του μπορεί να ποικίλει ανάλογα με την άποψή του για τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και άλλους παράγοντες που μπορεί να αλλάξουν από χρόνο σε χρόνο. Επιπλέον, εξαιρέσεις από τις πολιτικές και τις πρακτικές μπορεί να γίνουν σε συγκεκριμένες περιπτώσεις λόγω νομοθετικών ή κανονιστικών συμφωνιών ή εντολών.

Οι ρυθμίσεις μπορεί να περιλαμβάνουν μέτρα για την αναδιάρθρωση της επιχείρησης του δανειολήπτη (λειτουργική αναδιάρθρωση) και/ή μέτρα για την αναδιάρθρωση χρηματοδότησης (χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση) του δανειολήπτη.

Οι επιλογές αναδιάρθρωσης δύναται να είναι βραχυπρόθεσμοι ή μακροπρόθεσμοι χαρακτήρα ή συνδυασμός των δύο. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει και διαδίδει βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης, οι οποίες είναι κατάλληλες για το δανειολήπτη και αποδεκτές από το Συγκρότημα.

Βραχυπρόθεσμες αναδιρθώσεις ορίζονται ως οι λύσεις αναδιάρθρωσης με διάρκεια αποπληρωμής μικρότερη των πέντε ετών. Στις περιπτώσεις δανείων για κατασκευή εμπορικών ακινήτων και για τη χρηματοδότηση έργου (project finance), η διάρκεια βραχυπρόθεσμων σχεδίων αναδιάρθρωσης δεν δύναται να υπερβεί τα τρία χρόνια.

Οι βραχυπρόθεσμες λύσεις αναδιρθώσεων μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Μόνο τόκοι: κατά τη διάρκεια μίας καθορισμένης βραχυπρόθεσμης περιόδου, καταβάλλεται μόνο ο τόκος των πιστωτικών διευκολύνσεων και δεν γίνεται καμία αποπληρωμή κεφαλαίου.
- Μειωμένες πληρωμές: μείωση του ποσού των δόσεων αποπληρωμής για μια καθορισμένη βραχυπρόθεσμη περίοδο, προκειμένου να προσαρμοστούν στη νέα κατάσταση ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- Κεφαλαιοποίηση καθυστερήσεων και/ή τόκων: η κεφαλαιοποίηση των καθυστερήσεων και/ή των δεδουλευμένων τόκων, δηλαδή απάλειψη των καθυστερημένων οφειλών και κεφαλαιοποίηση των μη καταβληθέντων τόκων για αποπληρωμή βάσει του αναθεωρημένου προγράμματος.
- Περίοδος χάριτος: συμφωνία που επιτρέπει στον δανειολήπτη καθορισμένη καθυστέρηση αναφορικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων αποπληρωμής συνήθως σε σχέση με το κεφάλαιο.
- Μείωση επιτοκίου: Μόνιμη ή προσωρινή μείωση του επιτοκίου (σταθερού ή κυμαινόμενου) σε ένα δίκαιο και εφικτό επιτόκιο.

Οι μακροπρόθεσμες λύσεις αναδιρθώσεων μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Παράταση της διάρκειας αποπληρωμής: παράταση της διάρκειας αποπληρωμής του δανείου, η οποία επιτρέπει τη μείωση του ποσού των δόσεων με την επέκταση των αποπληρωμών σε μεγαλύτερη περίοδο.
- Πρόσθετη εξασφάλιση: όταν λαμβάνονται πρόσθετα βάρη επί των μη βεβαρημένων περιουσιακών στοιχείων ως επιπρόσθετη εξασφάλιση από τον δανειολήπτη, προκειμένου να αντισταθμιστεί ο υψηλότερος κίνδυνος έκθεσης και ως μέρος της διαδικασίας αναδιάρθρωσης.
- Ρύθμιση των κυρώσεων σε δανειακές συμβάσεις: προσωρινή ή μόνιμη κατάργηση κυρώσεων για παραβιάσεις συμβατικών όρων.
- Επαναπρογραμματισμός των πληρωμών: το υφιστάμενο συμβατικό πρόγραμμα αποπληρωμής προσαρμόζεται σε ένα νέο βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής το οποίο βασίζεται σε μία ρεαλιστική εκτίμηση, των τρέχουσων και προβλεπόμενων, ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- Ενίσχυση των υφιστάμενων εξασφαλίσεων: μία λύση αναδιάρθρωσης μπορεί για παράδειγμα να συνεπάγεται τη δέσμευση επιπρόσθετων εξασφαλίσεων, προκειμένου να αποζημιωθεί για τη μείωση στα επιτόκια ή για να σταθμιστούν τα πλεονεκτήματα που ο δανειολήπτης λαμβάνει από την αναδιάρθρωση.
- Νέες πιστωτικές διευκολύνσεις: δύναται να χορηγηθούν νέες πιστωτικές διευκολύνσεις ως μέρος της αναδιάρθρωσης, οι οποίες μπορεί να συνεπάγονται τη δέσμευση πρόσθετων εξασφαλίσεων και στις περιπτώσεις διευθετήσεων μεταξύ πιστωτών, την εισαγωγή όρων προκειμένου να αντισταθμιστεί ο πρόσθετος κίνδυνος που αναλαμβάνει το Συγκρότημα παρέχοντας νέα χρηματοδότηση σε δανειολήπτη που παρουσιάζει οικονομικές δυσκολίες.
- Ενοποίηση χορηγήσεων: ενοποίηση αριθμού ανοιγμάτων σε ένα δάνειο, ή σε ένα περιορισμένο αριθμό δανείων.

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

- Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο (Debt/equity swaps): μέρος του χρέους μετατρέπεται σε μετοχικό κεφάλαιο το οποίο λαμβάνεται από το Συγκρότημα, ώστε το υπόλοιπο του χρέους να προσαρμόζεται στο σωστό μέγεθος βάση των ταμειακών ροών του δανειολήπτη. Ο στόχος είναι να ελαχιστοποιηθεί η παρούσα επιβάρυνση για το δανειολήπτη και να επιτρέψει στο Συγκρότημα να εισπράξει το λαβείν του από την αποπληρωμή της προσαρμοσμένης χορήγησης και την ενδεχόμενη πώληση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Η λύση αυτή θα πρέπει να χρησιμοποιείται μόνο σε απομακρυσμένες περιπτώσεις και μόνο όταν έχουν εξαντληθεί όλες οι άλλες προσπάθειες για αναδιάρθρωση και μετά που διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τη νομοθεσία περί πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Διαγραφή χρεών: ακύρωση μέρους ή συνολικού ποσού χορηγήσεων που παραμένει ανεξόφλητο από το δανειολήπτη. Το Συγκρότημα εφαρμόζει τη διαγραφή χρεών (debt forgiveness) μόνο σαν τελευταία επιλογή και σε σπάνιες περιπτώσεις, αφού λάβει υπόψη τη δυνατότητα αποπληρωμής του πελάτη στο συμφωνημένο χρονικό πλαίσιο και την πιθανότητα η διαγραφή να οδηγήσει σε ηθικό κίνδυνο (moral hazard).

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης ανά κλάδο δραστηριότητας, γεωγραφική περιοχή και πιστωτική ποιοτική κατάταξη, καθώς και τις προβλέψεις για απομείωση και τις εμπράγματα εξασφαλίσεις που κατέχονται για τα δάνεια που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης. Σχετική πληροφόρηση γνωστοποιείται για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και τα οποία κατέχονται προς πώληση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	7.024.847	75.778	234.659	136.421	184.585	-	7.656.290
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	1.416.277	-	71.197	16.516	-	-	1.503.990
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(296.308)	(33.568)	(11.027)	(35.879)	(27.439)	-	(404.221)
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	(460)	-	-	-	(33.888)	-	(34.348)
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	179.252	544	6.531	418	203	-	186.948
Συναλλαγματικές διαφορές	70.453	-	38.227	12.455	198	-	121.333
30 Ιουνίου	8.394.061	42.754	339.587	129.931	123.659	-	9.029.992
30 Ιουνίου 2014							
1 Ιανουαρίου	7.070.764	-	187.031	107.624	127.308	62.051	7.554.778
Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων	-	-	-	-	-	(78.708)	(78.708)
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	853.273	70.422	27.801	67.443	122.385	4.481	1.145.805
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(1.798.863)	-	(32.241)	(27.295)	(22.495)	(3.975)	(1.884.869)
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	158.266	413	1.911	3.335	1.407	2.460	167.792
Συναλλαγματικές διαφορές	2.420	-	(5.056)	5.007	3.601	13.691	19.663
30 Ιουνίου	6.285.860	70.835	179.446	156.114	232.206	-	6.924.461

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2014, το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στη Ρωσία, ταξινομήθηκε ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	3.254.404	-	107.336	105.418	64.929	3.532.087
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.909.960	-	11.322	20.056	431	1.941.769
Απομειωμένα	3.229.697	42.754	220.929	4.457	58.299	3.556.136
	8.394.061	42.754	339.587	129.931	123.659	9.029.992
31 Δεκεμβρίου 2014						
Ενήμερα	2.546.020	-	61.677	109.269	70.899	2.787.865
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.764.528	-	16.468	21.814	3.247	1.806.057
Απομειωμένα	2.714.299	75.778	156.514	5.338	110.439	3.062.368
	7.024.847	75.778	234.659	136.421	184.585	7.656.290

Στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014, το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στη Ρωσία, ταξινομήθηκε ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

Οι συγκριτικές πληροφορίες πιο πάνω περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα, και είχαν τύχει αναδιάρθρωσης πριν από την ημερομηνία εξαγοράς (29 Μαρτίου 2013) που προηγουμένως παρουσιάζονταν ξεχωριστά.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων

	Κύπρος	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	2.859.839	100.932	105.391	64.942	3.131.104
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.598.530	9.679	20.056	431	1.628.696
Απομειωμένα	2.735.769	82.038	3.355	41.272	2.862.434
	7.194.138	192.649	128.802	106.645	7.622.234
31 Δεκεμβρίου 2014					
Ενήμερα	2.241.882	58.144	108.699	70.899	2.479.624
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.534.072	15.764	21.579	3.150	1.574.565
Απομειωμένα	2.556.664	86.725	3.267	50.943	2.697.599
	6.332.618	160.633	133.545	124.992	6.751.788

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω υπολογίστηκε με βάση το βαθμό στον οποίο η εξασφάλιση μετριάζει τον πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνει εξασφαλίσεις για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και κατέχονται προς πώληση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο οικονομίας						
Εμπόριο	698.308	-	65.735	-	2.985	767.028
Βιομηχανία	293.637	-	32.206	3.983	1.262	331.088
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	677.713	-	-	6.692	6.200	690.605
Κατασκευές	2.083.744	-	38.283	15.901	2.452	2.140.380
Ακίνητα	961.047	-	-	81.962	87.593	1.130.602
Ιδιώτες	2.610.011	-	-	3.236	117	2.613.364
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	608.841	-	203.363	18.157	22.115	852.476
Λοιποί κλάδοι	460.760	42.754	-	-	935	504.449
	8.394.061	42.754	339.587	129.931	123.659	9.029.992
Ανά πελατειακό τομέα						
Μεγάλες επιχειρήσεις	4.291.708	42.754	285.416	104.221	120.750	4.844.849
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.741.905	-	45.107	22.779	2.791	1.812.582
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.725.569	-	2.082	-	-	1.727.651
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	582.734	-	6.982	2.931	118	592.765
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	36.346	-	-	-	-	36.346
Διαχείριση περιουσίας	15.799	-	-	-	-	15.799
	8.394.061	42.754	339.587	129.931	123.659	9.029.992

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη						
Μεγάλες επιχειρήσεις	677.289	42.754	285.416	104.221	119.983	1.229.663
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	681.919	-	45.107	22.779	2.791	752.596
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.625.249	-	2.082	-	-	1.627.331
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	495.124	-	6.982	2.931	117	505.154
Αναδιρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3.008.776	-	-	-	649	3.009.425
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	730.250	-	-	-	-	730.250
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	605.643	-	-	-	119	605.762
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	329.736	-	-	-	-	329.736
- στεγαστικά	100.320	-	-	-	-	100.320
- λοιπά καταναλωτικά	87.610	-	-	-	-	87.610
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	36.346	-	-	-	-	36.346
Διαχείριση περιουσίας	15.799	-	-	-	-	15.799
	8.394.061	42.754	339.587	129.931	123.659	9.029.992

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας						
Εμπόριο	530.047	-	49.794	645	2.935	583.421
Βιομηχανία	226.724	-	23.934	3.630	523	254.811
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	550.447	-	-	9.467	6.213	566.127
Κατασκευές	1.867.156	-	29.411	18.239	1.088	1.915.894
Ακίνητα	849.667	-	-	83.656	89.933	1.023.256
Ιδιώτες	2.121.324	-	-	2.411	63	2.123.798
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	355.101	-	131.520	17.798	21.366	525.785
Λοιποί κλάδοι	524.381	75.778	-	575	62.464	663.198
	7.024.847	75.778	234.659	136.421	184.585	7.656.290
Ανά πελατειακό τομέα						
Μεγάλες επιχειρήσεις	3.590.159	75.778	210.689	75.085	180.885	4.132.596
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.490.020	-	17.733	60.756	3.636	1.572.145
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.405.686	-	1.463	62	-	1.407.211
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	492.791	-	4.774	518	64	498.147
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	32.355	-	-	-	-	32.355
Διαχείριση περιουσίας	13.836	-	-	-	-	13.836
	7.024.847	75.778	234.659	136.421	184.585	7.656.290

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη						
Μεγάλες επιχειρήσεις	412.853	75.778	210.689	75.085	180.069	954.474
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	564.493	-	17.733	60.756	3.636	646.618
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.316.481	-	1.463	62	-	1.318.006
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	409.038	-	4.774	518	64	414.394
Αναδιρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	2.613.905	-	-	-	699	2.614.604
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	629.956	-	-	-	-	629.956
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	563.401	-	-	-	117	563.518
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	295.571	-	-	-	-	295.571
- στεγαστικά	89.205	-	-	-	-	89.205
- λοιπά καταναλωτικά	83.753	-	-	-	-	83.753
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	32.355	-	-	-	-	32.355
Διαχείριση περιουσίας	13.836	-	-	-	-	13.836
	7.024.847	75.778	234.659	136.421	184.585	7.656.290

Στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014, το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στη Ρωσία, ταξινομήθηκε ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Προβλέψεις για απομείωση

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Απομείωση σε ατομική βάση	876.619	17.054	136.222	2.091	32.742	1.064.728
Συλλογική απομείωση	338.624	-	14.042	522	2.248	355.436
	1.215.243	17.054	150.264	2.613	34.990	1.420.164
31 Δεκεμβρίου 2014						
Απομείωση σε ατομική βάση	732.657	15.310	103.704	1.836	60.385	913.892
Συλλογική απομείωση	203.113	-	10.133	12	1.671	214.929
	935.770	15.310	113.837	1.848	62.056	1.128.821

Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 που παρουσιάζονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης τα οποία κατέχονται προς πώληση.

28. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει πλήρως ή έγκαιρα τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα το Συγκρότημα να χρειαστεί χρηματοδότηση σε υψηλότερα επιτόκια ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση για να αποπληρώσει πλήρως και έγκαιρα τις υποχρεώσεις του.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι εισερχόμενες και εξερχόμενες πληρωμές να μην αντιστοιχούν μεταξύ τους και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές ή απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων και τον κίνδυνο μη ρευστοποίησης μιας θέσης σε σωστό χρονικό πλαίσιο, με λογικούς όρους.

Για να περιοριστεί αυτός ο κίνδυνος, η διοίκηση στοχεύει στην επίτευξη διαφοροποιημένων πηγών χρηματοδότησης, πέραν από την κύρια καταθετική βάση του Συγκροτήματος και έχει υιοθετήσει μια πολιτική διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων με κύριο γνώμονα τη ρευστότητα και την παρακολούθηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της ρευστότητας σε καθημερινή βάση. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Αυτές περιλαμβάνουν την εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών και της διαθεσιμότητας εξασφαλίσεων που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την εξασφάλιση επιπλέον χρηματοδότησης, εάν απαιτηθεί.

Διοικητική δομή

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων της κάθε τραπεζικής μονάδας είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας στην εν λόγω μονάδα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας σε επίπεδο Συγκροτήματος και για την επίβλεψη των δραστηριοτήτων της τραπεζικής μονάδας κάθε χώρας, για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με εσωτερικές και εποπτικές πολιτικές αναφορικά με τη ρευστότητα και για την παροχή καθοδήγησης ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τη διαθεσιμότητα της ρευστότητας. Μεσοπρόθεσμος στόχος της κάθε μονάδας είναι όπως αυτή χρηματοδοτεί τις δικές της ανάγκες. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος αξιολογεί σε συνεχή βάση και ενημερώνει σε τακτά χρονικά διαστήματα την επιτροπή ALCO για την επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων και προβαίνει σε ενέργειες για ενίσχυση της ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Η ρευστότητα παρακολουθείται επίσης σε ημερήσια βάση από το τμήμα Κινδύνου Αγοράς, ένα ανεξάρτητο τμήμα υπεύθυνο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της κάθε μονάδας χωριστά, καθώς και του Συγκροτήματος στο σύνολό του, με τους εσωτερικούς κανονισμούς και όρια, καθώς και τα όρια που θέτουν οι εποπτικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς ενημερώνει τουλάχιστον μηνιαίως την επιτροπή ALCO για την εποπτική θέση ρευστότητας των διαφόρων μονάδων και του Συγκροτήματος. Επίσης παρουσιάζει τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στην επιτροπή ALCO.

Η επιτροπή ALCO κάθε μονάδας είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της θέσης ρευστότητας της μονάδας της και για τον έλεγχο της συμμόρφωσης με τις εγκεκριμένες πολιτικές. Η επιτροπή ALCO είναι υπεύθυνη για να καθορίζει τις πολιτικές για αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση της ρευστότητας στο Συγκρότημα. Παρακολουθεί επίσης τη θέση ρευστότητας των κύριων τραπεζικών μονάδων τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Δεδομένης της τρέχουσας θέσης ρευστότητας της Εταιρίας, η επιτροπή ALCO θεωρεί την παρακολούθηση της Εταιρίας των περιουσιακών στοιχείων και των ταμειακών εισροών/εκροών στην Κύπρο, ως ύψιστης σημασίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εγκρίνει την Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας και επανεξετάζει, σχεδόν σε κάθε συνεδρίαση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος. Επίσης παρέχεται πληροφόρηση για τις εισροές/εκροές.

28. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Περιορισμοί στην ανάληψη καταθέσεων

Από τις αρχές Απριλίου 2015 δεν υπάρχουν πλέον περιοριστικά μέτρα ή έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων στην Κύπρο.

Διαδικασία παρακολούθησης

Καθημερινή

Λόγω της μετατροπής καταθέσεων σε μετοχές (bail-in), των ανισορροπιών στον τραπεζικό τομέα και τον χαμηλό δείκτη ρευστότητας που προέκυψε, καθίσταται σημαντική η καθημερινή παρακολούθηση των ταμειακών ροών και των άμεσα ρευστών διαθεσίμων για να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς ετοιμάζει σχετική κατάσταση για υποβολή στην ΚΤΚ και ΕΚΤ/Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ), υποδεικνύοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές οι οποίες παρατηρήθηκαν τόσο σε υπόλοιπα πελατών όσο και σε άλλα υπόλοιπα καθώς επίσης και το αρχικό και τελικό υπόλοιπο σε μετρητά. Επίσης η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος παρακολουθεί σε ημερήσια βάση τις εισροές και εκροές στα κύρια νομίσματα τα οποία χρησιμοποιεί το Συγκρότημα.

Εβδομαδιαία

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς ετοιμάζει σε εβδομαδιαία βάση, κατάσταση που παρουσιάζει την ασυμφωνία ρευστότητας του Ευρώ και ξένων νομισμάτων η οποία υποβάλλεται στην ΚΤΚ.

Μηνιαία

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς ετοιμάζει πίνακες που αφορούν τη συμμόρφωση με εσωτερικούς και εποπτικούς δείκτες ρευστότητας για όλες τις τραπεζικές μονάδες και για το Συγκρότημα οι οποίοι υποβάλλονται στις επιτροπές ALCO, στην Εκτελεστική Επιτροπή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος. Υπολογίζονται επίσης οι αναμενόμενες ροές σε σενάρια ακραίων καταστάσεων και συγκρίνονται με τα προβλεπόμενα διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας. Επίσης παρουσιάζονται στην Επιτροπή ALCO τα ποσοστά ανανέωσης των καταθέσεων τακτής προθεσμίας και οι καταθέσεις ανά ληκτότητα.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος ετοιμάζει και υποβάλλει έκθεση ρευστότητας προς την ALCO και την Εκτελεστική Επιτροπή σε μηνιαία βάση, που υποδεικνύει τη θέση ρευστότητας του Συγκροτήματος, καθώς και συνοπτικές πληροφορίες για τις εισροές και εκροές. Επιπλέον, στην έκθεση αυτή, η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος δείχνει τις προβλέψεις των αναμενόμενων εισροών και εκροών καλύπτοντας περίοδο δύο μηνών.

Τριμηνιαία

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τρία σενάρια: κρίση στην Τράπεζα, κρίση στην Αγορά και συνδυασμός των δύο προηγούμενων.

Ετήσια

Το Συγκρότημα, σαν μέρος των διαδικασιών του για παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, διαθέτει Σχέδιο Χρηματοδότησης Εκτάκτου Ανάγκης. Στο σχέδιο, αναλύονται τα μέτρα που θα ληφθούν όταν παρουσιαστούν προβλήματα στη ρευστότητα, τα οποία κλιμακώνονται με ειδική σύγκλιση της ALCO. Το σχέδιο καθορίζει τα μέλη της Επιτροπής καθώς και μία σειρά πιθανών μέτρων που μπορεί να ληφθούν. Αυτό το σχέδιο καθώς και η Πολιτική Ρευστότητας του Συγκροτήματος αναθεωρούνται από την επιτροπή ALCO τουλάχιστον χρονιαία. Η Επιτροπή ALCO υποβάλλει την επικαιροποιημένη πολιτική με εισηγήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου για έγκριση. Η εγκεκριμένη πολιτική κοινοποιείται στην ΚΤΚ.

Η Εταιρία πρόσφατα ολοκλήρωσε την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς συντόνισε την ετοιμασία της έκθεσης, η οποία συζητήθηκε στην Επιτροπή ALCO και εγκρίθηκε από το Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και υποβάλλεται στην ΚΤΚ/ΕΚΤ.

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014 οι καταστάσεις δεν υποβάλλονται μόνο στην ΚΤΚ αλλά και στην ΕΚΤ/ΕΕΜ λόγω της ανάληψης του ρόλου της εποπτείας του Συγκροτήματος.

28. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Δείκτες ρευστότητας**

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων επί του συνόλου των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν τους επόμενους δώδεκα μήνες ετοιμάζεται σε μηνιαία βάση από το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και παρακολουθείται από την Επιτροπή ALCO. Τα ρευστά διαθέσιμα ορίζονται ως μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν εντός τριάντα ημερών, καθώς και ομόλογα και μετοχές, με περικοπές σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών. Οι συνολικές καταθέσεις αποτελούνται από όλες τις καταθέσεις πελατών ανεξάρτητα από τη λήξη τους και οι άλλες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις μη πελατειακές καταθέσεις/υποχρεώσεις που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Συγκροτήματος ήταν ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	%	%
30 Ιουνίου 2015/31 Δεκεμβρίου 2014	16,59	20,97
Μέσος δείκτης	19,42	15,27
Μέγιστος δείκτης	21,62	20,97
Ελάχιστος δείκτης	16,59	12,11

Οι ελάχιστοι δείκτες ρευστότητας για τις δραστηριότητες στην Κύπρο όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ ανέρχονται σε 20% για το Ευρώ και 70% για τα ξένα νομίσματα. Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό των πιο πάνω δεικτών, καθώς και για τη ρυθμιστική έκθεση της ΚΤΚ, ο ELA θεωρείται ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση. Επί του παρόντος, η Εταιρία δεν πληροί τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με τις δραστηριότητές της στην Κύπρο.

Κατά τις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 οι άλλες τραπεζικές μονάδες το Συγκροτήματος πληρούν τους εποπτικούς δείκτες ρευστών διαθεσίμων, με εξαίρεση τη Ρουμανία.

Ο δείκτης δανείων και απαιτήσεων προς καταθέσεις παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	%	%
30 Ιουνίου 2015/31 Δεκεμβρίου 2014	136,07	141,48
Μέσος δείκτης	138,39	146,85
Υψηλότερος δείκτης τριμήνου	141,48	150,96
Χαμηλότερος δείκτης τριμήνου	136,07	141,71

28. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Πηγές χρηματοδότησης

Επί του παρόντος κύριες πηγές ρευστότητας του Συγκροτήματος αποτελούν η καταθετική του βάση και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες, είτε άμεσα από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος είτε μέσω του ΕΛΑ.

Το Συγκρότημα διαθέτει σήμερα περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά και την αγορά πιστωτικών τίτλων που σε συνδυασμό με τη μείωση των καταθέσεων στην Κύπρο, τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές και την εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας τον Μάρτιο του 2013 έχει οδηγήσει σε αυξημένη εξάρτηση για χρηματοδότηση από τις κεντρικές τράπεζες. Στις 30 Ιουνίου 2015, η χρηματοδότηση από το ΕΛΑ ανήλθε σε €5.902.770 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €7.403.741 χιλ.) (Σημ. 20).

Η ρευστότητα που αντλείται από κεντρικές τράπεζες υπόκειται στους σχετικούς κανονισμούς και πρέπει να έχει ως εξασφάλιση αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία. Το 2014 το Συγκρότημα έλαβε μέρος στις στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) της ΕΚΤ (Σημ. 20).

Η χρηματοδότηση προς το Συγκρότημα μέσω του ΕΛΑ έχει βραχυπρόθεσμη λήξη (συνήθως 2-3 εβδομάδες), καλύπτοντας την περίοδο μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ. Η χρηματοδότηση από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος έχει εύρος διάρκειας από βραχυπρόθεσμες πράξεις σε μακροπρόθεσμες πράξεις.

Η χρηματοδότηση από την Εταιρία προς τις θυγατρικές της, για σκοπούς ρευστότητας, είναι πληρωτέα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμφωνιών. Για δανεισμό που δίδεται για κεφαλαιακή ενίσχυση (δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης) απαιτείται συνήθως η προέγκριση των εποπτικών αρχών για αποπληρωμή πριν τη λήξη και για την Bank of Cyprus UK Ltd απαιτείται επίσης προέγκριση για αποπληρωμή. Οι θυγατρικές της Εταιρίας, Bank of Cyprus UK Ltd και Bank of Cyprus Channel Islands Ltd, δεν μπορούν να έχουν τοποθετήσεις με το Συγκρότημα πέραν των μέγιστων ορίων που καθορίζονται από την τοπική εποπτική αρχή.

Οποιαδήποτε καινούρια χρηματοδότηση στις θυγατρικές, χρειάζεται έγκριση από την ΚΤΚ.

Οι θυγατρικές θα μπορούν να διανέμουν μερίσμα σε μετρητά στην Εταιρία, υπό την προϋπόθεση ότι δεν παραβιάζουν τις εποπτικές απαιτήσεις όσον αφορά το κεφάλαιο και τη ρευστότητά τους. Επί του παρόντος, υπάρχουν συγκεκριμένες θυγατρικές για τις οποίες υπάρχει εισήγηση από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές για αποφυγή της διανομής μερίσματος.

28. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Απαιτήσεις εγγυήσεων**

Η λογιστική αξία των επιβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα, συνοψίζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα	179.220	191.968
Επενδύσεις	1.576.308	2.435.766
Δάνεια και απαιτήσεις	13.308.475	13.531.026
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	28.256	54.536
Ακίνητα	98.161	99.468
	15.190.420	16.312.764

Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφαλίσεις που χρειάζονται για (i) παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς, (ii) εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν και (iii) Καλυμμένα Αξιόγραφα.

Οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφάλιση για συμφωνίες επαναγοράς με την ΕΚΤ και άλλες εμπορικές τράπεζες καθώς επίσης και ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για καλυμμένα ομόλογα, ενώ τα δάνεια χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφάλιση για συναλλαγές από την ΚΤΚ και για καλυμμένα ομόλογα.

Ωστόσο, στην περίπτωση του ΕΛΑ, όπου γενικά η εξασφάλιση δεν αποδεσμεύεται κατά την αποπληρωμή της χρηματοδότησης, μπορεί να υπάρξει ένα εγγενές απόθεμα που θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί για περαιτέρω χρηματοδότηση αν απαιτείται.

Επιπλέον, ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή κυβέρνηση ύψους €1.000 εκατ. έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ (Σημ. 22). Τελικώς, η Εταιρία έχει Καλυμμένα Αξιόγραφα ύψους €1 δις που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ. Τα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για τα Καλυμμένα Αξιόγραφα περιλαμβάνονται ήδη στον πιο πάνω πίνακα.

29. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές συναλλάγματος και στις τιμές αξιών. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση του κινδύνου που προκύπτει από αυτές τις αλλαγές με στόχο την ελαχιστοποίηση της επίδρασης στα κέρδη και τα κεφάλαια. Το τμήμα παρακολουθεί επίσης τον κίνδυνο ρευστότητας και του πιστωτικού κινδύνου με αντισυμβαλλόμενους και χώρες και είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες που αφορούν τον κίνδυνο αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου, να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις λόγω μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

29. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών

Ο κίνδυνος ζημιών από μεταβολές στις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει το Συγκρότημα.

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που έχει στην κατοχή του το Συγκρότημα. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν αλλάξει ο πιστωτικός κίνδυνος του εκδότη και/ή όταν αλλάξει το επιτόκιο για τους τίτλους σταθερού επιτοκίου. Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών περιουσιακών του στοιχείων σε ομόλογα, εκδομένα κυρίως από κυβερνήσεις και τράπεζες.

Το Συγκρότημα θεωρεί ότι το προφίλ του κινδύνου αγοράς παρέμεινε όμοιο με εκείνο που επικρατούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, όπως παρουσιάζεται στην Σημείωση 47 των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2014.

30. Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους ιδιοκτήτες του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος καθορίζονται από την ΚΤΚ.

Το Συγκρότημα συμμορφώθηκε με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2015.

Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας.

Επιπρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τη διαχείριση κεφαλαίου παρουσιάζονται στις σελίδες 135 μέχρι 136 στην Ενότητα 4 στις Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση. Αυτή η πληροφόρηση δεν έχει ελεχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	3.580	3.615
- συνδεδεμένα πρόσωπα	930	1.084
	4.510	4.699
Καταθέσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	3.815	18.368
- συνδεδεμένα πρόσωπα	6.592	11.206
	10.407	29.574

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου/έτους δηλαδή 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα, για μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων τους προσώπων που παραιτήθηκαν/απομακρύνθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/έτους.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους από συνδεδεμένα πρόσωπα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθαν σε €69 χιλ. και €139 χιλ. αντίστοιχα (αντίστοιχη περίοδος του 2014: €71 χιλ. και €245 χιλ. αντίστοιχα).

Πρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €142 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €175 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €874 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €689 χιλ.).

Το σύνολο των ακάλυπτων ποσών των δανείων και απαιτήσεων και ενδεχομένων και ανειλημμένων υποχρεώσεων προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (χρησιμοποιώντας αξίες καταναγκαστικής πώλησης για εμπράγματα εξασφαλίσεις και χωρίς τον προσδιορισμό αξίας για οποιαδήποτε άλλα είδη εξασφαλίσεων) στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε σε €1.295 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €1.586 χιλ.).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 δεν υπήρξαν συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα των υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014 το Συγκρότημα κατέβαλε €67 χιλ. ασφάλιστρα στην Universal Insurance Agency Ltd, στην οποία ο κ. Ξάνθος Βράχας είναι οικονομικός διευθυντής.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και εταιρίες στις οποίες οι σύμβουλοι ή άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διοικητικοί σύμβουλοι ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχο τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, αριθμός πιστωτικών διευκολύνσεων τους έχει χορηγηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους, όπως ισχύουν και για το υπόλοιπο προσωπικό του Συγκροτήματος.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)**Αμοιβές και απολαβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών**

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014
	€000	€000
Αμοιβή διοικητικών συμβούλων		
<i>Εκτελεστικοί</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	488	422
Εισφορές εργοδότη	30	23
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	64	55
	582	500
<i>Μη εκτελεστικοί</i>		
Αμοιβές	132	228
Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων	714	728
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.891	1.086
Εισφορές εργοδότη	77	80
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	93	105
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	2.061	1.271
Σύνολο	2.775	1.999

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων περιλαμβάνουν αμοιβή ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και των θυγατρικών της, καθώς και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αμοιβές των άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών περιλαμβάνουν την αμοιβή των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής από την ημερομηνία διορισμού τους ως μέλη της Επιτροπής και άλλων Διευθυντών που αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος

Οι κύριες θυγατρικές εταιρίες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατείχε η Εταιρία (άμεσα ή έμμεσα) σε αυτές στις 30 Ιουνίου 2015 είναι:

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Κύπρος	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	100
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κέρμια Λτδ	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Properties & Investments Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Hotels Ltd	Κύπρος	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	100
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου	53
BOC Russia (Holdings) Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	80
Finerose Properties Ltd	Κύπρος	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100
Hydrobius Ltd	Κύπρος	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
LCP Holdings and Investments Public Ltd (πρώην Laiki Capital Public Co Ltd)	Κύπρος	Μητρική εταιρία	67
Laiki Financial Services Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	100
JCC Payment Systems Ltd	Κύπρος	Υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες	75
CLR Investment Fund Public Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	20
Auction Yard Ltd	Κύπρος	Εταιρία δημοπρασίας	100
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ελλάδα	Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακινήτων	Δ/Ε
Κύπρου Εμπορική ΑΕ	Ελλάδα	Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και άλλων καταναλωτικών αγαθών	100
Κύπρου Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	Διαχείριση ακινήτων	100
Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd)	Ελλάδα	Ασφάλειες κλάδου ζωής	Δ/Ε
Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ)	Ελλάδα	Ασφάλειες γενικού κλάδου	Δ/Ε
Bank of Cyprus UK Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	100
BOC Financial Services Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Πρακτόρευση χρηματοεπενδυτικών προϊόντων	100
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Channel Islands	Εμπορική τράπεζα	100
Bank of Cyprus Romania (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Cyprus Leasing Romania IFN SA	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
CB Uniastrum Bank LLC	Ρωσία	Εμπορική τράπεζα	80
Leasing Company Uniastrum Leasing LLC	Ρωσία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	80
MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων	-
Kyprou Finance (NL) B.V.	Ολλανδία	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρίες, η Εταιρία κατείχε στις 30 Ιουνίου 2015 το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω εταιριών. Η κύρια δραστηριότητά τους είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων.

Κύπρος: Timeland Properties Ltd, Cobhan Properties Ltd, Bramwell Properties Ltd, Elswick Properties Ltd, Birkdale Properties Ltd, Newington Properties Ltd, Innerwick Properties Ltd, Lameland Properties Ltd, Fairford Properties Ltd, Citlali Properties Ltd, Endar Properties Ltd, Ramendi Properties Ltd, Ligisimo Properties Ltd, Thames Properties Ltd, Moonland Properties Ltd, Polkima Properties Ltd, Nalmosa Properties Ltd, Smooland Properties Ltd, Emovera Properties Ltd, Estaga Properties Ltd, Skellom Properties Ltd, Blodar Properties Ltd, Spaceglowing Properties Ltd, Threefield Properties Ltd, Lepidoland Properties Ltd, Stamoland Properties Ltd, Ecunaland Properties Ltd, Tebane Properties Ltd, Cranmer Properties Ltd, Calomland Properties Ltd, Vieman Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakou Company Ltd, Karmazi (Apartments) Ltd, Kermia Palace Enterprises Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estates Ltd, Eurolife Properties Ltd, Laiki Lefkothea Center Ltd, Labancor Ltd, Paneuropean Ltd, Philiki Ltd, Cyprialife Ltd, Imperial Life Assurance Ltd, Philiki Management Services Ltd, Nelcon Transport Co. Ltd, Steparco Ltd, Joberco Ltd, Zecomex Ltd, Domita Estates Ltd, Memdes Estates Ltd, Obafemi Holdings Ltd, Pamaco Platres Complex Ltd, Gosman Properties Ltd, Odaina Properties Ltd, Vameron Properties Ltd, Thryan Properties Ltd, Icecastle Properties Ltd, Otoba Properties Ltd, Edoric Properties Ltd, Belvesi Properties Ltd, Ingane Properties Ltd, Indene Properties Ltd, Canosa Properties Ltd, Silen Properties Ltd, Kernland Properties Ltd, Unduma Properties Ltd, Iperi Properties Ltd, Warmbaths Properties Ltd, Danoma Properties Ltd, Kimrar Properties Ltd, Jobelis Properties Ltd, Tavoni Properties Ltd, Metin Properties Ltd, Pekiro Properties Ltd, Melsolia Properties Ltd, Nimoland Properties Ltd, Lozzaria Properties Ltd, Koralmon Properties Ltd, Petrassimo Properties Ltd, Kedonian Properties Ltd, Lasteno Properties Ltd και Armozio Properties Ltd.

Ρουμανία: Otherland Properties Dorobanti SRL, Pittsburg Properties SRL, Battersee Real Estate SRL, Trecoda Real Estate SRL, Green Hills Properties SRL, Bocaland Properties SRL, Buchuland Properties SRL, Commonland Properties SRL, Romaland Properties SRL, Janoland Properties SRL, Blindingqueen Properties SRL, Fledgego Properties SRL, Hotel New Montana SRL, Loneland Properties SRL, Unknownplan Properties SRL, Frozenport Properties SRL, Imoreth Properties SRL, Inroda Properties SRL, Melgred Properties SRL, Tantora Properties SRL και Zunimar Properties SRL.

Επίσης η Εταιρία κατέχει το 100% των πιο κάτω ενδιάμεσων μητρικών εταιριών:

Κύπρος: Otherland Properties Ltd, Pittsburg Properties Ltd, Battersee Properties Ltd, Trecoda Properties Ltd, Bonayia Properties Ltd, Bocaland Properties Ltd, Buchuland Properties Ltd, Commonland Properties Ltd, Romaland Properties Ltd, BC Romanoland Properties Ltd, Blindingqueen Properties Ltd, Fledgego Properties Ltd, Janoland Properties Ltd, Threerich Properties Ltd, Loneland Properties Ltd, Unknownplan Properties Ltd, Frozenport Properties Ltd, Imoreth Properties Ltd, Inroda Properties Ltd, Melgred Properties Ltd, Tantora Properties Ltd, Zunimar Properties Ltd, Selilar Properties Ltd, Mirodi Properties Ltd, Nallora Properties Ltd, Nikaba Properties Ltd και Allioma Properties Ltd.

Ουκρανία: Leasing Finance LLC, Corner LLC και Omiks Finance LLC.

Επίσης, το Συγκρότημα κατέχει 100% των πιο κάτω αδρανών εταιριών:

Κύπρος: Bank of Cyprus Mutual Funds Ltd, Laiki Bank (Nominees) Ltd και Laiki EDAK Ltd.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία κατέχει το 75% των ακολούθων εταιριών, οι οποίες αγοράστηκαν ως μέρος του συγκροτήματος Αφροδίτη, το οποίο κατέχει και διαχειρίζεται ένα τουριστικό θέρετρο και κατέχει, αναπτύσσει και διαχειρίζεται ακίνητα στην Κύπρο.

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Μάλτα: Aphrodite Holding Ltd και Thalassa Holdings Ltd.

Κύπρος: Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Ltd, Aphrodite Hills Resort Ltd, Aphrodite Hotels Ltd, Aphrodite Hills Property Management Ltd, The Aphrodite Tennis and Spa Ltd και Aphrodite Hills Services Ltd.

Όλες οι εταιρίες του Συγκροτήματος ενοποιούνται ως θυγατρικές με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης.

Ομάδες εκποίησης και θυγατρικών που κατέχονται προς πώληση

Στις 30 Ιουνίου 2015, οι Ρώσικες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που εκτελούνται μέσω των Ρωσικών θυγατρικών του Συγκροτήματος, και οι ξενοδοχειακές εργασίες του συγκροτήματος Αφροδίτη, κατηγοριοποιήθηκαν ως να κατέχονται προς πώληση (Σημ. 17).

Έλεγχος της CLR Investment Fund Public Ltd (CLR) χωρίς σημαντική συμμετοχή

Το Συγκρότημα θεωρεί ότι ασκεί έλεγχο στην CLR μέσω του ελέγχου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και εκτίθεται σε κυμαινόμενες αποδόσεις μέσω της συμμετοχής του.

Διάλυση θυγατρικών εταιριών

Στις 30 Ιουνίου 2015, οι ακόλουθες θυγατρικές ήταν σε διαδικασία διάλυσης: Samarinda Navigation Co Ltd, Kyprou Securities S.A., BOC Ventures Ltd, Tefkros Investments Ltd, Tefkros Investments (CI) Ltd, Salecom Ltd, Longtail Properties Ltd, Turnmill Properties Ltd, Limestone Holdings Ltd, Guarded Path Properties Ltd και Diners Club (Cyprus) Ltd.

Οι εταιρίες Mithosis Funding Plc και Mithosis Funding (Holding) Ltd, διαλύθηκαν στις 13 Ιουνίου 2015 και 30 Ιουνίου 2015 αντίστοιχα.

33. Εξαγορές και πωλήσεις

33.1 Εξαγορά κατά το 2015

Εξαγορά των μετοχών της Laiki Financial Services Ltd

Στις 30 Ιανουαρίου 2015, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Laiki Financial Services Ltd ενέκρινε την πώληση του μετοχικού κεφαλαίου της Laiki Financial Services Ltd στην Εταιρία για €3 εκατ. Προηγουμένως, η LCP Holdings and Investments Public Ltd, θυγατρική της Εταιρίας, κατείχε το 100% της Laiki Financial Services Ltd. Ως αποτέλεσμα, η αύξηση του ποσοστού κατοχής της Εταιρίας από 67% σε 100% λογίζεται ως συναλλαγή στα ίδια κεφάλαια.

33.2 Πώληση κατά το 2015

Πώληση της Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ

Μετά την πώληση των εργασιών χρηματοδοτικών μισθώσεων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος με βάση το Διάταγμα που εκδόθηκε στις 26 Μαρτίου 2013, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση της νομικής ιδιοκτησίας της θυγατρικής του, Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing SA), στην Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2015.

33. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)**33.3 Πωλήσεις κατά το 2014****Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος**

Τον Απρίλιο του 2014, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του, που αποτελείται από (i) το ποσοστό συμμετοχής 99,77% στη θυγατρική τράπεζα στην Ουκρανία, PJSC Bank of Cyprus, (ii) τη χρηματοδότηση που παραχωρήθηκε από την Εταιρία στην PJSC Bank of Cyprus, και (iii) τα δανειακά ανοίγματα στην Ουκρανία, στην Alfa Group. Το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε €198.860 χιλ. και αποτελείται από το εισπραχθέν ποσό ύψους €98.860 χιλ. και €100.000 χιλ. εισπρακτέο στις 31 Μαρτίου 2015. Το 2015 οι όροι αποπληρωμής του εισπρακτέου ποσού και του σχετικού επιτοκίου τροποποιήθηκαν. Το εισπρακτέο ποσό θα είναι πληρωτέο στο Συγκρότημα βάση ενός προγράμματος αποπληρωμής με χρονική διάρκεια μέχρι την 1 Ιουνίου 2019.

Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €114.228 χιλ. και αντιπροσωπεύει τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που πωλήθηκαν, καθώς και τη μεταφορά σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών ύψους €55.796 χιλ. κατά την ημερομηνία της πώλησης.

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος από τις Ουκρανικές δραστηριότητες, από 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι την ημερομηνία πώλησής τους, παρουσιάζονται πιο κάτω:

	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	4.064
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	270
Καθαρά άλλα έσοδα	1.669
	6.003
Κόστος προσωπικού	(1.233)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(2.883)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	1.887
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(38.528)
Ζημιές πριν τη φορολογία	(36.641)
Φορολογία	654
Ζημιές μετά τη φορολογία	(35.987)
Ζημιά από την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος	(114.228)
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(150.215)

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία πώλησής τους, παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	10.181
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	15.924
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	250.076
Επενδύσεις σε ακίνητα	34.395
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.168
Καταθέσεις πελατών	(47.235)

34. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία**Λογιστική αξία της επένδυσης σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία**

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd	111.842	108.467
Byron Capital Partners Ltd	5.322	5.322
Interfund Investments Plc	2.348	2.987
Aris Capital Management LLC	-	-
Rosequeens Properties Limited	-	-
Rosequeens Properties SRL	-	-
	119.512	116.776

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε συγγενείς εταιρίες αποτελούνται από την CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (ποσοστό συμμετοχής 49,90%), την Aris Capital Management LLC (ποσοστό συμμετοχής 30,00%), την Interfund Investments Plc (ποσοστό συμμετοχής 23,12%), την Rosequeens Properties Limited (πραγματικό ποσοστό συμμετοχής 33,33%) και την Rosequeens Properties SRL (πραγματικό ποσοστό συμμετοχής 33,33%). Η λογιστική αξία της Rosequeens Properties Limited, Rosequeens Properties SRL και της Aris Capital Management LLC περιορίζεται στο μηδέν. Τον Σεπτέμβριο 2014, το Συγκρότημα πώλησε τη συμμετοχή του (35,292%) στη συγγενή εταιρία Grant Hotel Enterprises Society Ltd, η λογιστική αξία της οποίας επίσης περιοριζόταν στο μηδέν κατά την ημερομηνία πώλησης.

Η επένδυση του Συγκροτήματος σε κοινοπραξία αποτελείται από την Byron Capital Partners Ltd (BCP), η οποία μεταφέρθηκε στο Συγκρότημα μετά την εξαγορά ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας. Η BCP κατέχει 100% των μετοχών διαχείρισης του MDSF (Σημ. 17). Το Συγκρότημα είναι μέρος μιας μετοχικής συμφωνίας με τον άλλο μέτοχο της BCP, και η συμφωνία αυτή καθορίζει αριθμό θεμάτων που απαιτούν τη συναίνεση και των δύο μετόχων. Το Συγκρότημα θεωρεί ότι ελέγχει από κοινού τη BCP (ποσοστό συμμετοχής 70%).

35. Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε ακίνητα, εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2015 ανέρχονται σε €5.873 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €5.203 χιλ.).

36. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς**36.1 Πώληση της επένδυσης στη CB Uniastrum Bank LLC και άλλων περιουσιακών στοιχείων στη Ρωσία**

Στις 17 Ιουλίου 2015, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, που αποτελείται από (i) το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική τράπεζα στη Ρωσία, CB Uniastrum Bank LLC, ύψους 80%, και το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων στη Ρωσία, Leasing Company Uniastrum Leasing LLC, ύψους 80%, και (ii) ορισμένα δανειακά ανοίγματα στη Ρωσία.

Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανέρχεται σε €20 εκατ. η οποία αποτελείται από ζημιά ύψους €28 εκατ. από τη μεταφορά των σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και κέρδη ύψους €8 εκατ. που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2015. Με την πώληση το Συγκρότημα μειώνει τους κινδύνους στον ισολογισμό του και βελτιώνει την εποπτική κεφαλαιακή του θέση κυρίως μέσω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

36. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς (συνέχεια)

36.2 Πώληση του συγκροτήματος Αφροδίτη

Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου ενέκρινε τη συμφωνία πώλησης στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα το Μάιο 2015 για την πώληση μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 65% στην εταιρία Aphrodite Hills Resort Ltd και την εταιρία Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Λτδ (Σημ. 17).

36.3 Αποπληρωμή του ELA

Μέχρι τις 26 Αυγούστου 2015, η Εταιρία αποπλήρωσε στον ELA €500 εκατ.

Έκθεση ελεγκτών προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ για την επισκόπηση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις 30 Ιουνίου 2015 και για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') και των θυγατρικών της (μαζί με την Εταιρία, το 'Συγκρότημα') στις σελίδες 17 μέχρι 109, που αποτελούνται από τον ενδιάμεσο ενοποιημένο ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2015, τις σχετικές ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και ταμειακών ροών για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, τις ενδιάμεσες ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων και συνολικών εισοδημάτων για την τριμηνιαία περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή και επεξηγηματικές σημειώσεις. Αυτές οι καταστάσεις παρουσιάζουν ενοποιημένο ισολογισμό με σύνολο ιδίων κεφαλαίων €3.519 εκατ. και σύνολο περιουσιακών στοιχείων €25.382 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2015 και σύνολο ενοποιημένων κερδών για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή €51.909 χιλιάδων. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('ΔΠΧΑ'), εφαρμόσιμα σε ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, ΔΛΠ 34 Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά ("ΔΛΠ 34") όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα πάνω σ' αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος της Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410, 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'. Μια επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης περιλαμβάνει τη διενέργεια ερωτήσεων, που απευθύνονται κυρίως σε στελέχη υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, και τη διεκπεραίωση διαδικασιών σύγκρισης και κριτικής ανάλυσης οικονομικών στοιχείων και άλλες διαδικασίες επισκόπησης. Μια επισκόπηση είναι ουσιαστικά μικρότερη σε εύρος από ένα έλεγχο που διενεργείται με βάση τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, και συνεπώς δεν μας παρέχει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι θα περιέλθουν στην αντίληψη μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπισθούν σε ένα έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη βασισμένη σε έλεγχο.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησης μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά'.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και στις εν εξελίξει εποπτικές διαδικασίες της ΕΚΤ οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.



Σάββας Πεντάρης
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία
26 Αυγούστου 2015

Στοιχεία και Πληροφορίες για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2015 μέχρι 30 Ιουνίου 2015

σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009
του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου ('Συγκρότημα') και της ιθύνουσας εταιρίας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ('Εταιρία'). Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με το Συγκρότημα, να ανατρέξει στην ιστοσελίδα του όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η έκθεση των ανεξάρτητων ελεγκτών, καθώς και η λεπτομερής επεξηγηματική κατάσταση των αποτελεσμάτων, οι οποίες είναι επίσης διαθέσιμες στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Εταιρίας (Οδός Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος, Τηλέφωνο: +357 22 122128, Τέλεφαξ: +357 22 378422).

Ιστοσελίδα: www.bankofcyprus.com - Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Josef Ackermann (Πρόεδρος), Wilbur L. Ross Jr. (Αντρινπρόεδρος), Maksim Goldman (Αντιπρόεδρος), Arne Berggren, Μάριος Καλοχωρίτης, Χριστόδουλος Πατσαλίδης, Μιχάλης Σπανός, Ιωάννης Ζωγραφάκης και John Patrick Hourican.

Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 από το Διοικητικό Συμβούλιο: 26 Αυγούστου 2015.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές: Ernst & Young Cyprus Ltd.

Τύπος έκθεσης ελεγκτών: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη και έμφαση θέματος.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Στοιχεία Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
και Συνολικών Εισοδημάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Καθαρά έσοδα από τόκους	439.515	513.508	214.105	265.225
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	79.166	78.347	35.826	37.225
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	20.214	(4.036)	23.198	2.215
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	258.756	194.567	216.998	174.710
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	20.269	25.048	8.382	11.922
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(23.384)	1.211	(15.795)	4.277
Λοιπά έσοδα	9.080	5.863	6.191	2.483
	803.616	814.508	488.905	498.057
Δαπάνες προσωπικού	(117.975)	(117.270)	(58.877)	(59.203)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(97.355)	(112.046)	(46.217)	(60.508)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	588.286	585.192	383.811	378.346
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(457.206)	(289.254)	(309.017)	(160.346)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(31.168)	(34.000)	(30.355)	(33.713)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	99.912	261.938	44.439	184.287
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	3.438	4.111	1.598	1.976
Κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	103.350	266.049	46.037	186.263
Φορολογία	(10.475)	(4.506)	(2.500)	(2.259)
Κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	92.875	261.543	43.537	184.004
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(40.966)	(187.985)	(15.274)	(139.251)
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558	28.263	44.753
Αναλογούντα σε:				
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	92.650	261.360	43.478	183.859
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(32.430)	(179.936)	(11.782)	(133.744)
Σύνολο κερδών που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	60.220	81.424	31.696	50.115
Δικαιώματα μειοψηφίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	225	183	59	145
Δικαιώματα μειοψηφίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(8.536)	(8.049)	(3.492)	(5.507)
Σύνολο ζημιών που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας	(8.311)	(7.866)	(3.433)	(5.362)
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558	28.263	44.753
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0104	0,0552	0,0049	0,0388
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	0,0068	0,0172	0,0036	0,0106
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558	28.263	44.753
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	(16.820)	2.592	(19.320)	9.553
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	35.089	76.150	8.943	54.306
Αναλογούντα σε:				
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	47.415	84.759	11.697	58.797
Δικαιώματα μειοψηφίας	(12.326)	(8.609)	(2.754)	(4.491)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	35.089	76.150	8.943	54.306

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Στοιχεία Ενδιάμεσου Ενοποιημένου Ισολογισμού

		30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση)
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		1.010.927	1.139.465
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		1.425.198	1.646.886
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		23.277	62.598
Επενδύσεις	3	1.001.847	1.871.136
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	3	628.784	669.786
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		18.136.260	18.168.323
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		481.227	472.992
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		321.725	336.262
Ακίνητα και εξοπλισμός		308.692	316.101
Επενδύσεις σε ακίνητα		543.355	488.598
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		128.235	127.402
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		119.512	116.776
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		448.513	456.871
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση		804.765	916.206
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		25.382.317	26.789.402
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		201.423	161.896
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		6.403.178	8.283.773
Συμφωνίες επαναγοράς		576.468	579.682
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		64.690	71.967
Καταθέσεις πελατών		13.027.310	12.623.558
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		585.675	576.701
Λοιπές υποχρεώσεις	4	287.517	350.431
Ομολογιακά δάνεια		1.199	1.185
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		47.058	47.963
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση		668.661	611.199
Σύνολο υποχρεώσεων		21.863.179	23.308.355
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		892.294	892.238
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		552.618	552.539
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου		1.952.486	1.952.486
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα		-	441
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		178.309	146.809
Συσσωρευμένες ζημιές		(69.410)	(79.021)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		3.506.297	3.465.492
Δικαιώματα μειοψηφίας		12.841	15.555
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.519.138	3.481.047
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		25.382.317	26.789.402

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών
 Ιδίων Κεφαλαίων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014
	€000	€000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	3.481.047	2.737.676
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά την φορολογία	(16.820)	2.592
Μετατροπή με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	-	150
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	135	-
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	2.867	
Πώληση θυγατρικής	-	(51)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 30 Ιουνίου	3.519.138	2.813.925

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	51.909	73.558	28.263	44.753
Διαφορές από τη μετατροπή ξένου συναλλάγματος	(14.933)	40.327	(14.500)	54.590
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(2.065)	(38.056)	(4.998)	(45.348)
Επανεκτίμηση ακινήτων	178	321	178	311
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	35.089	76.150	8.943	54.306

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	577.959	716.473
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	880.167	230.067
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.924.637)	(849.963)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο	(466.511)	96.577
Συναλλαγματικές διαφορές	(24.116)	(4.489)
Σύνολο (εκροών)/εισροών για την περίοδο	(490.627)	92.088
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	2.238.601	1.463.243
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 30 Ιουνίου	1.747.974	1.555.331

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
 και Συνολικών Εισοδημάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Καθαρά έσοδα από τόκους	425.499	526.462	206.545	284.691
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	71.545	70.156	31.895	32.206
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	6.001	(3.247)	19.162	3.204
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	258.057	158.865	217.162	139.563
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία και πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(23.017)	(10.229)	(15.335)	(6.961)
Λοιπά έσοδα	8.290	2.404	6.865	1.478
	746.375	744.411	466.294	454.181
Δαπάνες προσωπικού	(102.402)	(102.173)	(51.012)	(51.427)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(83.604)	(95.277)	(39.392)	(54.542)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες απομειώσεις	560.369	546.961	375.890	348.212
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(458.564)	(284.816)	(311.870)	(160.977)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(42.000)	(33.736)	(41.187)	(33.736)
Κέρδη πριν τη φορολογία	59.805	228.409	22.833	153.499
Φορολογία	(8.534)	(1.001)	(1.354)	(1)
Κέρδη μετά την φορολογία	51.271	227.408	21.479	153.498
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(16.863)	-	-
Κέρδη για τη περίοδο	51.271	210.545	21.479	153.498
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,0057	0,0478	0,0024	0,0323
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€)	0,0057	0,0443	0,0024	0,0323
Κέρδη για την περίοδο	51.271	210.545	21.479	153.498
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία	9.978	(37.307)	(4.756)	(51.373)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	61.249	173.238	16.723	102.125

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
Στοιχεία Ενδιάμεσου Ισολογισμού

		30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	<i>Σημ.</i>	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		683.336	668.292
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		1.247.369	1.462.824
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		23.274	62.585
Επενδύσεις	3	958.047	1.831.297
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	3	628.784	669.786
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		17.020.812	17.329.208
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		881.797	809.959
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		164.991	182.574
Ακίνητα και εξοπλισμός		216.628	221.106
Επενδύσεις σε ακίνητα		312.617	250.888
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		12.928	13.105
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		102.615	102.615
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος		239.369	236.369
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		447.951	456.479
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση		5.168	114.060
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		22.945.686	24.411.147
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		199.028	159.765
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		6.403.178	8.283.773
Συμφωνίες επαναγοράς		576.468	579.682
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		64.467	71.761
Καταθέσεις πελατών		11.646.788	11.329.157
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		601.562	550.683
Λοιπές υποχρεώσεις	4	240.206	283.735
Ομολογιακά δάνεια		707	693
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		23.219	23.219
Σύνολο υποχρεώσεων		19.755.623	21.282.468
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		892.294	892.238
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		551.369	551.289
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου		1.952.486	1.952.486
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα		-	441
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		41.488	5.506
Συσσωρευμένες ζημιές		(247.574)	(273.281)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.190.063	3.128.679
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		22.945.686	24.411.147

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014
	€000	€000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	3.128.679	2.451.752
Οριστικοποίηση στην λογιστικοποίησης της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας	-	7.082
Κέρδη για την περίοδο	51.271	210.545
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	9.978	(37.307)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	135	-
Μετατροπή με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	-	150
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 30 Ιουνίου	3.190.063	2.632.222

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
 Στοιχεία Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)	2015	2014 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	51.271	210.545	21.479	153.498
Διαφορές από τη μετατροπή ξένου συναλλάγματος	11.326	1.371	(1.372)	(6.308)
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(1.348)	(38.678)	(3.384)	(45.065)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	61.249	173.238	16.723	102.125

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2015	2014
	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	699.290	525.693
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	874.401	277.211
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.925.702)	(849.922)
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο	(352.011)	(47.018)
Συναλλαγματικές διαφορές	10.775	(90.248)
Σύνολο εκροών για την περίοδο	(341.236)	(137.266)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	1.486.608	900.181
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 30 Ιουνίου	1.145.372	762.915

1. Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που εφαρμόζεται για την ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΛΠ 34').
2. Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:
 - Διερμηνεία 21 Τέλη
 - Ετήσιες αναβαθμίσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013 κύκλου που εξέδωσε το ΣΔΛΠ οι οποίες είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι αναβαθμίσεις εφαρμόζονται από την 1 Ιουνίου 2014 και περιλαμβάνουν:
 - ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων - Τροποποιήσεις
 - ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας - Τροποποιήσεις
 - ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα - Τροποποιήσεις
3. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Συγκρότημα	€000	€000
Επενδύσεις		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	36.686	34.347
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	50.516	53.480
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	914.645	1.783.309
	1.001.847	1.871.136
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	628.784	669.786
	1.630.631	2.540.922

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Εταιρία	€000	€000
Επενδύσεις		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19.585	19.168
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	23.817	28.820
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	914.645	1.783.309
	958.047	1.831.297
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	628.784	669.786
	1.586.831	2.501.083

4. Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2015 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €29.372 χιλ. για το Συγκρότημα και €28.461 χιλ. για την Εταιρία και λοιπές προβλέψεις ύψους €16.542 χιλ. για το Συγκρότημα και €14.874 χιλ. για την Εταιρία. Η πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 παρατίθεται στη Σημείωση 23 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Συγκροτήματος.
5. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθε 6.668 (30 Ιουνίου 2014: 6.837) και της Εταιρίας 4.027 (30 Ιουνίου 2014: 4.037).
6. Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες (περιλαμβανομένων μετοχών που κατέχονται από θυγατρική εταιρία που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής και κατέχει τις μετοχές ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζόμενων) στις 30 Ιουνίου 2015 ήταν 8.516 χιλ. και η αξία κτήσεως τους ήταν €67.272 χιλ.
7. Οι εταιρίες, υποκαταστήματα, οι συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους αναφέρονται στην Σημείωση 32 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.
- 8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα:**
- (α) Δάνεια και απαιτήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €3.580 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (β) Δάνεια και απαιτήσεις σε λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €930 χιλ. για το Συγκρότημα και €882.727 χιλ. για την Εταιρία.
- (γ) Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (κυρίως πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια): €1.016 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (δ) Καταθέσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €3.815 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (ε) Καταθέσεις από λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €6.592 χιλ. για το Συγκρότημα και €608.154 χιλ. για την Εταιρία.
- (στ) Έσοδα από τόκους: €69 χιλ. για το Συγκρότημα και €14.446 χιλ. για την Εταιρία.
- (ζ) Έξοδα από τόκους: €139 χιλ. για το Συγκρότημα και €4.946 χιλ. για την Εταιρία.
- (η) Συναλλαγές και αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων: €2.775 χιλ. για το Συγκρότημα και €2.622 χιλ. για την Εταιρία.

9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Πώληση της επένδυσης στη CB Uniastrum Bank LLC και άλλων περιουσιακών στοιχείων στη Ρωσία

Στις 17 Ιουλίου 2015, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία για την πώληση της πλειοψηφίας των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, που αποτελείται από (α) το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική τράπεζα στη Ρωσία, CB Uniastrum Bank LLC, ύψους 80%, και το ποσοστό συμμετοχής του στη θυγατρική εταιρία χρηματοδοτικών μισθώσεων στη Ρωσία, Leasing Company Uniastrum Leasing LLC, ύψους 80%, και (β) ορισμένα δανειακά ανοίγματα στη Ρωσία.

Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανέρχεται σε €20 εκατ. η οποία αποτελείται από ζημιά ύψους €28 εκατ. από τη μεταφορά των σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και κέρδη ύψους €8 εκατ. που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2015. Με την πώληση το Συγκρότημα μειώνει τους κινδύνους στον ισολογισμό του και βελτιώνει την εποπτική κεφαλαιακή του θέση κυρίως μέσω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς (συνέχεια)

Πώληση του Συγκροτήματος Αφροδίτη

Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου ενέκρινε τη συμφωνία πώλησης στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα το Μάιο 2015 για την πώληση μετοχών που αντιπροσωπεύουν το 65% στην εταιρία Aphrodite Hills Resort Ltd και την εταιρία Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Λτδ (Σημ. 17).

Αποπληρωμή του ELA

Μέχρι τις 26 Αυγούστου 2015, η Εταιρία αποπλήρωσε στον ELA €500 εκατ.

**Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και
Διαχείρισης Κεφαλαίου**

30 Ιουνίου 2015

**Συγκρότημα
Τράπεζας Κύπρου**



1. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) έκδωσε προς τα πιστωτικά ιδρύματα την οδηγία για την Πολιτική Απομείωσης Δανείων και τις Διαδικασίες Διενέργειας Προβλέψεων του 2014 και 2015 (Οδηγία), η οποία παρέχει καθοδήγηση στις τράπεζες αναφορικά με την πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Σκοπός της συγκεκριμένης Οδηγίας είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν επαρκείς πολιτικές για την απομείωση δανείων και διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων για σκοπούς εντοπισμού πιστωτικών ζημιών και τη συνετή εφαρμογή των ΔΠΧΑ για την ετοιμασία των οικονομικών τους καταστάσεων.

Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες δημοσιοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Οι δημοσιοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από την Οδηγία, πέραν αυτών που παρουσιάζονται στις σημειώσεις 3 και 46 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 και στη σημείωση 27 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες. Οι πίνακες παρουσιάζουν τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση τον ορισμό των πρότυπων αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ).

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ, ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- (i) ο οφειλέτης έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση,
- (ii) αθετήσεις ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, Άρθρο 178,
- (iii) σημαντικά δάνεια (όπως ορίζονται πιο κάτω) τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες,
- (iv) εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις,
- (v) εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Ο όρος δάνεια περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια στο συνολικό τους ποσό χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εξασφάλιση τους.

Τα ακόλουθα κριτήρια σημαντικότητας εφαρμόζονται:

- Όταν τα προβληματικά δάνεια του οφειλέτη, τα οποία πληρούν τα πιο πάνω κριτήρια, υπερβαίνουν το 20% της μικτής λογιστικής αξίας όλων των δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα.
- Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής:
 - Για ανοίγματα σε ιδιώτες:
 - Για δάνεια: καθυστερημένο ποσό δόσης πάνω από €500 ή καθυστερημένες δόσεις πάνω από μια.
 - Για παρατραβήγματα: Υπέρβαση ορίου πάνω από €500 ή υπέρβαση μεγαλύτερη του 10% του εγκεκριμένου ορίου.
 - Για όλα τα άλλα ανοίγματα: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πελατών πάνω από €1.000 ή πάνω από το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

ΜΕΔ μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενα όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (i) η επέκταση στα ρυθμιστικά μέτρα δεν θα οδηγήσει στην αναγνώριση απομείωσης ή σε αθέτηση.
- (ii) Έχει περάσει ένας χρόνος από την επέκταση των ρυθμιστικών μέτρων
- (iii) Μετά τα ρυθμιστικά μέτρα και σύμφωνα με τους όρους μετά από τις ρυθμίσεις, δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές ή ανησυχίες σχετικά με την ολική αποπληρωμή του δανείου.

1. Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες¹ παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων με βάση τα πρότυπα αναφοράς της EAT.

30 Ιουνίου 2015	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ²	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Γενικές κυβερνήσεις	126.727	18.431	5.463	5.463	2.479	1.821	1.959	1.959
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	819.536	565.180	372.104	312.682	275.080	258.994	134.816	132.971
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	14.175.795	9.760.171	6.267.968	4.946.797	3.690.795	3.528.678	1.584.907	1.512.936
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ⁴	7.595.748	5.282.509	2.760.775	2.231.946	1.874.815	1.806.589	600.071	577.289
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ^{3, 4}	11.332.426	8.183.132	5.646.617	4.473.716	2.660.009	2.544.450	1.314.842	1.258.483
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	4.152.698	3.628.422			1.220.314			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.424.428	1.357.344			530.091			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.561.222	990.305			317.122			
Ακίνητα	2.822.626	1.713.206			656.352			
Βιομηχανία	892.465	550.649			214.222			
Λοιποί κλάδοι	2.322.356	1.520.245			752.694			
Νοικοκυριά ⁴	8.804.184	4.464.721	2.995.720	2.064.290	1.330.011	1.252.494	306.606	288.965
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ^{3, 4}	5.679.281	2.866.718	2.218.907	1.551.656	468.275	429.258	151.692	142.409
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ⁴	1.370.967	796.985	325.174	266.662	452.987	427.280	75.366	71.496
Σύνολο στον ισολογισμό	23.926.242	14.808.503	9.641.255	7.329.232	5.298.365	5.041.987	2.028.288	1.936.831

¹ Οι πίνακες περιλαμβάνουν δάνεια και σχετικές προβλέψεις που κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση

² Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

³ Τα υπόλοιπα δεν είναι συγκρίσιμα με τις αντίστοιχες κατηγορίες που παρουσιάζονται στον πίνακα στις 31 Δεκεμβρίου 2014, λόγω αλλαγής στον τρόπο υπολογισμού τους, μετά από διευκρίνηση που λήφθηκε από την EAT κατά τον Μάιο 2015.

⁴ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

1. Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Γενικές κυβερνήσεις	130.052	17.896	5.788	5.394	5.408	4.102	2.310	2.244
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.377.624	1.054.461	568.797	535.887	413.685	400.633	211.585	211.303
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	13.564.570	9.638.812	5.258.556	4.633.644	3.345.574	3.201.810	1.302.186	1.276.545
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.905.810	5.218.681	2.354.251	2.021.543	1.872.104	1.774.187	542.122	532.449
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων	5.559.541	3.829.988	2.413.147	1.991.612	1.068.189	995.537	472.554	456.664
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	3.915.975	3.420.501			1.099.188			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.398.645	1.432.267			503.531			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.417.618	1.051.113			295.932			
Ακίνητα	2.793.045	1.818.300			535.422			
Βιομηχανία	871.240	541.328			214.513			
Λοιποί κλάδοι	2.168.047	1.375.303			696.988			
Νοικοκυριά	8.699.866	4.249.680	2.480.680	1.745.329	1.289.292	1.191.582	271.687	257.169
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	4.885.223	2.260.731	1.619.643	1.146.121	346.303	313.663	114.654	106.877
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	1.351.911	740.501	278.255	223.496	426.934	384.774	59.024	56.558
Σύνολο στον ισολογισμό	23.772.112	14.960.849	8.313.821	6.920.254	5.053.959	4.798.127	1.787.768	1.747.261

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

2.1 Επιβαρυσμένα και μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των επιβαρυσμένων και μη επιβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων και το βαθμό στον οποίο αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης και άλλων συναλλαγών του Συγκροτήματος.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυσμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι εγγυημένων μορφών χρηματοδότησης και άλλων υποχρεώσεων και συναλλαγών που απαιτούν εξασφάλισης και ως εκ τούτου δεν είναι πλέον διαθέσιμο στο Συγκρότημα για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας. Ωστόσο, στην περίπτωση του Μηχανισμού Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA), όπου η εξασφάλιση γενικά δεν αποδεσμεύεται κατά την αποπληρωμή της χρηματοδότησης, μπορεί να υπάρχει ένα απόθεμα που θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί για περαιτέρω χρηματοδότηση εάν απαιτείται. Το σύνολο των επιβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €15.190.420 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2015 (31 Δεκεμβρίου 2014: €16.312.764 χιλ.). Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, επενδύσεις σε ομόλογα, κυρίως Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα και ακίνητα. Τα επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν δεσμευθεί κυρίως για σκοπούς του προγράμματος χρηματοδότησης στο πλαίσιο των πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος στην ΚΤΚ και του Μηχανισμού Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (Σημ. 20 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) καθώς και για καλυμμένα ομόλογα. Οι επενδύσεις σε ομόλογα χρησιμοποιούνται επίσης ως εξασφάλιση για συμφωνίες επαναγοράς με την ΕΚΤ και άλλες εμπορικές τράπεζες, καθώς επίσης και για τα καλυμμένα ομόλογα (Σημ. 22 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Τα επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα τα οποία τοποθετούνται σε άλλες τράπεζες ως εξασφάλιση σύμφωνα με συμβάσεις ISDA/GMRA, τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα αλλά αποδεσμεύονται με τη λήξη των σχετικών συναλλαγών. Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφάλισης που χρειάζονται για (i) παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς βάσει συμβάσεων CSA και συμφωνιών επαναγοράς, και (ii) για εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν.

Επιπλέον, ομόλογα με εγγύηση από την Κυπριακή κυβέρνηση ύψους €1.000.000 χιλ. (εύλογη αξία 30 Ιουνίου 2015: €1.040.014 χιλ. και 31 Δεκεμβρίου 2014: €1.007.446 χιλ.) έχουν δεσμευθεί ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ (Σημ. 22 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως μη επιβαρυσμένο εάν δεν έχει δεσμευθεί έναντι εγγυημένων μορφών χρηματοδότησης και άλλων υποχρεώσεων και συναλλαγών που απαιτούν εξασφάλισης. Τα μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω σε περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα και μπορούν να δεσμευθούν και σε περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα να δεσμευθούν.

Στις 30 Ιουνίου 2015, το Συγκρότημα κατείχε μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία ύψους €3.969.611 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €4.009.476 χιλ.) τα οποία μπορούν να δεσμευθούν και να χρησιμοποιηθούν για να καλύψουν πιθανές ανάγκες ρευστότητας. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο που παρουσιάζουν καθυστέρηση λιγότερη από 90 ημέρες, καθώς και δάνεια των θυγατρικών και των υποκαταστημάτων στο εξωτερικό που δεν είναι δεσμευμένα. Δάνεια πελατών των θυγατρικών και των υποκαταστημάτων στο εξωτερικό δεν μπορούν να δεσμευθούν από την ΚΤΚ ως εξασφάλιση για το Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας. Επιπλέον, τα περιουσιακά στοιχεία ορισμένων θυγατρικών και υποκαταστημάτων στο εξωτερικό, μπορούν να δεσμευθούν για άλλους σκοπούς μόνο για τις ανάγκες της συγκεκριμένης θυγατρικής/υποκαταστήματος και όχι για παροχή ρευστότητας σε οποιαδήποτε άλλη μονάδα του Συγκροτήματος. Οι καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες παρουσιάζονται ως μη επιβαρυσμένες και μπορούν να δεσμευθούν, στο βαθμό που υπερβαίνουν το επίπεδο των ελάχιστων απαιτούμενων αποθεματικών. Τα ελάχιστα απαιτούμενα αποθεματικά παρουσιάζονται ως μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν να δεσμευθούν ως εξασφάλιση.

Στις 30 Ιουνίου 2015, το Συγκρότημα κατείχε μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία ύψους €4.673.856 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2014: €4.867.271 χιλ.), που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για να δεσμευθούν ως εξασφάλιση για απαιτήσεις χρηματοδότησης στη σημερινή τους μορφή. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις για τα οποία υπάρχει συμβατική ή νομική απαγόρευση να επιβαρυνθούν ή τα οποία παρουσιάζουν καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ή για τα οποία υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές ή άλλες νομικές ενέργειες εναντίον του πελάτη. Μέρος αυτών των περιουσιακών στοιχείων θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για εγγυημένες μορφές χρηματοδότησης αλλά ταξινομείται συντηρητικά ως μη άμεσα διαθέσιμο για σκοπούς εξασφάλισης. Ακίνητα των οποίων ο τίτλος δεν έχει μεταβιβαστεί στο όνομα της Εταιρίας ή θυγατρικής της, δεν θεωρούνται άμεσα διαθέσιμα για να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλισης.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**2.1 Επιβαρυνμένα και μη επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

Τα ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχουν οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος δεν περιλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα, αφού είναι κατά κύριο λόγο οφειλόμενα στους ασφαλιζόμενους.

Η λογιστική αξία των επιβαρυνμένων και μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος συνοψίζεται πιο κάτω:

30 Ιουνίου 2015	Επιβαρυνμένα	Μη επιβαρυνμένα		Σύνολο
	Δεσμευμένα ως εξασφάλιση	Διαθέσιμα ως εξασφάλιση	Μη διαθέσιμα ως εξασφάλιση	
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και τοποθετήσεις σε τράπεζες	179.220	1.700.372	556.533	2.436.125
Επενδύσεις	1.576.308	18.352	35.971	1.630.631
Δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες	13.308.475	1.687.720	3.140.065	18.136.260
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	28.256	4.261	772.248	804.765
Ακίνητα	98.161	558.906	169.039	826.106
Σύνολο στον ισολογισμό	15.190.420	3.969.611	4.673.856	23.833.887
Ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή κυβέρνηση	1.000.000	-	-	1.000.000
Σύνολο	16.190.420	3.969.611	4.673.856	24.833.887

31 Δεκεμβρίου 2014 (επαναπαρουσίαση) ⁵				
Μετρητά και τοποθετήσεις σε τράπεζες	191.968	1.996.612	597.771	2.786.351
Επενδύσεις	2.435.766	81.656	23.500	2.540.922
Δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες	13.531.026	1.383.094	3.254.203	18.168.323
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	54.536	10.070	851.600	916.206
Ακίνητα	99.468	538.044	140.197	777.709
Σύνολο στον ισολογισμό	16.312.764	4.009.476	4.867.271	25.189.511
Ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή κυβέρνηση	1.000.000	-	-	1.000.000
Σύνολο	17.312.764	4.009.476	4.867.271	26.189.511

⁵ Οι συγκριτικές πληροφορίες για τα μη επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν επαναπαρουσιασθεί για να αντικατοπτρίσουν τα ακόλουθα:

α) Αναταξινόμηση των ξενοδοχειακών εργασιών Κέρμια εκτός της ομάδας εκποίησης που κατέχεται προς πώληση (Σημ. 17 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).

β) Τα περιουσιακά στοιχεία και την ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, μετά τις συμφωνίες που κατέληξε το Συγκρότημα για την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**2.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

Η λογιστική και εύλογη αξία των επιβαρυμένων και μη επιβαρυμένων επενδύσεων του Συγκροτήματος κατά την 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 είναι ως ακολούθως:

	Λογιστική αξία επιβαρυμένων	Δίκαιη αξία επιβαρυμένων	Λογιστική αξία μη επιβαρυμένων	Δίκαιη αξία μη επιβαρυμένων
30 Ιουνίου 2015	€000	€000	€000	€000
Μετοχές	894	894	28.849	28.849
Ομόλογα	1.575.414	1.615.213	25.474	25.474
Σύνολο επενδύσεων	1.576.308	1.616.107	54.323	54.323

31 Δεκεμβρίου 2014				
Μετοχές	-	-	32.603	32.603
Ομόλογα	2.435.766	2.447.482	72.553	139.437
Σύνολο επενδύσεων	2.435.766	2.447.482	105.156	172.040

2.2 Ρευστά Αποθεματικά

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	30 Ιουνίου 2015		31 Δεκεμβρίου 2014	
	Ρευστά αποθεματικά	ΣΚΡ (Βασιλεία 3) Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1	Ρευστά αποθεματικά	ΣΚΡ (Βασιλεία 3) Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.073.490	662.021	1.225.145	587.657
Υπόλοιπα και ημερήσιες καταθέσεις με τράπεζες	691.065	-	602.963	-
Άλλες τοποθετήσεις με τράπεζες	362.765	-	555.472	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	164.104	148.699	472.319	472.319
Άλλες επενδύσεις	6.792	-	10.777	-
Σύνολο	2.298.216	810.720	2.866.676	1.059.976

Στα ρευστά αποθεματικά περιλαμβάνονται μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, μη επιβαρυμένα υψηλής εμπορευσιμότητας ομόλογα και άλλα μη επιβαρυμένα ομόλογα και μετοχές που μπορούν να πωληθούν στην αγορά ή να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση για σκοπούς χρηματοδότησης. Τα ελάχιστα αποθεματικά περιλαμβάνονται στις καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες στην κατηγορία 'Ρευστά αποθεματικά' αλλά δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία των ρευστών αποθεματικών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του Συντελεστή Κάλυψης Ρευστότητας (ΣΚΡ).

Οι επενδύσεις παρουσιάζονται στις τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό περικοπής, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική αξία ρευστοποίησης. Το Συγκρότημα κατέχει μόνο υψηλής εμπορευσιμότητας (ΣΚΡ Επίπεδο 1) ομόλογα.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος έχει την ευθύνη για τη διαχείριση των ρευστών αποθεματικών. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις αγοράζονται σύμφωνα με τα όρια και τις παραμέτρους που ορίζονται στην Πολιτική Επενδύσεων Ρευστών Διαθεσίμων, όπως αυτή έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**2.2 Ρευστά Αποθεματικά (συνέχεια)**

Το Υπουργικό Συμβούλιο και η Επιτροπή Οικονομικών και Προϋπολογισμού της Κυπριακής Βουλής έχουν εγκρίνει την έκδοση €2,9 δις. κυβερνητικών εγγυήσεων για την έκδοση ομολόγων/δανείων πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με τον περί της 'Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμο του 2012'. Αναμένεται ότι το Συγκρότημα θα μπορεί να κάνει χρήση των πιο πάνω εγγυήσεων εάν παραστεί ανάγκη.

3. Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο

Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το χρονικό πλαίσιο των μεταβατικών διατάξεων για τον υπολογισμό του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας (CET1) και το 2014 καθόρισε το ελάχιστο επίπεδο του δείκτη CET1 σε 8%. Επίσης το Συγκρότημα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ).

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Για τον υπολογισμό της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης έχει χρησιμοποιηθεί η Τυποποιημένη Μέθοδος σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Άρθρο 92 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR):

Κατηγορία ανοίγματος	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	1.871	1.585
Απαιτήσεις υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	9	63
Έναντι επιχειρήσεων	216.665	235.982
Ανοίγματα σε μετοχές	28.104	28.404
Ανοίγματα σε αθέτηση	513.542	488.018
Έναντι ιδρυμάτων	34.116	28.157
Ανοίγματα που σχετίζονται με ιδιαίτερα υψηλούς κινδύνους	353.159	467.331
Άλλα στοιχεία	137.311	142.245
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	103	126
Λιανική τραπεζική	126.514	130.476
Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	139.414	121.110
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης για τον πιστωτικό κίνδυνο	1.550.808	1.643.497

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία πιστωτικού κινδύνου μειώθηκαν κατά €1.159 εκατ., από €20.544 εκατ. τον Δεκέμβριο 2014 σε €19.385 εκατ. τον Ιούνιο 2015. Οι αλλαγές προέκυψαν κυρίως λόγω των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με τις Διευκολύνσεις Πελατών: (α) μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, (β) μείωση στην έκθεση στον ισολογισμό, (γ) μετακίνηση ανοιγμάτων από τις κατηγορίες που σχετίζονται με υψηλούς εποπτικούς κινδύνους σε άλλες κατηγορίες, ως αποτέλεσμα βελτιώσεων στα συστήματα πληροφορικής όπου παρέχεται λεπτομερής ανάλυση σε ευρύτερες κατηγορίες αναφορικά με την κατηγοριοποίηση ανοιγμάτων με υψηλούς εποπτικούς κινδύνους, (δ) βελτίωση του συστήματος πληροφορικής των εμπορικών συναλλαγών για παροχή λεπτομερής ανάλυσης όσον αφορά πιο γενικές κατηγορίες προϊόντων και, (ε) βελτίωση του συστήματος εξασφαλίσεων για παροχή λεπτομερούς ανάλυσης.

3. Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο (συνέχεια)**3.2 Κίνδυνος αγοράς**

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση που υπολογίζεται σύμφωνα με τον Τίτλο IV: Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) έχει ως εξής:

Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Είδος κινδύνου		
Κίνδυνος θέσης	1.264	402
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης για τον κίνδυνο αγοράς	1.264	402

3.3 Λειτουργικός κίνδυνος

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης για τον λειτουργικό κίνδυνο. Ωστόσο συγκεκριμένες εταιρίες του Συγκροτήματος (κυρίως δραστηριότητες στη Ρωσία) για τις οποίες έχει ληφθεί έγκριση από την ΚΤΚ, ακολουθούν τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο έως ότου τεθούν σε εφαρμογή οι απαραίτητοι μηχανισμοί για υιοθέτηση της Τυποποιημένης Μεθόδου και σε αυτές τις δραστηριότητες.

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για τον λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζεται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο και τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη. Στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε στις €166.800 χιλιάδες.

Κατανομή κεφαλαίου στους επιχειρηματικούς τομείς	Τυποποιημένη Μέθοδος	Μέθοδος του Βασικού Δείκτη	Σύνολο
	€000	€000	€000
Χρηματοδότηση επιχειρήσεων	136	-	136
Διαπραγμάτευση και πώληση	3.665	-	3.665
Υπηρεσίες χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης σε πελάτες λιανικής	163	-	163
Εμπορική τραπεζική	112.184	14.960	127.144
Λιανική τραπεζική	27.188	-	27.188
Πληρωμές και διακανονισμός	7.914	-	7.914
Υπηρεσίες φύλαξης και διαχείρισης	274	-	274
Διαχείριση περιουσιακών στοιχείων	316	-	316
Σύνολο κεφαλαιακής απαίτησης για τον λειτουργικό κίνδυνο	151.840	14.960	166.800

3.4 Κίνδυνος προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλόμενου (CVA)

Το CVA αποτιμά τον πιστωτικό κίνδυνο των αντισυμβαλλόμενων σε πράξεις παραγώγων ο οποίος δεν συμπεριλαμβάνεται στον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου (δηλαδή την ενδεχόμενη ζημιά σε πράξεις παραγώγων λόγω της αύξησης του πιστωτικού περιθωρίου του αντισυμβαλλόμενου).

Κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλόμενου	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
	3.279	6.464

4. Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους ιδιοκτήτες του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος καθορίζονται από την ΚΤΚ.

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν ο νέος Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), που αποτελούν το Ευρωπαϊκό πλαίσιο κανονιστικών διατάξεων το οποίο σχεδιάστηκε για την ενσωμάτωση των νέων προτύπων της Βασιλείας III, αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις νέες απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ και οι οποίες είναι άμεσα δεσμευτικές. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, και εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) χρειάζεται να ενσωματωθεί στη νομοθεσία του κάθε κράτους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να μπορεί να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μία μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις αναβαθμισμένες απαιτήσεις κεφαλαίου και για ορισμένα άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018.

Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το χρονικό πλαίσιο των μεταβατικών διατάξεων για τον υπολογισμό του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και το 2014, καθόρισε το ελάχιστο επίπεδο του δείκτη CET1 σε 8% με μεταβατικές διατάξεις (κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα I). Επίσης, το Συγκρότημα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II). Σημειώνεται ωστόσο ότι η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πυλώνα II γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου (ενότητα 6).

Οι θυγατρικές εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας.

4.1 Κεφαλαιακή θέση

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος με βάση την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV)/τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων όπως ορίστηκαν από την ΚΤΚ) παρουσιάζεται πιο κάτω.

4. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)**4.1 Κεφαλαιακή θέση (συνέχεια)**

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€000	€000
Εποπτικά κεφάλαια		
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ⁶	3.205.374	3.190.955
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	31.373	42.146
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια	3.236.747	3.233.101
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁷	19.426.088	20.624.507
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	15.800	5.025
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	2.085.000	2.085.000
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	21.526.888	22.714.532
	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14,9	14,0
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	15,0	14,2

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών.

Στις 20 Φεβρουαρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) κοινοποίησε στο Συγκρότημα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται, σε συνεχή βάση. Ο απαιτούμενος δείκτης CET1 με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα I είναι 8% και ο απαιτούμενος δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 6,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, και μειώνεται με τις ζημιές που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μετά την ημερομηνία αυτή, μέχρι ζημιές ύψους €919 εκατ. (μέχρι 8% δείκτη CET1). Ως εκ τούτου, ο δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II είναι δυναμικός και υπόκειται σε αλλαγές ανάλογα με την απόδοση του Συγκροτήματος.

Λαμβάνοντας υπόψη τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος 2014 ύψους €261 εκατ., ο δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II υπολογίζεται σε 5,2% στις 30 Ιουνίου 2015, και μπορεί να μειωθεί περαιτέρω από μελλοντικές ζημιές ύψους μέχρι €658 εκατ. (από το σύνολο των €919 εκατ.) και μέχρι 8% δείκτη CET1.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2015, ο δείκτης CET1 του Συγκροτήματος επηρεάστηκε θετικά από τα κέρδη της περιόδου και από την μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ενότητα 3.1) αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από τις μεταβατικές διατάξεις (κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογίας) από την 1^η Ιανουαρίου 2015.

⁶ Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, τα οποία έχουν ανεξάρτητα επαληθευθεί. Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες κα άυλα περιουσιακά στοιχεία, ύψους €28.545 χιλ. και €68.468 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα.

⁷ Περιλαμβάνει το CVA (ενότητα 3.4).

5. Δείκτης μόχλευσης

Σύμφωνα με το Άρθρο 429 του Κανονισμού Κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR), ο δείκτης μόχλευσης, που εκφράζεται ως ποσοστό, υπολογίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου διαιρεμένο με το μέτρο συνολικού ανοίγματος του Συγκροτήματος.

Ο δείκτης μόχλευσης του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Με μεταβατικές διατάξεις	€000	€000
Μέτρο κεφαλαίου (Tier 1)	3.205.374	3.190.955
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	24.927.181	26.668.508
Δείκτης μόχλευσης (%)	12,86	11,97
Χωρίς μεταβατικές διατάξεις		
Μέτρο κεφαλαίου (Tier 1)	3.091.180	3.055.016
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	24.825.675	26.532.569
Δείκτης μόχλευσης (%)	12,45	11,51

6. Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Πυλώνας II και διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης

Σύμφωνα με τα μέτρα εξυγίανσης, το Συγκρότημα είχε την υποχρέωση να ετοιμάσει ένα σχέδιο αναδιάρθρωσης για την περίοδο 2013 μέχρι 2017 με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητάς του και τη μείωση της εξάρτησής του σε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Η ΚΤΚ έχει αξιολογήσει το σχέδιο αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος με σκοπό να διασφαλίσει ότι βασίζεται σε μια ισχυρή και συνεκτική στρατηγική και στηρίζεται σε μια σειρά συνετών οικονομικών προβλέψεων. Το σχέδιο αναδιάρθρωσης εγκρίθηκε από την ΚΤΚ στις 26 Νοεμβρίου 2013. Βάσει των πιο πάνω, η ΚΤΚ δεν απαίτησε από το Συγκρότημα να υποβάλει έκθεση για την ΕΔΑΚΕ το 2014.

Στις αρχές Φεβρουαρίου του 2015, η ΕΚΤ ζήτησε όπως ετοιμαστούν και υποβληθούν στη Μικτή Εποπτική Ομάδα (Joint Supervisory Team) μέχρι τα μέσα Μαΐου του 2015, τόσο η έκθεση για την ΕΔΑΚΕ όσο και η έκθεση για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ) για τον Δεκέμβριο του 2014. Το Συγκρότημα συμμορφώθηκε πλήρως με τη συγκεκριμένη απαίτηση με την υποβολή αυτών των εκθέσεων οι οποίες έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 1024/2013, διεξάγει τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) καθώς και επιτόπιων ελέγχων στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων: το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους στο κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και τους κινδύνους στη ρευστότητα και την επάρκεια των πηγών ρευστότητας για την κάλυψη των κινδύνων αυτών. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επίκαιρη θέση όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για τα εποπτικά μέτρα και το διάλογο της με το Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ για το 2015, αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του έτους. Ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, μπορεί να επιβληθούν στο Συγκρότημα επιπρόσθετες κεφαλαιακές και άλλες απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του ύψους των κεφαλαιακών απαιτήσεων των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II, εφόσον οι απαιτήσεις των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II αντιπροσωπεύουν μια αξιολόγηση σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή, η οποία ως εκ τούτου υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.