ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση
εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

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
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	15
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	16
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2013	17
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	18
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	20

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση
εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

Περιεχόμενα | **Σελ.**

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις		**22**
1.	Πληροφορίες για την Εταιρία	**22**
2.	Λειτουργικό περιβάλλον μετά τη συμφωνία μεταξύ Κύπρου - Eurogroup	**22**
3.	Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις	**25**
4.	Βάση ετοιμασίας	**25**
5.	Λογιστικές Πολιτικές	**25**
6.	Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	**26**
7.	Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	**33**
8.	Λοιπά (έξοδα)/έσοδα δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα	**37**
9.	Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	**38**
10.	Φορολογία	**39**
11.	Κέρδη κατά μετοχή	**40**
12.	Επενδύσεις	**40**
13.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**42**
14.	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	**44**
15.	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**47**
16.	Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**48**
17.	Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	**48**
18.	Ομολογιακά δάνεια	**49**
19.	Λοιπές υποχρεώσεις	**50**
20.	Δανειακό κεφάλαιο	**52**
21.	Μετοχικό κεφάλαιο	**53**
22.	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	**56**
23.	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	**56**
24.	Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	**57**
25.	Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός Κίνδυνος	**58**
26.	Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς	**79**
27.	Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης	**86**
28.	Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι	**89**
29.	Έκθεση σε δημόσιο χρέος	**92**
30.	Διαχείριση κεφαλαίου	**96**
31.	Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα	**98**
32.	Εταιρίες του Συγκροτήματος	**101**
33.	Εξαγορές και πωλήσεις	**104**
34.	Άλλες πληροφορίες	**108**
35.	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	**109**
36.	Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	**110**
Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ		**112**
Στοιχεία και Πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2013		**114**

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 2013, τα ονόματα των οποίων παρατίθενται πιο κάτω, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 15 μέχρι 111:

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

(ii) Έχουν επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την Επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων αφορά αποκλειστικά το λογιστικό χειρισμό που απαιτείται από τα ΔΠΧΑ (ο 'Λογιστικός Χειρισμός') της επίδρασης των διαταγμάτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ('ΚΤΚ') υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης που αφορούν την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με ίδια μέσα και την εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (τα 'Διατάγματα') και ειδικότερα την αξία των νέων μετοχών που εκδόθηκαν με βάση τα Διατάγματα. Έχει κριθεί σκόπιμο να υπογραμμιστεί το γεγονός ότι η αξία που έχει δοθεί σε αυτές τις μετοχές δεν έχει επίδραση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων που παρουσιάζονται σε αυτές τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις όπως επεξηγείται λεπτομερώς στις σημειώσεις 5.2 και 33.2 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

(iii) 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, εκτός από το συμπέρασμα με επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, το οποίο όπως επεξηγείται πιο πάνω, δεν επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος.

(β) Η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 14 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(Ι)/2007.

Κρίστης Χασάπης	Πρόεδρος
Vladimir Strzhalkovskiy *	Αντιπρόεδρος
Ξάνθος Βράχας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μαρίνος Γιαλελή	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Γιαννάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Γιασεμίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ιωάννης Ζωγραφάκης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Καλοχωρίτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Κατσαρός	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άδωνις Παπακωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Anjelica Anshakova	Μη Εκτελεστική Σύμβουλος
Dmitry Chichikashvili	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Eriskhan Kurazov * *	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Anton Smetanin *	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
John Patrick Hourican	Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος
Ελίζα Λειβαδιώτου	Οικονομική Διευθύντρια Συγκροτήματος

26 Νοεμβρίου 2013

* Μη διαθέσιμοι να υπογράψουν - θα ακολουθήσουν οι υπογραφές

* * Δεν παρευρέθηκε στη συνάντηση λόγω απουσίας στο εξωτερικό

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 2013, τα ονόματα των οποίων παρατίθενται πιο κάτω, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 15 μέχρι 111:

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

(ii) Έχουν επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την Επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων αφορά αποκλειστικά το λογιστικό χειρισμό που απαιτείται από τα ΔΠΧΑ (ο 'Λογιστικός Χειρισμός') της επίδρασης των διαταγμάτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ('ΚΤΚ') υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης που αφορούν την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με ίδια μέσα και την εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (τα 'Διατάγματα') και ειδικότερα την αξία των νέων μετοχών που εκδόθηκαν με βάση τα Διατάγματα. Έχει κριθεί σκόπιμο να υπογραμμιστεί το γεγονός ότι η αξία που έχει δοθεί σε αυτές τις μετοχές δεν έχει επίδραση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων που παρουσιάζονται σε αυτές τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις όπως επεξηγείται λεπτομερώς στις σημειώσεις 5.2 και 33.2 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

(iii) 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, εκτός από το συμπέρασμα με επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, το οποίο όπως επεξηγείται πιο πάνω, δεν επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος.

(β) Η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 14 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(Ι)/2007.

Κρίστης Χασάπης	Πρόεδρος
Vladimir Strzhalkovskiy	Αντιπρόεδρος
Ξάνθος Βράχος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μαρίνος Γιαλελή	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Γιαννάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Γιασεμίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ιωάννης Ζωγραφάκης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Καλοχωρίτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Κατσαρός	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άδωνις Παπακωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Anjelica Anshakova	Μη Εκτελεστική Σύμβουλος
Dmitry Chichikashvili	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Eriskhan Kurazov	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Anton Smetanin	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
John Patrick Hourican	Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος
Ελίζα Λειβαδιώτου	Οικονομική Διευθύντρια Συγκροτήματος

26 Νοεμβρίου 2013

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 2013, τα ονόματα των οποίων παρατίθενται πιο κάτω, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 15 μέχρι 111:

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

(ii) Έχουν επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την Επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων αφορά αποκλειστικά το λογιστικό χειρισμό που απαιτείται από τα ΔΠΧΑ (ο 'Λογιστικός Χειρισμός') της επίδρασης των διαταγμάτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ('ΚΤΚ') υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης που αφορούν την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με ίδια μέσα και την εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (τα 'Διατάγματα') και ειδικότερα την αξία των νέων μετοχών που εκδόθηκαν με βάση τα Διατάγματα. Έχει κριθεί σκόπιμο να υπογραμμιστεί το γεγονός ότι η αξία που έχει δοθεί σε αυτές τις μετοχές δεν έχει επίδραση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων που παρουσιάζονται σε αυτές τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις όπως επεξηγείται λεπτομερώς στις σημειώσεις 5.2 και 33.2 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

(iii) 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, εκτός από το συμπέρασμα με επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, το οποίο όπως επεξηγείται πιο πάνω, δεν επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος.

(β) Η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 14 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(Ι)/2007.

Κρίστης Χασάπης	Πρόεδρος
Vladimir Strzhalkovskiy	Αντιπρόεδρος
Ξάνθος Βράχας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μαρίνος Γιαλελή	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Γιαννάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Γιασεμίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ιωάννης Ζωγραφάκης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Καλοχωρίτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Κατσαρός	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άδωνις Παπακωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Anjelica Anshakova	Μη Εκτελεστική Σύμβουλος
Dmitry Chichikashvili	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Eriskhan Kurazov	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Anton Smetanin	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
John Patrick Hourican	Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος
Ελίζα Λειβαδιώτου	Οικονομική Διευθύντρια Συγκροτήματος

26 Νοεμβρίου 2013

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 2013, τα ονόματα των οποίων παρατίθενται πιο κάτω, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε,

(α) Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στις σελίδες 15 μέχρι 111:

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

(ii) Έχουν επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την Επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων αφορά αποκλειστικά το λογιστικό χειρισμό που απαιτείται από τα ΔΠΧΑ (ο 'Λογιστικός Χειρισμός') της επίδρασης των διαταγμάτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ('ΚΤΚ') υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης που αφορούν την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με ίδια μέσα και την εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (τα 'Διατάγματα') και ειδικότερα την αξία των νέων μετοχών που εκδόθηκαν με βάση τα Διατάγματα. Έχει κριθεί σκόπιμο να υπογραμμιστεί το γεγονός ότι η αξία που έχει δοθεί σε αυτές τις μετοχές δεν έχει επίδραση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων που παρουσιάζονται σε αυτές τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις όπως επεξηγείται λεπτομερώς στις σημειώσεις 5.2 και 33.2 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

(iii) 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, εκτός από το συμπέρασμα με επιφύλαξη που περιλαμβάνεται στην Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, το οποίο όπως επεξηγείται πιο πάνω, δεν επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος.

(β) Η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 2 μέχρι 14 παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το εδάφιο 6 του άρθρου 10 του Νόμου 190(Ι)/2007.

Κρίστης Χασάπης	Πρόεδρος
Vladimir Strzhalkovskiy	Αντιπρόεδρος
Ξάνθος Βράχας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μαρίνος Γιαλελή	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Γιαννάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Γιασεμίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ιωάννης Ζωγραφάκης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάριος Καλοχωρίτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Κατσαρός	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άδωνις Παπακωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Anjelica Anshakova	Μη Εκτελεστική Σύμβουλος
Dmitry Chichikashvili	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Eriskhan Kurazov	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Anton Smetanin	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
John Patrick Hourican	Εκτελεστικός Σύμβουλος - Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος
Ελίζα Λειβαδιώτου	Οικονομική Διευθύντρια Συγκροτήματος

26 Νοεμβρίου 2013

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

Λευκωσία, 26 Νοεμβρίου 2013

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:
«Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος αποκαταστάθηκε σε 10,5%. Σχέδια για την αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος βρίσκονται σε εξέλιξη και λαμβάνονται αποφασιστικά μέτρα για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, την ενίσχυση της διαχείρισης κινδύνων και τη διαφύλαξη της καταθετικής βάσης του Συγκροτήματος.

Παρά τις πρωτοφανείς προκλήσεις που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα, είμαστε ξεκάθαροι για το τι πρέπει να γίνει. Προτεραιότητά μας παραμένει η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των πελατών. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσα από την επικέντρωση μας στην ανακοπή της επιδείνωσης της ποιότητας του ενεργητικού, στην πρόοδο αναφορικά με την πώληση μη-βασικών περιουσιακών στοιχείων και στη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας ώστε να ανοικοδομήσουμε μια ισχυρή βάση για την ασφαλή επιστροφή των καταθετών προς την Τράπεζα.»

John Patrick Hourican, Group Chief Executive Officer

Σημείωση σχετικά με τα Οικονομικά Αποτελέσματα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013:
Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Εταιρία τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης.
Στο πλαίσιο αυτό, οι τραπεζικές δραστηριότητες της Εταιρίας στην Ελλάδα πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ, σύμφωνα με το Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα των ελληνικών δραστηριοτήτων παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Η Εταιρία απορρόφησε τις δραστηριότητες της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα) στην Κύπρο, σύμφωνα με τα Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα της Λαϊκής Τράπεζας ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία μεταβίβασης τους, στις 29 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρτική, σύμφωνα με τα ΔΧΠΑ. Λόγω των ανωτέρω, η σύγκριση των στοιχείων και οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Α. Σύνοψη οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

Ισολογισμός

- Μετά την ανακεφαλαιοποίηση της με ίδια μέσα, μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας αποκαταστάθηκαν σε 10,5% και 10,7% αντίστοιχα, στις 30 Ιουνίου 2013.

- Στις 30 Ιουνίου 2013, τα δάνεια και οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €28,3 δις και €17,0 δις αντίστοιχα και ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις σε 140%. Με την απόκτηση συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και των ασφαλισμένων καταθέσεων, καθώς και τον δανεισμό από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €9 δις από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα), ο δανεισμός του Συγκροτήματος από τον ELA ανήλθε στις 30 Ιουνίου 2013 σε €11,15 δις.

- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών[1] ανήλθαν σε 38,8% του συνόλου των δανείων έναντι 27,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 42%. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου[2] αντιπροσωπεύουν το 36,0% του συνόλου των δανείων. Οι δύσκολες οικονομικές συνθήκες στην κύρια αγορά της Εταιρίας, την Κύπρο, επηρεάζουν την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, η οποία συνεχίζει να παρουσιάζει επιδείνωση και στο 2ο εξάμηνο του 2013.

[1]Το σύνολο των δανείων με συγκεκριμένη πρόβλεψη και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.
[2]Όπως ορίζονται σύμφωνα με την νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο *Οδηγία προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα για τον Ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ρυθμιζόμενων Χορηγήσεων,* η οποία τέθηκε σε ισχύ από 1 Ιουλίου 2013. Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Α. Σύνοψη οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων

- Τα συνολικά έσοδα για το α' εξάμηνο 2013 ανήλθαν σε €500 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €430 εκατ. και το επιτοκιακό περιθώριο σε 3,17%. Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους όσο και το επιτοκιακό περιθώριο επηρεάζονται από την ανακεφαλαιοποίηση μέσω μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η οποία επηρέασε την καταθετική βάση και το κόστος καταθέσεων της Εταιρίας. Τα συνολικά έσοδα επηρεάστηκαν αρνητικά από τις ζημιές από τη διαπραγμάτευση συναλλάγματος και από χρηματοοικονομικά μέσα (€26 εκατ.), καθώς και από ζημιές από την επανεκτίμηση επενδυτικών ακινήτων (€34 εκατ.).

- Τα συνολικά έξοδα ανήλθαν σε €285 εκατ. με το κόστος προσωπικού και τα άλλα λειτουργικά έξοδα να ανέρχονται σε €173 εκατ. και €112 εκατ. αντίστοιχα και με τον δείκτη κόστος προς έσοδα να διαμορφώνεται σε 57,0%.

- Τα κέρδη πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανήλθαν σε €215 εκατ.

- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων ανήλθαν σε €539 εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των μεικτών δανείων να ανέρχεται στα 3,9% σε ετησιοποιημένη βάση. Οι υψηλές προβλέψεις, είναι αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, ως αποτέλεσμα της οικονομικής ύφεσης και της μείωσης της αξίας των εξασφαλίσεων στην Κύπρο.

- Οι ζημιές πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα, ανήλθαν στα €314 εκατ.

- Σημειώθηκαν ζημιές ύψους €1,4 δις από την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα. Για την απόκτηση των δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας, η Εταιρία προέβη σε έκδοση μετοχών προς τη Λαϊκή Τράπεζα που αντιστοιχούν με το 18,1% του μετοχικού της κεφαλαίου.

- Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας ανέρχονται στα €1,8 δις.

Β. Ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο ου έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

Β.1 Κύριες εξελίξεις περιόδου

Τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου 2013 αντικατοπτρίζουν τις επιπτώσεις των αποφάσεων του Eurogroup. Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία για πακέτο χρηματοοικονομικής στήριξης της Κύπρου ύψους €10 δις, με την προϋπόθεση υλοποίησης ενός προγράμματος οικονομικών και διαρθρωτικών αλλαγών. Το Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ) που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) για την περίοδο 2013-2016 περιλαμβάνει μέτρα για τη μεταρρύθμιση του χρηματοοικονομικού τομέα, μέτρα σχετικά με τη δημοσιονομική πολιτική, διαρθρωτικά δημοσιονομικά μέτρα, μέτρα μεταρρύθμισης της αγοράς εργασίας, καθώς και βελτιώσεις που έχουν σχέση με τους τομείς εμπορίου και υπηρεσιών.

Στις 25 Μαρτίου 2013, το Eurogroup σε δήλωσή του[3], σημείωσε την απόφαση για διάλυση της Λαϊκής Τράπεζας (της δεύτερης μεγαλύτερης τράπεζας του τόπου) και την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με τη συνεισφορά καταθετών (bail-in of depositors), χωρίς λήψη οποιασδήποτε κεφαλαιακής ενίσχυσης από το πρόγραμμα.

Η Εταιρία τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του *περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013.*

[3] http://eurozone.europa.eu/newsroom/news/2013/03/eg-statement-cyprus-25-03-13/

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β. Ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β.1 Κύριες Εξελίξεις Περιόδου (συνέχεια)

Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε με τη συνεισφορά καταθετών, μέσω της μετατροπής του 47,5% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων σε κεφάλαιο. Επιπρόσθετα, οι κατά την 29 Μαρτίου 2013 κάτοχοι συνήθων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Εταιρία έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση μέσω της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών.

Κατά την περίοδο που τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης, η Εταιρία:

- Πώλησε δάνεια, ακίνητα και καταθέσεις των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε περιουσιακά στοιχεία ύψους €7,9 δις και υποχρεώσεις ύψους €7,7 δις. Το Συγκρότημα προέβη σε πληρωμή μετρητών ποσού €1,2 δις προς την Τράπεζα Πειραιώς, και ως αποτέλεσμα της συναλλαγής καταγράφηκε ζημιά ύψους €1,4 δις.
- Απέκτησε από τη Λαϊκή Τράπεζα περιουσιακά στοιχεία ύψους €15,1 δις και υποχρεώσεις ύψους €14,6 δις, κυρίως τις ασφαλισμένες καταθέσεις ύψους €4,2 δις, καθώς και το δανεισμό από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €9,1 δις[4].
- Απέκτησε τις εργασίες του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο.
- Πώλησε την πλειοψηφία των καταθέσεων και μέρος των δανείων (κυρίως δάνεια λιανικής) του υποκαταστήματος της Τράπεζας Κύπρου Ρουμανίας στην Marfin Bank (Romania) SA.

Μετά την ανακεφαλαιοποίηση και την εξόδο της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Εταιρία προχώρησε με αποφασιστικά μέτρα προς την αναδιάρθρωση των εργασιών της στην Κύπρο και τη διαχείριση της χρηματοδοτικής της θέσης. Ο εξορθολογισμός του δικτύου καταστημάτων, η μείωση του κόστους προσωπικού, η εναρμόνιση των διαδικασιών, η απορρόφηση της Λαϊκής Τράπεζας, καθώς και η αναθεώρηση των πιστοδοτικών διαδικασιών αποτέλεσαν τις κύριες προτεραιότητες της Εταιρίας.

Β.2 Ανάλυση Ισολογισμού

Β.2.1 Κεφαλαιακή βάση

Σύμφωνα με τις αποφάσεις του Eurogroup, η Εταιρία ανακεφαλαιοποιήθηκε με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο. Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε με τη μετατροπή του 47,5% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων σε μετοχές. Επιπρόσθετα, οι κατά την 29 Μαρτίου 2013 κάτοχοι συνήθων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Εταιρία έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίησή της μέσω της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών.

Ως αποτέλεσμα της ανακεφαλαιοποίησης, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €2,92 δις και οι δείκτες κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας στις 30 Ιουνίου 2013 σε 10,5% και 10,7% αντίστοιχα. Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση και ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών. Παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται από παράγοντες κεφαλαιακής θέσης και μείωσης κινδύνων.

Με βάση το Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ) που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, ο ελάχιστος δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα οριστεί στο 9% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Β.2.2 Καταθέσεις και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €17,0 δις στις 30 Ιουνίου 2013, σε σύγκριση με €28,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Η σημαντική μείωση στις καταθέσεις του Συγκροτήματος οφείλεται κυρίως α) στην πώληση καταθέσεων ύψους €7,7 δις στην Ελλάδα, β) στην απόκτηση καταθέσεων ύψους €4,5 δις από την Λαϊκή Τράπεζα (σε Κύπρο και Ηνωμένο Βασίλειο) και γ) στη μετατροπή καταθέσεων ύψους €3,8 δις σε μετοχές για την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας.

[4]Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΧΠΧ.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β. Ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Β.2.2 Καταθέσεις και Δάνεια (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό των καταθέσεων στην Κύπρο επί του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος αποτελεί το 85%, ενώ το ποσοστό των καταθέσεων σε Ρωσία και Ηνωμένο Βασίλειο 7% και 8%, αντίστοιχα. Η Εταιρία κατείχε μερίδιο αγοράς 30% στις καταθέσεις κατά τις 30 Ιουνίου 2013.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αναλογούσαν στο 51% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2013, ενώ παράλληλα ο δείκτης δάνεια προς καταθέσεις ανήλθε στο 140%. Μετά την απορρόφηση της Λαϊκής Τράπεζας, ο δανεισμός από τον ELA ανήλθε στα €11,15 δις. Η Εταιρία στοχεύει στην αύξηση της συνεισφοράς των καταθέσεων στη χρηματοδότησή της και στη μείωση της εξάρτησης της χρηματοδότησης της από τις Κεντρικές Τράπεζες, και συγκεκριμένα, από τον ELA.

Οι αποφάσεις του Eurogroup έχουν κλονίσει την εμπιστοσύνη των πελατών στον τραπεζικό τομέα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, τον Μάρτιο του 2013, οι Κυπριακές Αρχές να επιβάλουν προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές για περιορισμό των εκροών και διατήρηση της ρευστότητας και φερεγγυότητας των Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα περιοριστικά μέτρα περιλαμβάνουν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, υποχρεωτική ανανέωση γραμματίων και περιορισμούς στη διακίνηση κεφαλαίων και παρακολουθούνται και αναθεωρούνται συστηματικά από τις αρμόδιες Αρχές.

Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ο έλεγχος των κεφαλαίων, επιτρέπουν στην Εταιρία να περιορίσει τον κίνδυνο σημαντικής εκροής καταθέσεων. Εκτός από τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στο ευρύτερο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα, υπάρχουν επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στις καταθέσεις της Εταιρίας που επηρεάστηκαν από τα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίησή της[5]. Περίπου το 37,4% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων[6] (ύψους €3 δις) έχουν μετατραπεί σε τρεις ισάξιες νέες προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια 6, 9 και 12 μηνών αντιστοίχως. Αυτές οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρουν ψηλότερα επιτόκια και η Εταιρία έχει το δικαίωμα να τις ανανεώσει για ακόμα μία φορά με διάρκεια και επιτόκιο ίσο της προηγούμενης, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς. Όταν αυτές οι καταθέσεις αποδεσμευτούν, τα κεφάλαια θα υπόκεινται στα γενικότερα περιοριστικά μέτρα που θα είναι σε ισχύ τη συγκεκριμένη περίοδο.

Στις 30 Ιουνίου 2013, τα δάνεια ανήλθαν σε €28,3 δις, με τα δάνεια στην Κύπρο να ανέρχονται στα €24,2 δις και να αντιπροσωπεύουν το 85% του συνόλου των δανείων. Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας, ύψους €2 δις. Τα μεικτά δάνεια της Λαϊκής Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν στα €10,4 δις.

Με την απορρόφηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Εταιρία είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται στο 37% τον Ιούνιο του 2013. Ως εκ τούτου, οι μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της Εταιρίας είναι αλληλένδετες με την Κυπριακή οικονομία και επηρεάζονται σε μεγάλο βαθμό από την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1,8 δις) αντιπροσωπεύουν το 6% των συνολικών δανείων, ενώ τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο αντιπροσωπεύουν το 5% των συνολικών δανείων.

Όσον αφορά τα δάνεια κατά είδος πελάτη, τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν το 46% του συνόλου των δανείων, τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν το 23% του συνόλου, ενώ τα οικιστικά και τα καταναλωτικά δάνεια αντιπροσωπεύουν το 19% και το 12% του συνόλου, αντιστοίχως. Επιπρόσθετα, τα δάνεια στον κατασκευαστικό τομέα αντιπροσωπεύουν το 15% του συνόλου των δανείων και τα δάνεια στον τομέα ακινήτων και ανάπτυξης γης αντιπροσωπεύουν το 16% του συνόλου.

[5]Το περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λτδ Διάταγμα της 30 Ιουλίου του 2013.
[6]Όπως ορίζονται με βάση τις πρόνοιες των Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013 που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητα της ως Αρχή Εξυγίανσης.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β. Ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Β.2.3 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η αύξηση της ανεργίας, η έλλειψη της ρευστότητας και η μείωση των τιμών των ακινήτων τα οποία επηρεάζουν την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα, οδηγούν σε συνέχιση της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Οι πιο πάνω αρνητικές συνθήκες οδήγησαν την αγορά σε αδράνεια κατά τους μήνες που ακολούθησαν τα γεγονότα του Μαρτίου 2013, και μια επακόλουθη απότομη αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση. Αυτή η τάση επιδείνωσης συνεχίζεται απειλώντας την ανάκαμψη της Εταιρίας.

Τα δάνεια με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (συμπεριλαμβανομένων και των απομειωμένων δανείων, δηλ. δανείων με συγκεκριμένη πρόβλεψη) (δείκτης 90+ DPD) αντιπροσώπευαν το 38,8% των μεικτών δανείων κατά τις 30 Ιουνίου 2013, σε σύγκριση με 27,4% κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2012. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις[7] ήταν 42%.

Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων όπως αυτά έχουν υπολογιστεί με βάση το νέο ορισμό των μη εξυπηρετούμενων δανείων και ρυθμισμένων χορηγήσεων ο οποίος καθορίστηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με ισχύ από 1 Ιουλίου 2013, ανερχόταν στις 30 Ιουνίου 2013 στο 36,0%.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων με βάση τον προηγούμενο ορισμό της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (δάνεια με καθυστέρηση πέραν των τριών μηνών τα οποία δεν είναι πλήρως καλυμμένα με εμπράγματες εξασφαλίσεις) ανήλθε σε 29,1% στις 30 Ιουνίου 2013 σε σύγκριση με 23,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Η διαφορά των δανείων που ορίζονται ως μη εξυπηρετούμενα με βάση τον προηγούμενο και το νέο ορισμό ανέρχεται στις 30 Ιουνίου 2013 σε περίπου €1,9 δις, κυρίως επειδή δεν λαμβάνεται υπόψη η ύπαρξη εμπράγματης εξασφάλισης.

Νέος ορισμός Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας[8]

Σύμφωνα με τη νέα οδηγία, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο όταν παρουσιάζει καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή αν έχει τύχει ρύθμισης και κατά την ημέρα της ρύθμισης παρουσίαζε καθυστερήσεις για περίοδο πέραν των 60 ημερών, ανεξαρτήτως εμπράγματων ή άλλων εξασφαλίσεων.

Πιο συγκεκριμένα, ένα δάνειο ορίζεται ως ΜΕΔ όταν παρουσιάζει καθυστερήσεις (τόκους, κεφάλαιο ή χρεώσεις) για περίοδο πέραν των 90 ημερών, λογαριασμός παρατραβήγματος με χρεωστικό υπόλοιπο μεγαλύτερο του 5% του συμβατικού ορίου σε συνεχή βάση για περίοδο πέραν των 90 ημερών, (το όριο του 5% καταργείται από την 1/1/2014) και χορήγηση που έτυχε ρύθμισης και η οποία την ημέρα της ρύθμισης ήταν ταξινομημένη ως μη εξυπηρετούμενη ή παρουσίαζε καθυστέρηση/υπέρβαση για περίοδο πέραν των 60 ημερών. Χορηγήσεις που έτυχαν ρύθμισης παραμένουν ως ΜΕΔ για 6 μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής ή σε περίπτωση σταδιακής αύξησης της δόσης 6 μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η υψηλότερη δόση έχει οριστεί στο νέο πρόγραμμα αποπληρωμής. Σε περίπτωση κατά την οποία το τροποποιημένο πρόγραμμα αποπληρωμής προβλέπει καταβολή εφ' άπαξ ποσού στη λήξη της χορήγησης, τότε η χορήγηση παραμένει ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.

[7] Ποσοστό συσσωρευμένων προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.
[8] Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα
http://www.centralbank.gov.cy/media/pdf_gr/GR_odigia_non_performing_restructured_credit_facilities.pdf

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β. Ανάλυση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Β.3 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Β.3.1 Ανάλυση Εσόδων και Εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν στα €430 εκατ. Αξίζει να σημειωθεί ότι τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (3,17%) θα συνεχίσουν να επηρεάζονται από την τρέχουσα κατάσταση στην Κύπρο. Παρόλο που το κόστος χρηματοδότησης της Εταιρίας επωφελήθηκε από τη μείωση του κόστους των καταθέσεων στην Κύπρο, οι δεσμευμένες καταθέσεις οι οποίες ανέρχονται σε περίπου €3 δις φέρουν ψηλότερο επιτόκιο, όπως επεξηγήθηκε πιο πάνω.

Τα λοιπά έσοδα επηρεάστηκαν από τις ζημιές από την επανεκτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα (στην πλειονότητα κατασχεθέντα περιουσιακά στοιχεία) ύψους €34 εκατ. και διαμορφώθηκαν συνολικά σε έξοδα ύψους €27 εκατ.

Τα λειτουργικά έξοδα του Συγκροτήματος ανήλθαν συνολικά σε €285 εκατ., εκ των οποίων το 61% αφορά κόστος προσωπικού (€173 εκατ.) και το 39% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€112 εκατ.). Με την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Εταιρία προχώρησε σε πρόγραμμα εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων της τα οποία μειώθηκαν από 203 τον Μάϊο του 2013 σε 142 τον Νοέμβριο του 2013. Περαιτέρω, το Συγκρότημα προσέφερε Σχέδιο Εθελούσιας Εξόδου (ΣΕΕ) με το οποίο ο αριθμός του προσωπικού στην Κύπρο μειώθηκε από 5.725 σε 4.355 (μείωση 24%). Με το ΣΕΕ και μειώσεις απολαβών, το κόστος προσωπικού στην Κύπρο μειώθηκε κατά 35% σε ετήσια βάση.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα (που υπολογίζεται εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης και της ζημιάς από την πώληση και διακοπή των εργασιών στην Ελλάδα) ανήλθε σε 57,0%.

Β.3.2 Έξοδα αναδιάρθρωσης

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανήλθαν σε €35 εκατ., και συμπεριλαμβάνουν κόστος ΣΕΕ ύψους €22 εκατ. που προσφέρθηκε τον Ιανουάριο του 2013. Το κόστος του ΣΕΕ το οποίο προσφέρθηκε κατά τη διάρκεια του 3ου τριμήνου του 2013 ανέρχεται σε €96 εκατ. περίπου.

Β.3.3 Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Η αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση είχε ως αποτέλεσμα την αυξημένη χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €539 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2013, ενώ η χρέωση για απομείωση δανείων ανήλθε σε 3,9% των μεικτών δανείων σε ετησιοποιημένη βάση. Στις 30 Ιουνίου 2013, οι συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχονταν σε €4,6 δις, και αντιστοιχούν σε 16% επί των μεικτών δανείων του Συγκροτήματος.

Οι δείκτες υπολογίστηκαν πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από την Λαϊκή Τράπεζα ύψους €2 δις.

Γ. Προοπτικές για το έτος 2013

Το Συγκρότημα εκπόνησε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τον Νοέμβριο του 2013. Με βάση το Μνημόνιο Συναντίληψης μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, η Εταιρία οφείλει να δημοσιοποιήσει επιλεγμένα στοιχεία του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης μέχρι το τέλος του έτους και να προσδιορίσει Κύριους Δείκτες Απόδοσης, οι οποίοι θα παρακολουθούνται από τις Αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Γ. Προοπτικές για το έτος 2013 (συνέχεια)

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους και τις ενέργειες τις οποίες πρέπει να ακολουθήσει η Εταιρία ώστε να δημιουργήσει **ένα ασφαλή, μικρότερο, στοχευμένο χρηματοοικονομικό οργανισμό, ικανό να υποστηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** μέσω της:

- **Ανάκτησης της εμπιστοσύνης** των καταθετών και των επενδυτών
- **Διατήρησης της θέσης της Εταιρίας ως ακρογωνιαίου λίθου** της Κυπριακής οικονομίας, στηρίζοντας αποτελεσματικά τα νοικοκυριά και τον επιχειρηματικό κόσμο
- Δημιουργίας ενός **ισχυρού οργανισμού** ικανού να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία μέσα σε αντίξοες οικονομικές συνθήκες και να αντεπεξέλθει σε περαιτέρω αρνητικά εξωγενή γεγονότα και οικονομικές προκλήσεις
- **Ομαλής απορρόφησης των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής Τράπεζας,** δημιουργώντας συνέργειες και οικονομίες κλίμακας
- **Ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας** του Συγκροτήματος με την οργανική δημιουργία κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας και πώλησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων.

Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν και/ή να καθυστερήσουν την εκταμίευση της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο, η βαθύτερη και παρατεταμένη οικονομική ύφεση, περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, ραγδαία μείωση στις τιμές των ακινήτων, καθώς και παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την εύθραυστη εμπιστοσύνη των πελατών και να καθυστερήσουν την επιστροφή της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, μπορούν να εκτροχιάσουν και να επηρεάσουν την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων αναμένεται να παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα για την υπόλοιπη περίοδο μέχρι το τέλος του χρόνου, καθώς περισσότεροι δανειολήπτες αναμένεται να αδυνατούν να αποπληρώσουν τα δάνεια τους, ενώ οι αξίες των εξασφαλίσεων αναμένεται να μειωθούν περαιτέρω. Για να σταθεροποιήσει και να βελτιώσει τα περιουσιακά της στοιχεία, η Εταιρία παίρνει μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων στο δανειακό της χαρτοφυλάκιο. Στοχευόμενα μέτρα που εφαρμόστηκαν πρόσφατα αποδίδουν κάποια αποτελέσματα, παρόλο που είναι νωρίς να εκτιμηθεί η αποτελεσματικότητα τους. Η αντιμετώπιση προβλημάτων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα της Διοίκησης και είναι υψίστης σημασίας για την Εταιρία.

Επιπρόσθετα, η Εταιρία επικεντρώνεται στην ολοκλήρωση της απορρόφησης των εργασιών της πρώην Λαϊκής Τράπεζας. Ο αριθμός του δικτύου καταστημάτων θα μειωθεί περαιτέρω από 142 σε περίπου 135 μέχρι το τέλος του έτους.

Η Εταιρία στοχεύει πρωτίστως στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης προς το Κυπριακό Τραπεζικό Σύστημα αλλά και προς την ίδια. Με την έξοδό της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Εταιρία έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για πράξεις νομισματικής πολιτικής. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, η Εταιρία να επανακτήσει πρόσβαση στην απευθείας χρηματοδότηση της από την ΕΚΤ με ευνοϊκότερους όρους που συνεισφέρουν στην κερδοφορία της. Ως εκ τούτου, η Εταιρία έχει αντλήσει περίπου €1,35 δις από την ΕΚΤ και έχει μειώσει αντιστοίχως την χρηματοδότηση της από τον ELA η οποία ανέρχεται σήμερα σε €9,8 δις. Επιπλέον, η Εταιρία εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, εγχώρια και διεθνώς, με την εισαγωγή νέων προϊόντων για την προσέλκυση νέων καταθέσεων.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Δ. Σημειώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Εταιρία τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης:

1) Πώληση εργασιών στην Ελλάδα σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013.*
2) Εξαγορά εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013*.
3) Αποζημίωση για τα περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράσθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα σύμφωνα με *το Περί της Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς Αποζημίωση της Λαικής Τράπεζας Διάταγμα 2013*.
4) Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με *τα Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013*. Ο υπολογισμός των μη ασφαλισμένων καταθέσεων έγινε βάσει των Διαταγμάτων.
5) Εξαγορά των εργασιών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο ΗΒ σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στο Ηνωμένο Βασίλειο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα του 2013.*
6) Πώληση των εργασιών της Εταιρίας στη Ρουμανία στην Marfin Romania σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στη Ρουμανία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ, Διάταγμα του 2013.*

Η Εταιρία δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει την εύλογη αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί από αυτήν σύμφωνα με τα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίηση της με ίδια μέσα, καθώς και των μετοχών που εκδόθηκαν ως τίμημα για την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd όπως προνοείται από τα ΔΠΧΑ, λόγω των ειδικών συνθηκών και των σημαντικών αβεβαιοτήτων που υπήρχαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. Τα ίδια κεφάλαια και ο ισολογισμός του Συγκροτήματος δεν επηρεάζονται από τους πιο πάνω λογιστικούς χειρισμούς.

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρίας έχουν διενεργήσει επισκόπηση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Οντότητας». Το συμπέρασμα τους εκφράζεται με επιφύλαξη ως αποτέλεσμα της αδυναμίας της Εταιρίας να επιμετρήσει, όπως προνοείται από τα ΔΠΧΑ, την εύλογη αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί από αυτήν.

Η εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 είναι διαθέσιμη στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ στην Οδό Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος ,Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος . Η Έκθεση και η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το α' εξάμηνο 2013 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος **www.bankofcyprus.com**.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Ε. Οικονομικά στοιχεία[1]

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος

	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2012	Μεταβολή +/-
	€ εκατ.	€ εκατ.	%
Καθαρά έσοδα από τόκους	**430**	387	+11%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	**84**	88	-4%
Ζημιές από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα	**(26)**	(8)	+225%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	**39**	32	+22%
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	**(27)**	3	-
Σύνολο εσόδων	**500**	502	-
Κόστος προσωπικού	**(173)**	(140)	+23%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	**(112)**	(108)	+4%
Σύνολο εξόδων	**(285)**	(248)	+15%
Κέρδη πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	**215**	254	-15%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**(539)**	(251)	+115%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	**3**	-	-
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία, πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	**(321)**	3	-
Φορολογία	**2**	(12)	-120%
Ζημιά που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας	**5**	4	+40%
Ζημιές μετά τη φορολογία και πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	**(314)**	(5)	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης	**(35)**	-	-
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(90)**	(209)	-
Ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα	**(1.366)**	-	-
Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης συμπεριλαμβανομένης της φορολογίας	**-**	80	-
Ζημιές μετά τη φορολογία	**(1.805)**	(134)	-

Περίληψη απόδοσης

	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2012	Μεταβολή +/-
	€000	€000	%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	**3,17%**	3,17%	-
Δείκτης κόστος/έσοδα	**57,0%**	49,4%	+7,6 ε.μ.
Κάλυψη Προβλέψεων επί δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών[2]	**42%**	40%	+2 ε.μ.

ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%,

Σημ. 1 Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Εταιρία τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης. Ως εκ τούτου, η σύγκριση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Σημ. 2: Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου και κάλυψης με προβλέψεις υπολογίστηκαν ως ποσοστό των συνολικών μεικτών δανείων.

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Ε. Οικονομικά στοιχεία (συνέχεια)

Σύνοψη Ισολογισμού

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	+/-
	€ εκατ.	€ εκατ.	%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**1.301**	1.272	+2%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**1.711**	1.769	-3%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	**3.413**	1.870	+82%
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**23.769**	24.375	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**2.762**	1.746	+58%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**32.956**	31.032	+6%
Καταθέσεις από τράπεζες	**363**	341	+7%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	**11.107**	-	-
Συμφωνίες Επαναγοράς	**620**	608	+2%
Καταθέσεις πελατών	**16.970**	28.442	-40%
Ομολογιακά δάνεια	**7**	45	-84%
Άλλες υποχρεώσεις	**962**	1.127	-15%
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	**7**	133	-95%
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.036**	30.696	-2%
Μετοχικό κεφάλαιο	**4.674**	1.795	+160%
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	**60**	-	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**-**	428	-100%
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	**-**	429	-100%
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	**27**	106	-75%
Συσσωρεμένες ζημιές	**(1.923)**	(2.500)	-22%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	**2.838**	258	+998%
Δικαιώματα μειοψηφίας	**82**	78	+7%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2.920**	336	+770%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	**32.956**	31.032	+6%

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (συνέχεια)

Ε. Οικονομικά στοιχεία (συνέχεια)

Βασικοί Δείκτες Ισολογισμού

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	+/-
	%	%	%
Μεικτά Δάνεια Πελατών (€ δις)	**28,3**	28,1	+1%
Καταθέσεις Πελατών (€ δις)	**17,0**	28,4	-40%
Δείκτης Καθαρών Δανείων προς Καταθέσεις	**140%**	86%	+54 ε.μ.
Ποσοστό Δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	**38,8%**	27,4%	+11,4 ε.μ.
Κεφάλαια			
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	**10,5%**	-1,9%	+12.4 ε.μ.
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	**10,5%**	0,6%	+9,9 ε.μ.
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**10,7%**	0,9%	+9,8 ε.μ.
Δείκτης Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (€ δις)	**23.510**	21.580	+8,9%

Ανάλυση Καταθέσεων Συγκροτήματος κατά Γεωγραφικό Τομέα

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	Μεταβολή +/-
	€000	€000	%
Κύπρος: Εξαιρουμένων Μονάδων Διεθνών Εργασιών (ΜΔΕ)	**9.665**	10.741	-10%
Κύπρος: ΜΔΕ	**4.752**	7.771	-39%
Κύπρος –Σύνολο	**14.417**	18.512	-22%
Ηνωμένο Βασίλειο	**1.295**	1.215	+7%
Ρωσία	**1.153**	1.254	-8%
Ελλάδα	**-**	7.152	-100%
Άλλες Χώρες	**105**	309	-66%
Συνολικές Καταθέσεις	**16.970**	28.442	-40%
Ποσοστό επί του Συνόλου των Καταθέσεων			
Κύπρος: Εξαιρουμένων ΜΔΕ	**57,0%**	37,8%	-
Κύπρος: ΜΔΕ	**28,0%**	27,3%	-
Κύπρος –Σύνολο	**85,0%**	65,1%	**-**
Ηνωμένο Βασίλειο	**7,6%**	4,3%	-
Ρωσία	**6,8%**	4,4%	-
Ελλάδα	**-**	25,1%	-
Άλλες Χώρες	**0,6%**	1,1%	-
Συνολικές Καταθέσεις	**100%**	100%	-

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Λεπτομέρειες για τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα παρουσιάζονται στη Σημείωση 6.1 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Η διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, έχοντας λάβει υπόψη τα μέτρα που λήφθηκαν για στήριξη της Κυπριακής οικονομίας και τις ληφθείσες και προγραμματισμένες ενέργειες όπως αυτές παρουσιάζονται λεπτομερώς στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Εταιρίας, έχουν ικανοποιηθεί ότι η Εταιρία έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή της 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:

- Το Συγκρότημα έχει ανακεφαλαιοποιηθεί επιτυχώς.
- Αναμένεται ότι η Τρόικα θα συνεχίσει να παρέχει την απαιτούμενη χρηματοδοτική στήριξη στην Κύπρο σύμφωνα με το υπογραμμένο και πρόσφατα επικαιροποιημένο Μνημόνιο.
- Η υλοποίηση επιπρόσθετων ενεργειών σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα βελτιώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.
- Η παροχή πρόσθετης στήριξης της ρευστότητας από την Κυπριακή κυβέρνηση, αν αυτή κριθεί αναγκαία, μέσω έκδοσης επιπρόσθετων Ομολόγων με κυβερνητική εγγύηση.
- Η προσδοκία ότι η Κυπριακή κυβέρνηση θα διατηρήσει προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ελέγχους στις στη διακίνηση κεφαλαίων στις τραπεζικές και ταμειακές συναλλαγές για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται, ώστε να διασφαλιστεί η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος στην Κύπρο.

Παρά την πιο πάνω εκτίμηση και συμπέρασμα, το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι παραμένουν αβεβαιότητες (Σημείωση 6.1.8) που ενδεχομένως να θέτουν υπό σημαντική αμφιβολία την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας στις 29 Μαρτίου 2013 παραιτήθηκαν από τα καθήκοντά τους με άμεση ισχύ.

Στις 25 Μαρτίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης διόρισε τον κ. Ντίνο Χριστοφίδη σαν Ειδικό Διαχειριστή της Εταιρίας. Ο κ. Γιάννης Κυπρή παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου Συγκροτήματος στις 29 Μαρτίου 2013.

Στις 26 Απριλίου 2013, διορίσθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη του μεταβατικού Διοικητικού Συμβουλίου ήταν: Κωνσταντίνος Δάμτσας, Λένια Γεωργιάδου, Κώστας Χατζήπαπας, Φίλιππος Μαννάρης, Σοφοκλής Μιχαηλίδης, Λάμπρος Παπαδόπουλος, Ανδρέας Περσιάνης, Ανδρέας Ποιητής, Πανίκος Πούρος, Ερόλ Ρίζα, Σάββας Σαββίδης, Τάκης Ταουσιάνης, Γιώργος Θεοχαρίδης και Μιχάλης Ζαννετίδης. Οι κ.κ. Σοφοκλής Μιχαηλίδης και Ερόλ Ρίζα είχαν εκλεγεί στη θέση του Προέδρου και Αντιπροέδρου του μεταβατικού Διοικητικού Συμβουλίου αντίστοιχα. Στις 10 Μαίου 2013 ο κ. Τάκης Αράπογλου διορίσθηκε μέλος του μεταβατικού Διοικητικού Συμβουλίου και παραιτήθηκε στις 2 Ιουλίου 2013.

Ο κ. Χρήστος Σορώτος διορίσθηκε μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στις 29 Μαΐου 2013. Το μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο και ο μεταβατικός Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος παρέμειναν στη θέση τους μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 10 Σεπτεμβρίου 2013.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 εξέλεξε τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: Κρίστης Χασάπης, Vladimir Strzhalkovskiy, Anjelica Anshakova, Dmitry Chichikashvili, Μαρίνος Γιαλελής, Κώστας Χατζήπαπας, Μάριος Καλοχωρίτης, Κωνσταντίνος Κατσαρός, Erishkan Kurazov, Igor Lojevsky, Άδωνης Παπακωνσταντίνου, Anton Smetanin, Ξάνθος Βράχας, Μάριος Γιαννάς, Ανδρέας Γιασεμίδης και Ιωάννης Ζωγραφάκης. Οι κ.κ. Κώστας Χατζήπαπας και Igor Lojevsky παραιτήθηκαν στις 10 Οκτωβρίου και 22 Οκτωβρίου 2013 αντίστοιχα. Οι κ.κ. Κρίστης Χασάπης και Vladimir Strzhalkovskiy εκλέγηκαν στη θέση του Προέδρου και Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου αντίστοιχα.

Στις 23 Οκτωβρίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε το διορισμό του κ. John Patrick Hourican στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Συγκροτήματος. Στις 26 Νοεμβρίου 2013 διορίστηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα

Πληροφορίες για τις συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ παρατίθενται στη Σημείωση 31 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε χρηματοοικονομικός οργανισμός, το Συγκρότημα εκτίθεται σε κινδύνους, οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αγοράς (ο οποίος προκύπτει από αρνητικές μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, επιτοκίων ή αξιών) και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το Συγκρότημα παρακολουθεί και διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους με διάφορους μηχανισμούς ελέγχου. Λεπτομέρειες για τη διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα αναφέρονται στις Σημειώσεις 25 μέχρι 28 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρέος στις χώρες που έχουν ενταχθεί στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης ή των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση με βάση τον οίκο αξιολόγησης Moody's είναι κάτω από Aa1 και η συνολική έκθεση του Συγκροτήματος υπερβαίνει τα €100 εκατ. παρουσιάζεται στη Σημείωση 29.

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 3 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και στη Σημείωση 6 αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μάρτιο 2013, οι κάτοχοι συνήθων μετοχών της Εταιρίας έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω της απορρόφησης ζημιών. Σύμφωνα με τα Διατάγματα που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης, η ονομαστική αξία των εκδομένων συνήθη μετοχών στις 29 Μαρτίου 2013 μειώθηκε από €1,00 κατά μετοχή σε €0,01 κατά μετοχή. Το σύνολο της μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών χρησιμοποιήθηκε για την απορρόφηση ζημιών της Εταιρίας. Αυτές οι μετοχές ενοποιήθηκαν και μετατράπηκαν σε 17.913 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία.

Επιπρόσθετα, βάσει των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης, τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου που ήταν εκδομένα στις 29 Μαρτίου 2013 μετατράπηκαν σε 581.941 χιλ. μετοχές Τάξης Δ ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Η ονομαστική αξία αυτών των μετοχών μειώθηκε σε €0,01 κατά μετοχή. Η μείωση χρησιμοποιήθηκε για την απορρόφηση ζημιών της Εταιρίας. Μετέπειτα αυτές οι μετοχές ενοποιήθηκαν και μετατράπηκαν σε 5.819 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία.

Η Αρχή Εξυγίανσης επιπρόσθετα έκδωσε Διατάγματα για τη μερική μετατροπή σε μετοχές των ανασφάλιστων καταθέσεων και άλλων πιστωτών. Ποσοστό ύψους 47,5% των επηρεαζόμενων καταθέσεων μετατράπηκε σε 3.806.581 χιλ. μετοχές Τάξης Α, ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Στη συνέχεια, αυτές οι μετοχές μετατράπηκαν σε συνήθεις μετοχές. Επιπρόσθετα, η Αρχή Εξυγίανσης απαίτησε από την Εταιρία να εκδώσει μετοχές που αντιπροσωπεύουν 18,1% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μετά τις πιο πάνω αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο, ως τίμημα για την αγορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα στις 29 Μαρτίου 2013. Συνεπώς, εκδόθηκαν 844.014 χιλ. μετοχές προς την Cyprus Popular Bank Public Company Ltd.

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

Κατά την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης, η Cyprus Popular Bank Public Company Ltd κατείχε το 18,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Δεν υπήρχαν άλλοι μέτοχοι, γνωστοί στην Εταιρία, που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού της κεφαλαίου στις 30 Ιουνίου 2013 και στις 26 Νοεμβρίου 2013.

26 Νοεμβρίου 2013

		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2013	2012 (επαναπα-ρουσίαση)
	Σημ.	**€000**	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κύκλος εργασιών		**1.192.337**	970.414
Έσοδα από τόκους		**851.589**	748.408
Έξοδα από τόκους		**(421.400)**	(360.920)
Καθαρά έσοδα από τόκους		**430.189**	387.488
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		**94.705**	95.749
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		**(10.290)**	(8.005)
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος		**(16.875)**	18.041
Καθαρές ζημιές από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα		**(9.165)**	(25.729)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες		**38.864**	31.522
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	*8*	**(27.554)**	2.458
		499.874	501.524
Δαπάνες προσωπικού	*8*	**(195.762)**	(140.438)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	*8*	**(124.626)**	(107.359)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων		**179.486**	253.727
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	*25*	**(538.569)**	(250.957)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών		**(359.083)**	2.770
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών		**2.368**	(87)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία		**(356.715)**	2.683
Φορολογία	*10*	**2.371**	(11.727)
Ζημιές μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		**(354.344)**	(9.044)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	*7*	**(1.455.604)**	(128.561)
Ζημιές για την περίοδο		**(1.809.948)**	(137.605)
Αναλογούντες σε:			
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	*7*	**(349.002)**	(5.235)
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές) - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	*7*	**(1.455.604)**	(128.561)
Σύνολο ζημιών που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		**(1.804.606)**	(133.796)
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιές) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες		**(5.342)**	(3.809)
Ζημιές για την περίοδο		**(1.809.948)**	(137.605)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ) – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	*11*	**(14,5)**	(36,3)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	*11*	**(74,9)**	(927,0)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Ζημιές για την περίοδο	**(1.809.948)**	(137.605)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων σε μετέπειτα περιόδους		
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού	**(15.565)**	12.264
Κέρδη/(ζημιές) από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης	**17.432**	(7.493)
	1.867	4.771
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	**(13.649)**	(22.190)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	**12.321**	3.051
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	**329**	7.005
Φορολογία	**54**	8.382
	(945)	(3.752)
Καθαρά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων σε μετέπειτα περιόδους	**922**	1.019
Συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων σε μετέπειτα περιόδους		
Επανεκτίμηση ακινήτων		
Ζημιές από την μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	**(16.271)**	-
Φορολογία	**2.689**	2
Συνολικές (ζημιές)/κέρδη που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων σε μετέπειτα περιόδους	**(13.582)**	2
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	**(12.660)**	1.021
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές για την περίοδο	**(1.822.608)**	(136.584)

Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές)	**(1.815.143)**	(133.170)
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιές)	**(7.465)**	(3.414)
Συνολικές ζημιές περιόδου	**(1.822.608)**	(136.584)

	Σημ.	**30 Ιουνίου 2013**	31 Δεκεμβρίου 2012
		€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		**1.300.665**	1.272.424
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		**1.711.133**	1.768.836
Επενδύσεις	*12*	**2.675.487**	1.135.333
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	*12*	**737.385**	734.747
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	*13*	**89.871**	26.794
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	*15*	**23.769.086**	24.374.531
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		**435.234**	495.756
Ακίνητα και εξοπλισμός	*34*	**484.864**	483.193
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		**136.450**	123.555
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	*16*	**1.513.791**	613.760
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	*35*	**102.111**	3.107
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**32.956.077**	31.032.036
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		**363.253**	341.044
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	*17*	**11.106.784**	-
Συμφωνίες επαναγοράς		**619.914**	607.773
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	*13*	**136.025**	183.826
Καταθέσεις πελατών		**16.970.104**	28.442.152
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		**544.431**	604.170
Ομολογιακά δάνεια	*18*	**7.189**	44.775
Λοιπές υποχρεώσεις	*19*	**281.750**	339.303
Δανειακό κεφάλαιο	*20*	**7.071**	133.294
Σύνολο υποχρεώσεων		**30.036.521**	30.696.337
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	*21*	**4.674.327**	1.795.141
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	*21*	**60.182**	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		**-**	428.271
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	*22*	**-**	428.835
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		**26.042**	106.336
Συσσωρευμένες ζημιές		**(1.923.326)**	(2.500.106)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		**2.837.225**	258.477
Δικαιώματα μειοψηφίας		**82.331**	77.222
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.919.556**	335.699
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		**32.956.077**	31.032.036

Κρ. Χασάπης Πρόεδρος
V. Strzhalkovskiy Αντιπρόεδρος
Ι. Ζωγραφάκης Σύμβουλος
J. P. Hourican Διευθύνων Σύμβουλος
Ε. Λειβαδιώτου Οικονομική Διευθύντρια Συγκροτήματος

		Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας													
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 21)	Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (Σημ.21)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) (Σημ. 22)	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες Μετοχές	**Σύνολο**	Δικαιώματα μειοψηφίας	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου 2013	**1.795.141**	**-**	**428.271**	**428.835**	**(2.500.106)**	**144.415**	**2.903**	**6.059**	**91.996**	**5.251**	**(105.693)**	**(38.595)**	**258.477**	**77.222**	**335.699**
Ζημιές για την περίοδο	-	-	-	-	(1.804.606)	-	-	-	-	-	-	-	**(1.804.606)**	(5.342)	**(1.809.948)**
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	-	(13.487)	(958)	-	-	-	3.908	-	**(10.537)**	(2.123)	**(12.660)**
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	(1.804.606)	(13.487)	(958)	-	-	-	3.908	-	**(1.815.143)**	(7.465)	**(1.822.608)**
Διάσωση με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	3.806.581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.957)	**3.786.624**	-	**3.786.624**
Διάσωση με ίδια μέσα μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	122.541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	**122.535**	-	**122.535**
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές	459.399	-	-	(429.580)	-	-	-	-	-	-	-	(29.819)	**-**	-	**-**
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου και χρησιμοποίηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	(2.353.349)	-	(428.271)	-	2.786.871	-	-	-	-	(5.251)	-	-	**-**	-	**-**
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	-	60.182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**60.182**	-	**60.182**
Εξαγορές (Σημ. 33)	844.014	-	-	-	(419.464)	-	-	-	-	-	-	-	**424.550**	12.574	**437.124**
Συναλλαγματική διαφορά ΜΑΕΚ	-	-	-	745	(745)	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	15.226	(15.226)	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(3.571)	-	-	-	3.571	-	-	-	**-**	-	**-**
Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	3.069	-	-	-	(3.069)	-	-	-	**-**	-	**-**
30 Ιουνίου 2013	**4.674.327**	**60.182**	**-**	**-**	**(1.923.326)**	**115.702**	**1.945**	**6.059**	**92.498**	**-**	**(101.785)**	**(88.377)**	**2.837.225**	**82.331**	**2.919.556**

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας												Δικαιώματα μειοψηφίας	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 21)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου(ΜΑΕΚ) (Σημ. 22)	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες Μετοχές	**Σύνολο**		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου 2012	**899.528**	**1.164.903**	**862.233**	**(670.988)**	**161.219**	**(133.221)**	**-**	**88.697**	**5.251**	**(112.682)**	**(6.679)**	**2.258.261**	**84.444**	**2.342.705**
Ζημιές για την περίοδο	-	-	-	(133.796)	-	-	-	-	-	-	-	**(133.796)**	(3.809)	**(137.605)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	2	(3.751)	-	-	-	4.375	-	**626**	395	**1.021**
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	(133.796)	2	(3.751)	-	-	-	4.375	-	**(133.170)**	(3.414)	**(136.584)**
Αγορές μετοχών της Εταιρίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.847)	**(38.847)**	-	**(38.847)**
Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας	-	-	-	(3.016)	-	-	-	-	-	-	3.815	**799**	-	**799**
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών θυγατρικής εταιρίας	-	-	-	-	(6.059)	-	6.059	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Έκδοση μετοχών	159.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**159.683**	-	**159.683**
Έξοδα έκδοσης μετοχών	-	(2.449)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(2.449)**	-	**(2.449)**
Έκδοση χαριστικών μετοχών	303.743	(303.743)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Μετατροπή ΜΑΕΚ	432.187	-	(432.187)	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Συναλλαγματική διαφορά ΜΑΕΚ	-	-	210	(210)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αύξηση στην αξία ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(2.095)	-	-	-	2.095	-	-	-	**-**	-	**-**
Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	196	-	-	-	(196)	-	-	-	**-**	-	**-**
30 Ιουνίου 2012	**1.795.141**	**858.711**	**430.256**	**(809.909)**	**155.162**	**(136.972)**	**6.059**	**90.596**	**5.251**	**(108.307)**	**(41.711)**	**2.244.277**	**81.030**	**2.325.307**

	Σημ.	**Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου**	
		2013	2012 (επαναπαρουσίαση)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες		**€000**	€000
(Ζημιές)/κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες πριν τη φορολογία		**(356.715)**	2.683
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες πριν τη φορολογία		**(1.455.604)**	(363.213)
Μερίδιο στα (κέρδη)/ζημιές συγγενών εταιριών		**(2.368)**	87
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων		**597.477**	568.060
Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		**-**	143.573
Ζημιές από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων		**1.365.624**	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		**16.506**	20.577
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ		**(3.571)**	(2.095)
Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο		**(3.554)**	(26.421)
Εισοδήματα από επενδύσεις και εκποιήσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων, μείον τόκοι δανειακού κεφαλαίου και ομολογιακών δανείων		**85.131**	156.829
		242.926	500.080
Καθαρή μείωση σε δάνεια και άλλους λογαριασμούς		**3.043.357**	1.063.706
Καθαρή μείωση σε καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς		**(6.110.181)**	(45.238)
		(2.823.898)	1.518.548
Φόροι που πληρώθηκαν		**(11.388)**	(7.767)
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες		**(2.835.286)**	1.510.781
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων		**-**	(1.104.682)
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων		**974.453**	613.444
Τόκοι από επενδύσεις		**95.723**	97.015
Μέρισμα από επενδύσεις σε μετοχές		**112**	119
(Ποσά που πληρώθηκαν)/εισπράξεις από πώληση θυγατρικών εταιριών		**(1.153.000)**	105.302
Τίμημα που πληρώθηκε μείον καθαρά μετρητά που αποκτήθηκαν		**1.126.302**	-
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		**(31.045)**	(17.459)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού		**12.849**	226
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		**(4.320)**	(3.963)
Εισπράξεις από πωλήσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		**3.685**	110
Αγορές ακινήτων για επένδυση		**(8.833)**	(59.198)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων για επένδυση		**2.679**	2.103
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		**1.018.605**	(366.983)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μείον έξοδα που πληρώθηκαν		**-**	157.234
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		**2.004.256**	-
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		**(22.197)**	(15.634)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		**4.080**	(1.302)
Τόκοι ομολογιακών δανείων		**(567)**	(850)
Τόκοι στην χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		**(65.595)**	-
Αγορά ιδίων μετοχών		**-**	(38.847)
Πώληση ιδίων μετοχών		**-**	799
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**1.919.977**	101.400
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		**103.296**	1.245.198
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		**1.337.956**	2.725.508
Συναλλαγματικές διαφορές		**9.119**	(12.403)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		**103.296**	1.245.198
30 Ιουνίου	*23*	**1.450.371**	3.958.303

	30 Ιουνίου 2013
Μη ταμειακές συναλλαγές	**€000**
Διάσωση με ίδια μέσα, καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	3.806.581
Διάσωση με ίδια μέσα, μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	122.541
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές	459.399
Εξαγορά δραστηριοτήτων της Λαϊκής (Σημ. 33)	424.550
	4.813.071

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 δευτερεύουσα εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Θεωρείται επίσης δημόσια εταιρία σύμφωνα με τον περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου. Από τις 19 Μαρτίου 2013, οι μετοχές της Εταιρίας έχουν ανασταλεί για διαπραγμάτευση στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου και Αθηνών.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και των θυγατρικών της και εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26 Νοεμβρίου 2013.

2. Λειτουργικό περιβάλλον μετά τη συμφωνία μεταξύ Κύπρου – Eurogroup

Μετά από υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής της διαβάθμισης, η ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να δανειστεί από τις διεθνείς αγορές έχει επηρεαστεί σημαντικά. Ως εκ τούτου, τον Ιούνιο του 2012, η Κυπριακή κυβέρνηση υπέβαλε αίτημα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο για λήψη οικονομικής βοήθειας, κάτι που οδήγησε σε διαπραγματεύσεις μεταξύ της Κυπριακής κυβέρνησης, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (συλλογικά η 'Τρόικα') για ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα οικονομικής βοήθειας.

Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία για τα βασικά στοιχεία που είναι απαραίτητα για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής και για χρηματοδοτική στήριξη μέχρι €10 δις. Η σταθεροποιητική στήριξη που χορηγήθηκε στην Κύπρο εξαρτάται από την υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος μεταρρυθμίσεων. Έχει συμφωνηθεί ένα Μνημόνιο Συναντίληψης μεταξύ της Κύπρου και της Τρόικας που περιλαμβάνει μεταρρύθμιση του χρηματοοικονομικού τομέα, δημοσιονομική πολιτική και δημοσιονομικά διαρθρωτικά μέτρα, μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και βελτιώσεις στις αγορές αγαθών και υπηρεσιών. Ωστόσο, η συμφωνία διάσωσης μεταξύ Κύπρου και Τρόικας αναμένεται να επιβαρύνει σημαντικά τις πραγματικές και οικονομικές συνθήκες της Κυπριακής οικονομίας κατά τα επόμενα 2-3 χρόνια.

Παρόλο που η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει δύσκολη, η οικονομική κρίση αποδείκτηκε λιγότερο έντονη απ' ότι αναμενόταν και η οικονομία παρουσιάζεται σχετικά ανθεκτική. Η Τρόικα έχει πρόσφατα αναθεωρήσει τις προβλέψεις της για συρρίκνωση της οικονομίας γύρω στο επίπεδο 7,7%, 1% μικρότερη συρρίκνωση από την αρχική πρόβλεψη. Η Τρόικα αναμένει συρρίκνωση της οικονομίας στο 4,8% περίπου κατά το 2014 και σταδιακή ανάκαμψη από το 2015 ωθούμενη από μη χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.

Το πακέτο μέτρων αποσκοπεί στην αποκατάσταση της ευρωστίας του Κυπριακού τραπεζικού τομέα, στη διαχείριση του γενικού δημοσιονομικού ελλείμματος, στην αύξηση της αποτελεσματικότητας των δημόσιων δαπανών, στη βελτίωση της λειτουργίας του δημόσιου τομέα, στην υποστήριξη της ανταγωνιστικότητας και στην αποκατάσταση βιώσιμης και ισορροπημένης ανάπτυξης και περιλαμβάνει τα ακόλουθα μέτρα:

2. Λειτουργικό περιβάλλον μετά τη συμφωνία μεταξύ Κύπρου – Eurogroup (συνέχεια)

2.1 Αναδιάρθρωση χρηματοπιστωτικού τομέα

Οι κύριοι όροι του Μνημονίου για τον χρηματοπιστωτικό τομέα είχαν ως ακολούθως:

- Βάσει απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης και σε συμμόρφωση με το προσφάτως υιοθετηθέν Νομοθετικό Πλαίσιο Εξυγίανσης Τραπεζών, η Cyprus Popular Bank Public Company Ltd ('Λαϊκή Τράπεζα') υποβλήθηκε σε καθεστώς άμεσης εξυγίανσης. Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, οι ασφαλισμένες καταθέσεις, η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας ('ELA') ύψους €9 δις και ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Ελλάδα έχουν μεταφερθεί στο Συγκρότημα. Επιπρόσθετες πληροφορίες αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Λαϊκής Τράπεζας που αποκτήθηκαν παρουσιάζονται στη Σημείωση 33.

- Η ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας έγινε μέσω της μετατροπής του 47,5% των καταθέσεων που υπόκεινται σε μετατροπή με βάση τα σχετικά διατάγματα που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης ('ανασφάλιστες καταθέσεις') σε μετοχικό κεφάλαιο με πλήρη συνεισφορά των κατόχων μετοχών και πιστωτικών τίτλων, όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 21.

- Τα υποκαταστήματα της Εταιρίας, της Λαϊκής Τράπεζας και της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα απορροφήθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς στην Ελλάδα, η οποία επιλέγηκε για αυτή τη συναλλαγή από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της Ελλάδας. Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε περιουσιακά στοιχεία ύψους €20 δις και υποχρεώσεις ύψους €14 δις μέσω αυτής της συναλλαγής.

Το Eurogroup σημείωσε επίσης ότι η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα θα παρέχει ρευστότητα στην Εταιρία σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς. Το πρόγραμμα χρηματοδότησης της Κύπρου ύψους μέχρι €10 δις δεν θα χρησιμοποιείτο για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου.

Επιπρόσθετα το Eurogroup σημείωσε την απόφαση των Κυπριακών αρχών να επιβάλουν περιοριστικά μέτρα στη διακίνηση κεφαλαίων έτσι ώστε να επιτυγχανόταν ταχεία επανέναρξη των εργασιών των εγχώριων τραπεζών, σημειώνοντας ότι αυτά τα μέτρα πρέπει να είναι προσωρινά, αναλογικά, να μην επιβάλλουν διακρίσεις και το εύρος και η διάρκειά τους να υπόκεινται σε αυστηρή παρακολούθηση σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Συνθήκη.

2.2 Φορολογικά και άλλα δημοσιονομικά μέτρα

Σύμφωνα με την εφαρμογή της απόφασης του Eurogroup, η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε αριθμό τροποποιητικών νομοσχεδίων αναφορικά με άμεσες και έμμεσες φορολογίες, εκ των οποίων οι πιο σημαντικές είναι:

Αύξηση συντελεστή εταιρικού φόρου
Ο συντελεστής του εταιρικού φόρου αυξήθηκε από 10% στο 12,5% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013.

Μεταφορά φορολογικών ζημιών
Με ισχύ από τις 25 Μαρτίου 2013, στις περιπτώσεις όπου οι εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία, τα δικαιώματα ή οι υποχρεώσεις μεταφέρονται από ένα πιστωτικό ίδρυμα σε άλλο με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο, οι φορολογικές ζημιές του υπό μεταφορά πιστωτικού ιδρύματος κατά το χρόνο μεταφοράς, μεταφέρονται στο αποκτών πιστωτικό ίδρυμα και μπορούν να χρησιμοποιηθούν για περίοδο που δεν ξεπερνά τα 15 έτη από το τέλος του έτους κατά το οποίο έγινε η μεταφορά των εργασιών.

Αύξηση συντελεστή έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους
Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους αυξήθηκε από 15% σε 30%, με ισχύ από τις 29 Απριλίου 2013. Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους είναι πληρωτέος μόνο από φορολογικούς κάτοικους Κύπρου και ισχύει τόσο για φυσικά όσο και για νομικά πρόσωπα τα οποία λαμβάνουν τόκους οι οποίοι δεν προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρίας.

2. Λειτουργικό περιβάλλον μετά τη συμφωνία μεταξύ Κύπρου – Eurogroup (συνέχεια)

2.2 Φορολογικά και άλλα δημοσιονομικά μέτρα (συνέχεια)

Περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων Νόμος
Ο νόμος έχει τροποποιηθεί με σκοπό να καθοριστούν τα βιβλία και αρχεία που πρέπει να τηρούνται από ένα φορολογούμενο πρόσωπο για να έχει τη δυνατότητα να ετοιμάσει και να υποβάλει τις φορολογικές του δηλώσεις. Επιπρόσθετα, πρέπει να τηρούνται δικαιολογητικά έγγραφα. Παρόμοιες τροποποιήσεις έχουν εισαχθεί στον Περί Εταιριών Νόμο.

Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας
Οι συντελεστές φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας έχουν αυξηθεί για το 2013 (νομοθεσία που ψηφίστηκε τον Απρίλιο 2013) σε ποσοστά που κυμαίνονται μεταξύ 0,6% και 1,9% της αξίας της ιδιοκτησίας ως είχε κατά την 1 Ιανουαρίου 1980.

Τέλος επί των τραπεζικών καταθέσεων
Το ειδικό τέλος που καταβάλλεται από τα τραπεζικά ιδρύματα επί των καταθέσεων αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013 (Σημ. 8).

2.3 Επιβολή προσωρινών περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές

Οι Κυπριακές αρχές έχουν επιβάλει προσωρινά περιοριστικά μέτρα όσον αφορά τις τραπεζικές συναλλαγές και τις συναλλαγές με μετρητά εξαιτίας της έλλειψης ουσιαστικής ρευστότητας στην τοπική αγορά και του κινδύνου εκροής καταθέσεων. Αυτά τα μέτρα περιλαμβάνουν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, στην εξαργύρωση επιταγών σε μετρητά και περιορισμούς στη μεταφορά χρημάτων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Επίσης τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν την υποχρεωτική ανανέωση καταθέσεων στη λήξη τους.

2.4 Αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα υποβλήθηκε σε σημαντική αναδιάρθρωση προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις για την εφαρμογή του Μνημονίου, ως συνοψίζεται πιο κάτω.

Πώληση των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς
Η Αρχή Εξυγίανσης αποφάσισε την πώληση των δανείων, των ακινήτων και εξοπλισμού και των καταθέσεων των τραπεζικών και χρηματοδοτικών εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς με βάση σχετικό Διάταγμα που εκδόθηκε στις 26 Μαρτίου 2013. Η επίδραση αυτής της πώλησης στο Συγκρότημα παρουσιάζεται στη Σημείωση 33.

Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd από το Συγκρότημα
Σύμφωνα με το περί της 'Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd Διάταγμα' το οποίο εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, η Εταιρία απέκτησε τις ασφαλισμένες καταθέσεις και την πλειοψηφία των περιουσιακών στοιχείων και χορηγήσεων της Λαϊκής Τράπεζας. Η Εταιρία εξυπηρετεί όλους τους πελάτες της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο στη βάση των υφιστάμενων όρων, ενώ όλο το προσωπικό της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο έχει μεταφερθεί στο Συγκρότημα. Λεπτομέρειες αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν παρουσιάζονται στις Σημείωση 33.

2.5 Ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί 'Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ' Διατάγματος του 2013 και τροποποιημένα διατάγματα, η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας ολοκληρώθηκε μέσω διάσωσης με ίδια μέσα, δηλαδή της μετατροπής ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές (bail-in) και δομημένων προϊόντων. Οι κάτοχοι συνήθων μετοχών και πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013 έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω της μετατροπής σε μετοχές και της απορρόφησης ζημιών μέσω μείωσης της ανομαστικής αξίας των μετοχών. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 20 και 21.

Τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας έχουν συνεισφέρει στη διάσωση με ίδια μέσα μέσω μετατροπής τους σε μετοχές. Επιπρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 18.

2. Λειτουργικό περιβάλλον μετά τη συμφωνία μεταξύ Κύπρου – Eurogroup (συνέχεια)

2.6 Έξοδος από το καθεστώς εξυγίανσης

Μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, ανακοίνωσε την έξοδο της Εταιρίας από το καθεστώς εξυγίανσης στις 30 Ιουλίου 2013.

Τα καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνταν από το μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 όπου εκλέγηκε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

3. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 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 2013 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που ισχύει για την ενδιάμεση οικονομική έκθεση όπως αυτό υιοθετήθηκε από την ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΛΠ 34').

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012.

5. Λογιστικές πολιτικές

5.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- ΔΛΠ 19 'Παροχές σε Εργαζομένους' (τροποποίηση)
- ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων' Παρουσίαση των Στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος
- ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις' (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων
- ΔΠΧΑ 13 'Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας'
- ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά και πληροφόρηση ανά τομέα για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις' (τροποποίηση)

Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζει την κατηγοριοποίηση των Ελληνικών δραστηριοτήτων που πωλήθηκαν κατά την περίοδο, από συνεχιζόμενες σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Επιπρόσθετα η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με τις αλλαγές στην παρουσίαση στην τρέχουσα περίοδο. Οι αναπροσαρμογές στην παρουσίαση δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στις ζημιές μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.2 Λογιστική πολιτική για την ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω της μετατροπής των ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές και ομολόγων

Όπως περιγράφεται στη Σημ. 21, κατά τη διάρκεια της περιόδου η Εταιρία έχει προβεί σε ανακεφαλαιοποίηση μέσω της μετατροπής σε μετοχές των ανασφάλιστων καταθέσεων και πιστωτικών τίτλων σύμφωνα με τις πρόνοιες των διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης. Μέχρι την ημερομηνία της συναλλαγής αυτής, η Εταιρία δεν διέθετε λογιστική πολιτική σε σχέση με το λογιστικό χειρισμό τέτοιων συναλλαγών.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (συγκεκριμένα το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση και τη σχετική διερμηνεία, Διερμηνεία 19 'Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους'), η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (ανασφάλιστων καταθέσεων) που εξοφλούνται και το τίμημα που καταβάλλεται (στην περίπτωση αυτή, οι μετοχές που εκδόθηκαν), συμπεριλαμβανομένων τυχόν μη ρευστών περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται ή υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται, πρέπει να αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Λόγω των ιδιάζουσων συνθηκών υπό τις οποίες πραγματοποιήθηκε η εν λόγω συναλλαγή, δηλαδή, την αναστολή της χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από τις 15 Μαρτίου 2013, τις σημαντικές αβεβαιότητες που υπήρχαν κατά και κοντά στην ημερομηνία της εξόφλησης δεδομένου ότι οι συζητήσεις και οι διαπραγματεύσεις με την Τρόικα βρίσκονταν σε εξέλιξη, τη μη διαθεσιμότητα επικαιροποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά την ημερομηνία της συναλλαγής λόγω των συνεχιζόμενων εξελίξεων και αβεβαιοτήτων, η Εταιρία δεν είναι σε θέση να καθορίσει μία αξιόπιστη εύλογη αξία για τις μετοχές που έχουν εκδοθεί την ημερομηνία της εν λόγω συναλλαγής. Παρομοίως, λόγω των ίδιων αβεβαιοτήτων που περιγράφονται πιο πάνω, η εύλογη αξία των καταθέσεων και των πιστωτικών τίτλων, δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Η Εταιρία έχει συνεπώς αναγνωρίσει αυτή τη συναλλαγή, με βάση τη λογιστική αξία των καταθέσεων και των πιστωτικών τίτλων που εξοφλήθηκαν και έχει θέσει την αξία των μετοχών που εκδόθηκαν ίση με τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων που εξοφλήθηκαν.

Σαν αποτέλεσμα του πιο πάνω λογιστικού χειρισμού, δεν προκύπτει κέρδος ή ζημιά από αυτή τη συναλλαγή. Εάν το Συγκρότημα ήταν σε θέση να καθορίσει την εύλογη αξία για τις μετοχές, οποιαδήποτε διαφορά θα αναγνωριζόταν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Επομένως, το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων του Συγκροτήματος δεν επηρεάζεται από τον λογιστικό χειρισμό αυτής της συναλλαγής.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η διοίκηση του Συγκροτήματος προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες θεωρούνται κρίσιμες όσον αφορά την επίδραση που μπορούν να έχουν στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος, και που περιέχουν σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρατίθενται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρατίθενται πιο κάτω, όπως επικαιροποιήθηκαν με τις τρέχουσες εξελίξεις.

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει προβεί σε εκτίμηση της ικανότητάς του Συγκροτήματος και της Εταιρίας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Οι συνθήκες που επικρατούσαν κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (Σημ. 2), καθώς και οι εξελίξεις μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται στη Σημείωση 36 και έχουν ληφθεί υπόψη από τη Διεύθυνση για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συγκροτήματος και της Εταιρίας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα, περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.1 Σχέδιο αναδιάρθρωσης

Το Συγκρότημα έχει ετοιμάσει Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ('ΚΤΚ') τον Νοέμβριο 2013 και καθορίζει τη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης ορίζει τους στρατηγικούς στόχους και μέτρα που πρέπει να λάβει το Συγκρότημα έτσι ώστε να δημιουργήσει έναν οργανισμό που θα είναι μικρότερος, πιο ασφαλής και πιο επικεντρωμένος, έτσι ώστε να μπορεί να στηρίξει την ευημερία της Κυπριακής οικονομίας μέσω της:

- Ανάκτησης της εμπιστοσύνης των καταθετών και των επενδυτών
- Διατήρησης του ακρογωνιαίου ρόλου του Συγκροτήματος στην Κυπριακή οικονομία, συνεχίζοντας τη στήριξη των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.
- Οικοδόμησης ενός ανθεκτικού οργανισμού, ικανού να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία και να αντέχει νέους εξωτερικούς κλυδωνισμούς και επιδείνωση της οικονομίας.
- Αποτελεσματικής ενσωμάτωσης των εργασιών της Λαϊκής, μεγιστοποιώντας τις συνέργειες και την επίδραση στα αποτελέσματα του ενοποιημένου οργανισμού μέσω της υλοποίησης συνεργιών.
- Ενδυνάμωση της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος μέσω της κερδοφορίας, της απομόχλευσης και της πώλησης μη αναγκαίων περιουσιακών στοιχείων

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης αποσκοπεί στο να επιτρέψει στο Συγκρότημα να ξεπεράσει τις σημερινές δυσκολίες και να ομαλοποιήσει σταδιακά την κερδοφορία του. Το Σχέδιο καθορίζει συγκεκριμένους μεσοπρόθεσμους χρηματοοικονομικούς στόχους που δίνουν προτεραιότητα στη σταθερότητα και βιωσιμότητα του Συγκροτήματος:

- Συμμόρφωση με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, με τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων να διατηρείται υψηλότερος του 9% που έχει θέσει ως στόχο η ΚΤΚ, καθόλη τη διάρκεια του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Η διατήρηση υψηλού κεφαλαιακού περιθωρίου, θα επιτρέψει τη βελτίωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Συγκροτήματος, διευκολύνοντας την πρόσβαση στις αγορές για άντληση χρηματοδότησης μεσοπρόθεσμα.
- Επιστροφή σε κερδοφορία όπως σταθεροποιείται η μακροοικονομική εικόνα με στόχο συγκρατημένη απόδοση κεφαλαίων αφού η κερδοφορία θεωρείται ως χαμηλότερη προτεραιότητα σε σχέση με την κεφαλαιακή επάρκεια.

6.1.2 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Καθότι η Εταιρία θεωρείται ο μεγαλύτερος χρηματοπιστωτικός οργανισμός στην Κύπρο και δεδομένης της πολύ υψηλής έκθεσής της σε χρέος Κυπριακών επιχειρήσεων και νοικοκυριών, η μελλοντική οικονομική απόδοσή της, είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία της Κυπριακής οικονομίας και σχετίζεται σε μεγάλο βαθμό με την έκβαση της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο.

Παρά το γεγονός ότι η κατάσταση στην οικονομία παραμένει δύσκολη, η οικονομική ύφεση ήταν, μέχρις στιγμής, λιγότερο έντονη από ότι αναμενόταν, με την οικονομία να αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Η Τρόικα έχει αναθεωρήσει πρόσφατα τις προβλέψεις της για συρρίκνωση της οικονομίας σε περίπου 7,7% το 2013, 1% περίπου πιο κάτω από την αρχική της εκτίμηση. Σε ότι αφορά το μέλλον, η Τρόικα αναμένει ότι η οικονομία θα συρρικνωθεί κατά 4,8% περίπου το 2014 και ότι θα ξεκινήσει να ανακάμπτει σταδιακά από το 2015, ωθούμενη από μη χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.

Η Τρόικα ολοκλήρωσε πρόσφατα τη δεύτερη τριμηνιαία αξιολόγηση του οικονομικού προγράμματος της Κύπρου δηλώνοντας ότι βρίσκεται σε καλό δρόμο. Όλοι οι δημοσιονομικοί στόχοι έχουν επιτευχθεί με σημαντικό περιθώριο, αντικατοπτρίζοντας τη φιλόδοξη δημοσιονομική συρρίκνωση που βρίσκεται υπό υλοποίηση, τη συνετή υλοποίηση του προϋπολογισμού και πιο μικρή διολίσθηση της οικονομικής δραστηριότητας από αυτή που είχε αρχικά υπολογιστεί. Επίσης, οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις προχωρούν. Επιπρόσθετα, υπήρχε σημαντική πρόοδος για την ανακεφαλαιοποίηση και αναδιάρθρωση του χρηματοοικονομικού τομέα από την προηγούμενη αξιολόγηση. Αυτό επέτρεψε την περαιτέρω χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές από τον Ιούλιο, στα πλαίσια του χρονοδιαγράμματος της κυβέρνησης το οποίο είναι συνδεδεμένο με ορόσημα. Η Τρόικα σημείωσε ότι οι αρχές έχουν κάνει σημαντικά άλματα σε σχέση με την ανακεφαλαιοποίηση και αναδιάρθρωση του χρηματοοικονομικού τομέα.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.3 Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, το Συγκρότημα υπέστει σοβαρές ζημιές λόγω της πώλησης των εργασιών του στην Ελλάδα και των αυξημένων προβλέψεων για απομείωση δανείων.

Ως μέρος της συμφωνίας μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής κυβέρνησης τον Μάρτιο του 2013, το Συγκρότημα ανακεφαλαιοποιήθηκε μέσω της μετατροπής μέρους των ανασφάλιστων καταθέσεων των πελατών του σε μετοχές ('bail–in') που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2013 και της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών από τους κατόχους συνήθων μετοχών και πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013. Το Συγκρότημα, όπως έχει επίσης ανακοινωθεί από την Αρχή Εξυγίανσης, έχει κεφαλαιοποιηθεί σε επίπεδο που μπορεί να υποστηρίξει αναμενόμενες ζημιές στο δανειακό του χαρτοφυλάκιο.

Στις 30 Ιουνίου 2013 ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος ανήλθε σε 10,5%.

6.1.4 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 των καταθέσεων στην Κύπρο, έχει οδηγήσει σε αυξημένη εξάρτηση για χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Η μεταφορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στο Συγκρότημα, είχε ως αποτέλεσμα τη μεταφορά χρηματοδότησης από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας ύψους €9 δις κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Στις 30 Ιουνίου 2013, η χρηματοδότηση της Εταιρίας από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) ανερχόταν σε €11,1 δις, ενώ η συμμετοχή της Εταιρίας στις πράξεις νομισματικής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) είχε ανασταλεί.

Από τον Αύγουστο 2013, η Εταιρία έχει κριθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο μέρος από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής. Ο συνδυασμός της αποκατάστασης του αντισυμβαλλόμενου καθεστώτος και της έγκρισης της ΕΚΤ στις αρχές Ιουλίου 2013 της χρήσης των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας καθώς και ομολόγων εγγυημένων από αυτή, έχει οδηγήσει σε μείωση του δανεισμού μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA), καθώς η Εταιρία έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση από τις πράξεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Επιπλέον, η άντληση ρευστότητας από την ΕΚΤ γίνεται με όρους οι οποίοι παρέχουν επιπρόσθετη στήριξη στην κερδοφορία της Εταιρίας.

Η χρηματοδότηση του Συγκροτήματος από κεντρικές τράπεζες (από τον ELA και την ΕΚΤ) στις 26 Νοεμβρίου 2013 ανέρχεται σε €11,15 δις, εκ των οποίων €1,35 δις αφορά χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και €9,8 δις αφορά χρηματοδότηση από τον μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA).

Παρά το γεγονός ότι το Συγκρότημα δεν έχει λάβει συγκεκριμένες εγγυήσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι το Συγκρότημα θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας από κεντρικές τράπεζες σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.

Οι Κυπριακές Αρχές εισήγαγαν τον Μάρτιο του 2013 ορισμένα προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές και συναλλαγές σε μετρητά. Τα μέτρα παρέχουν στο Συγκρότημα κάποια χρονικά περιθώρια για να αντιμετωπίσει τη σημαντική πίεση ρευστότητας στην τοπική αγορά και τον κίνδυνο εκροής καταθέσεων. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών, υποχρεωτική ανανέωση καταθέσεων και περιορισμούς στη διακίνηση κεφαλαίων.

Σε συνέχεια της δεύτερης τριμηνιαίας αξιολόγησης του οικονομικού προγράμματος της Κύπρου το Νοέμβριο του 2013, η Τρόικα αναφέρει ότι τα περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές θα πρέπει να συνεχίσουν να χαλαρώνουν σύμφωνα με τα ορόσημα του δημοσιευμένου οδικού χάρτη διασφαλίζοντας παράλληλα τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.5 Έκθεση στην Ελλάδα

Η συνεχιζόμενη σοβαρή ύφεση στην Ελλάδα οδήγησε σε σημαντικές ζημιές από την απομείωση δανείων και απαιτήσεων και από τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου από το 2011. Η πώληση των τραπεζικών εργασιών και εργασιών χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing) του Συγκροτήματος στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2013, σύμφωνα με τις διατάξεις της συμφωνίας μεταξύ Κύπρου – Eurogroup, εξαλείφοντας έτσι σε μεγάλο βαθμό την έκθεση του Συγκροτήματος στις επικρατούσες συνθήκες αβεβαιότητας της Ελληνικής οικονομίας.

Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα δεν αναμένει σημαντική επίδραση στην κεφαλαιακή του θέση ή στη ρευστότητά του, λόγω των συνεχιζόμενων αρνητικών οικονομικών συνθηκών ή λόγω περαιτέρω επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα.

6.1.6 Νομικές διαδικασίες και απαιτήσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση έχουν μελετήσει τις επιπτώσεις δικαστικών διαδικασιών και απαιτήσεων κατά του Συγκροτήματος που αφορούν πρώτιστα τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές και την απορρόφηση ζημιών από τους κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Εταιρίας. Το Συγκρότημα έχει εξασφαλίσει νομική συμβουλή 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 στο πλαίσιο του νόμου ως έχει σήμερα, το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση θεωρούν ότι οι εν λόγω απαιτήσεις είναι πιθανότερο να μην έχουν ουσιώδη αρνητική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος.

6.1.7 Κερδοφορία

Το δύσκολο λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο (Σημ. 2) επηρεάζει την κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Η Κύπρος εξακολουθεί να βρίσκεται σε ύφεση και οι οικονομικές συνθήκες αναμένεται να επιδεινωθούν περαιτέρω. Βελτίωση του περιβάλλοντος αναμένεται από το 2015, με το πραγματικό ΑΕΠ να παρουσιάζει περιορισμένη αύξηση ωθούμενο από μη χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και μείωση του επιπέδου ανεργίας. Εκτός από την αύξηση της φορολογίας και τα άλλα μέτρα δημοσιονομικής λιτότητας, οι τράπεζες συνεχίζουν την απομόχλευση γεγονός, που θα συνεχίσει να περιορίζει την ανάπτυξη. Τα περιοριστικά μέτρα στη διακίνηση κεφαλαίων που επιβλήθηκαν από τον Μάρτιο του 2013 περιορίζουν τη δραστηριότητα στον ιδιωτικό τομέα. Περισσότεροι δανειολήπτες αναμένεται να αδυνατούν να αποπληρώσουν τα δάνεια τους, ενώ οι αξίες των εξασφαλίσεων αναμένεται να μειωθούν ακόμη περισσότερο οδηγώντας σε αυξημένα επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων και προβλέψεων για απομείωση.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος περιλαμβάνει τη δημιουργία ανεξάρτητων, κεντρικοποιημένων και εξειδικευμένων μονάδων μη εξυπηρετούμενων δανείων και ανάκτησης χορηγήσεων (delinquency and recovery units) όπως και ειδικό τμήμα το οποίο να διαχειρίζεται επιλεγμένα έργα που αφορούν μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Μέσω των μονάδων αυτών η Εταιρία σκοπεύει να διαχειριστεί προληπτικά και αποτελεσματικά τις καθυστερημένες πληρωμές και να επιδιώξει την ανάκτηση προβληματικών χορηγήσεων έτσι ώστε να περιορίσει την αύξηση των προβληματικών δανείων όπως και τις προβλέψεις για απομείωση που αναμένεται να αυξηθούν λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης.

Εκτός από τις πιστωτικές ζημιές, ενδέχεται να υπάρχουν πρόσθετες προσαρμογές αποτίμησης στη λογιστική αξία των λοιπών περιουσιακών στοιχείων, όπως κρατικών και άλλων ομολόγων, επενδύσεων σε θυγατρικές, ακινήτων για ίδια χρήση και επενδύσεων σε ακίνητα.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.7 Κερδοφορία (συνέχεια)

Το Συγκρότημα αναμένει ότι η Κυπριακή κυβέρνηση θα τηρήσει το πρόγραμμα αποπληρωμής του δημόσιου της χρέους και ως εκ τούτου δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε σημαντική αρνητική επίδραση στην κεφαλαιακή του θέση από τις επενδύσεις σε ομόλογα της Κυπριακής Κυβέρνησης.

6.1.8 Αβεβαιότητες

Η διεύθυνση της Εταιρίας και το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύουν ότι το Συγκρότημα λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητάς του και την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον.

Ωστόσο, η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του,
- Την περίοδο για την οποία τα περιοριστικά μέτρα και οι ελέγχοι διακίνησης κεφαλαίων θα εξακολουθήσουν να είναι σε ισχύ,
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω του Ευρωσυστήματος, και
- Την τελική έκβαση των νομικών διαδικασιών και απαιτήσεων που σχετίζονται με τη μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές (bail-in) και την απορρόφηση ζημιών από τους κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Εταιρίας.

6.1.9 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, έχοντας λάβει υπόψη τα μέτρα που λήφθηκαν για στήριξη της Κυπριακής οικονομίας και τις ληφθείσες και προγραμματισμένες ενέργειες όπως αυτές παρουσιάζονται λεπτομερώς στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Εταιρίας, έχουν ικανοποιηθεί ότι η Εταιρία έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή της 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:

- Το Συγκρότημα έχει ανακεφαλαιοποιηθεί επιτυχώς.
- Αναμένεται ότι η Τρόικα θα συνεχίσει να παρέχει την απαιτούμενη χρηματοδοτική στήριξη στην Κύπρο σύμφωνα με το υπογραμμένο και πρόσφατα επικαιροποιημένο Μνημόνιο.
- Η υλοποίηση επιπρόσθετων ενεργειών σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα βελτιώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.
- Η παροχή πρόσθετης στήριξης της ρευστότητας από την Κυπριακή κυβέρνηση, αν αυτή κριθεί αναγκαία, μέσω έκδοσης επιπρόσθετων Ομολόγων με κυβερνητική εγγύηση.
- Η προσδοκία ότι η Κυπριακή κυβέρνηση θα διατηρήσει προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ελέγχους στη διακίνηση κεφαλαίων και στις τραπεζικές και ταμειακές συναλλαγές για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται, ώστε να διασφαλιστεί η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος στην Κύπρο.

Παρά την πιο πάνω εκτίμηση, το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι παραμένουν αβεβαιότητες που ενδεχομένως να θέτουν υπό σημαντική αμφιβολία την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα.

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 κρίνει το ύψος και τον χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για να καθορίσει το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση εξασφαλίσεων που περιλαμβάνουν κυρίως γη και κτίρια. Οποιεσδήποτε μεταβολές σ' αυτές τις εκτιμήσεις ή διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να αλλάξουν σημαντικά το απαιτούμενο ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων. Οι παραδοχές που έγιναν για τον υπολογισμό των προβλέψεων κατά τη διάρκεια της περιόδου παρουσιάζονται στη Σημείωση 25.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

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

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση για κάθε ένα δανειολήπτη, 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 ποσοστών ζημιών 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. Επιπλέον, η χρήση ιστορικών πληροφοριών συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπάρχουσων ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία.

Υπό κανονικές συνθήκες, η χρήση της παρελθούσας εμπειρίας παρέχει τις πιο αντικειμενικές και σχετικές πληροφορίες για την αξιολόγηση της υπάρχουσας ζημιάς σε κάθε χαρτοφυλάκιο. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όμως, η χρήση της παρελθούσας 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 παρελθούσας 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 των διαφόρων γεωγραφικών περιοχών. Οι οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες στις διάφορες γεωγραφικές περιοχές επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης, έτσι ώστε το ποσό πρόβλεψης για απομείωση των δανείων του Συγκροτήματος ως σύνολο να μην είναι ευαίσθητο σε ένα συγκεκριμένο παράγοντα. Χρησιμοποιούνται διαφορετικοί παράγοντες κινδύνου 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. Εντός του επόμενου οικονομικού έτους ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις παραδοχές που έγιναν οδηγώντας σε σημαντική αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

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 του ισολογισμού. 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 στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού 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, βασίζεται στον χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές εκτιμήσεις και 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 σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

6.4 Εύλογη αξία ακινήτων 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 χρονικά 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 ετήσια βάση. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία, χρησιμοποιώντας τρέχουσες τιμές και πρόσφατες συναλλαγές της αγοράς.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.4 Εύλογη αξία ακινήτων και ακινήτων για επένδυση (συνέχεια)

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

Η μεταβλητότητα στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα αντικατοπτρίζεται στις εμπορικές αγορές ακινήτων συμπεριλαμβανομένων των κύριων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται το Συγκρότημα, στην Κύπρο και την Ελλάδα. Μετά την πώληση των τραπεζικών εργασιών κι εργασιών χρηματοδοτικών μισθώσεων στην Ελλάδα, η Ελλάδα δεν αποτελεί πλέον κύρια αγορά για το Συγκρότημα.

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 15% με 35% από το 2011 (ανάλογα με την τοποθεσία 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 και ειδικά στο χρηματοπιστωτικό τομέα και τον τομέα ακινήτων, καθιστά την πρόβλεψη των μελλοντικών εξελίξεων στην αγορά ακινήτων εξαιρετικά δύσκολη (Σημ. 2).

Το 2012, η Ελληνική οικονομική κρίση είχε σημαντική επίδραση στην αγορά ακινήτων. Κατά το 2012 και 2013 είχε καταγραφεί μια σημαντική μείωση στη συναλλακτική δραστηριότητα σε σύγκριση με την περίοδο πριν από το 2010, με επακόλουθες επιπτώσεις στις τιμές πώλησης, τα ενοίκια και τις αποδόσεις ακινήτων που συνέχισαν να μειώνονται για πέμπτο συνεχές έτος. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση για την επιτυχή εκτέλεση του προγράμματος προσαρμογής στην Ελλάδα που οδηγεί σε μεγάλη αβεβαιότητα στις προβλέψεις για μελλοντική ανάπτυξη της ελληνικής αγοράς ακινήτων.

Για τις εκτιμήσεις τους στις 30 Ιουνίου 2013, 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.

6.5 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη διοίκηση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να προκύπτει όταν υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, την αγορά, το οικονομικό ή το νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η επιχείρηση στην οποία έχει επενδύσει το Συγκρότημα.

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Η πολιτική του Συγκροτήματος απαιτεί όπως γίνει ατομική αξιολόγηση για απομείωση σε ομόλογα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είναι μικρότερη του 90% του αποσβεσμένου κόστους του ομολόγου. Η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη ένα αριθμό παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του εκδότη, η παραβίαση των όρων του συμβολαίου, η πιθανότητα ο εκδότης να κηρύξει πτώχευση ή να προβεί σε οικονομικές αναδιοργανώσεις, και ως εκ τούτου απαιτεί σημαντικές κρίσεις.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο σε επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι βασίζονται στη γεωγραφική περιοχή όπου λειτουργεί η κάθε μονάδα. Στις 26 Μαρτίου 2013, με έκδοση σχετικού Διατάγματος από την Αρχή Εξυγίανσης, το Συγκρότημα πώλησε τα δάνεια, τα ακίνητα και εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία και καταθέσεις των τραπεζικών και χρηματοδοτικών εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς. Ως αποτέλεσμα, το κυρίως μέρος των εργασιών στην Ελλάδα, παρουσιάζεται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Οι υπόλοιπες εργασίες στην Ελλάδα, οι οποίες δεν πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς, περιλαμβάνονται στον τομέα 'Άλλες χώρες' λόγω του μεγέθους τους. Οι εργασίες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, τη Ρουμανία και την Ουκρανία είναι ξεχωριστοί επιχειρηματικοί τομείς για τους οποίους παρέχεται πληροφόρηση στη διοίκηση αλλά, λόγω του μεγέθους τους, περιλαμβάνονται για σκοπούς γνωστοποιήσεων στον τομέα 'Άλλες χώρες'.

Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο περιλαμβάνουν τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες και κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες. Στην Ελλάδα μετά την πώληση των δραστηριοτήτων στην Τράπεζα Πειραιώς, το Συγκρότημα παρέχει χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες και η διαχείριση επενδύσεων σε ακίνητα. Στις άλλες χώρες το Συγκρότημα παρέχει μόνο τραπεζικές υπηρεσίες.

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 δικαιώματα μειοψηφίας που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων απαλείφονται στην ενοποίηση και γίνονται με βάση τις τιμές της αγοράς.

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα παρατίθενται όπως παρουσιάζονται στην Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Το κεφάλαιο του κάθε τομέα και τα σχετικά έσοδα και έξοδα από τόκους αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να είναι στην ίδια βάση ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων, όπως υπολογίζονται για σκοπούς υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με τους σχετικούς κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Επίσης, τα αποτελέσματα του κάθε τομέα αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν την πλεονάζουσα/ελλειμματική ρευστότητα του κάθε τομέα. Τα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν επηρεάζονται από τις πιο πάνω αναπροσαρμογές.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

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

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο-συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	**Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	**€000**	**€000**
Καθαρά έσοδα από τόκους	339.502	51.619	39.068	**430.189**	**46.279**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	65.335	14.374	4.706	**84.415**	**11.217**
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	(19.869)	3.225	(231)	**(16.875)**	**(14.667)**
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	(5.750)	-	(3.415)	**(9.165)**	**5.411**
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	34.296	-	4.568	**38.864**	**-**
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(4.835)	521	(23.240)	**(27.554)**	**(2.070)**
	408.679	**69.739**	**21.456**	**499.874**	**46.170**
Δαπάνες προσωπικού	(133.454)	(27.512)	(12.453)	**(173.419)**	**(22.241)**
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(70.656)	(25.002)	(16.031)	**(111.689)**	**(55.001)**
Έξοδα αναδιάρθρωσης (Σημ. 8)	(35.280)	-	-	**(35.280)**	**-**
Κέρδη/(ζημιά) πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**169.289**	**17.225**	**(7.028)**	**179.486**	**(31.072)**
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(456.856)	(35.412)	(46.301)	**(538.569)**	**(58.908)**
Ζημιά από την πώληση τραπεζικών εργασιών και εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης στην Ελλάδα (Σημ. 33)	-	-	-	**-**	**(1.365.624)**
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών	2.911	-	(543)	**2.368**	**-**
Ζημιές πριν τη φορολογία	**(284.656)**	**(18.187)**	**(53.872)**	**(356.715)**	**(1.455.604)**
Φορολογία	4.762	4.104	(6.495)	**2.371**	**-**
Ζημιές μετά τη φορολογία	**(279.894)**	**(14.083)**	**(60.367)**	**(354.344)**	**(1.455.604)**
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιές)	1.448	3.894	-	**5.342**	**-**
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**(278.446)**	**(10.189)**	**(60.367)**	**(349.002)**	**(1.455.604)**

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο-συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	**Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000	**€000**	**€000**
Καθαρά έσοδα από τόκους	291.330	58.917	37.241	**387.488**	**170.928**
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	66.881	16.237	4.626	**87.744**	**24.624**
Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	14.394	2.622	1.025	**18.041**	**1.955**
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	(26.311)	-	582	**(25.729)**	**(11.225)**
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	26.297	-	5.225	**31.522**	**-**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	2.188	775	(505)	**2.458**	**937**
	374.779	**78.551**	**48.194**	**501.524**	**187.219**
Δαπάνες προσωπικού	(94.561)	(31.630)	(14.247)	**(140.438)**	**(53.200)**
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(68.043)	(25.842)	(13.474)	**(107.359)**	**(36.556)**
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**212.175**	**21.079**	**20.473**	**253.727**	**97.463**
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(207.561)	(25.359)	(18.037)	**(250.957)**	**(317.103)**
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών	(87)	-	-	**(87)**	**-**
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία	**4.527**	**(4.280)**	**2.436**	**2.683**	**(219.640)**
Φορολογία	(9.453)	(764)	(1.510)	**(11.727)**	**10.945**
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία	**(4.926)**	**(5.044)**	**926**	**(9.044)**	**(208.695)**
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά)	1.451	2.358	-	**3.809**	**-**
(Ζημιές)/κέρδη πριν την απομείωση ΟΕΔ	**(3.475)**	**(2.686)**	**926**	**(5.235)**	**(208.695)**
Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης μετά τη φορολογία				**-**	**80.134**
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας				**(5.235)**	**(128.561)**

Η απομείωση των ΟΕΔ και η μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης δεν θεωρούνται από την Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος ως μέρος των λειτουργικών αποτελεσμάτων του κάθε τομέα και ως εκ τούτου τα σχετικά ποσά δεν κατανέμονται στους διάφορους τομείς στην πιο πάνω ανάλυση.

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 άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα, τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες και τα λοιπά έσοδα.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση συνόλου εσόδων (συνέχεια)

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο- συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	**Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες**
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	**€000**	**€000**
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	355.518	82.534	21.073	**459.125**	**47.152**
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	34.725	-	4.651	**39.376**	**-**
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	392	-	(1)	**391**	**-**
Σύνολο εσόδων με τρίτους	390.635	82.534	25.723	**498.892**	**47.152**
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	18.044	(12.795)	(4.267)	**982**	**(982)**
Σύνολο εσόδων	**408.679**	**69.739**	**21.456**	**499.874**	**46.170**
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 (επαναπαρουσίαση)					
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	322.740	91.252	46.589	**460.581**	**194.635**
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	27.606	-	5.237	**32.843**	**-**
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	690	-	(6)	**684**	**-**
Σύνολο εσόδων με τρίτους	351.036	91.252	51.820	**494.108**	**194.635**
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	23.743	(12.701)	(3.626)	**7.416**	**(7.416)**
Σύνολο εσόδων	**374.779**	**78.551**	**48.194**	**501.524**	**187.219**

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	**€000**
Περιουσιακά στοιχεία	33.753.445	1.802.332	3.496.869	39.052.646
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(6.096.569)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				**32.956.077**

31 Δεκεμβρίου 2012 (επαναπαρουσίαση)				
Περιουσιακά στοιχεία	23.500.888	2.193.129	10.976.690	36.670.707
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(5.638.671)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				**31.032.036**

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση υποχρεώσεων

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	**€000**
Υποχρεώσεις	27.493.168	1.828.249	6.813.858	36.135.275
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(6.098.754)
Σύνολο υποχρεώσεων				**30.036.521**

31 Δεκεμβρίου 2012				
Υποχρεώσεις	20.569.930	2.194.056	13.573.207	36.337.193
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(5.640.856)
Σύνολο υποχρεώσεων				**30.696.337**

Οι άλλες χώρες περιλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα.

8. Λοιπά (έξοδα)/έσοδα, δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα

Λοιπά (έξοδα)/έσοδα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Μερίσματα	**101**	119
Κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση	**81**	409
Ζημιές από πωλήσεις και διαγραφές ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	**(584)**	(340)
Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα	**1.334**	523
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα (Σημ. 34)	**(34.265)**	36
Έσοδα από ξενοδοχειακές δραστηριότητες	**301**	481
Λοιπά έσοδα	**5.478**	1.230
	(27.554)	2.458

Δαπάνες προσωπικού

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Μισθοί	**116.632**	124.870
Εισφορές εργοδότη σε ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων και συντάξεων	**20.148**	20.348
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	**36.639**	(4.780)
	173.419	140.438
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου	**22.343**	-
	195.762	140.438

Ο αριθμός προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 9.822 (31 Δεκεμβρίου 2012:10.772)

8. Λοιπά (έξοδα)/έσοδα, δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα (συνέχεια)

Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Τον Ιανουάριο 2013 το Συγκρότημα προχώρησε σε πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου για το προσωπικό στην Κύπρο, το κόστος του οποίου περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού.

Ο αριθμός του προσωπικού του Συγκροτήματος μετά την εξαγορά της Λαϊκής Τράπεζας ανήλθε σε 5.725. Τον Ιούλιο-Αύγουστο 2013, το Συγκρότημα προσέφερε πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου μέσω του οποίου ο αριθμός προσωπικού στην Κύπρο μειώθηκε σε 4.355 (24% μείωση). Το κόστος του προγράμματος εθελούσιας εξόδου ανήλθε σε περίπου €96 εκατ. και δεν συμπεριλήφθηκε στα αποτελέσματα του εξάμηνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (Σημ. 36).

Άλλα λειτουργικά έξοδα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού	**14.940**	14.445
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ακινήτων και εξοπλισμού	**10.378**	9.380
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	**9.981**	8.236
Λοιπά έξοδα ακινήτων	**7.848**	7.033
Απομείωση ακινήτων	**648**	487
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	**7.957**	8.895
Έξοδα τηλεπικοινωνίας και ταχυδρομικά έξοδα	**6.560**	6.373
Εκτυπωτικά έξοδα και έξοδα γραφικής ύλης	**2.770**	2.320
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	**4.221**	6.420
Εισφορά σε ταμείο προστασίας καταθετών	**2.139**	5.021
Ειδικός φόρος πιστωτικών ιδρυμάτων	**12.324**	9.077
Πρόβλεψη και διακανονισμοί επιδικιών ή υπό διαιτησία διαφορών	**5.557**	(201)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**26.366**	29.873
	111.689	107.359
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	**12.937**	-
	124.626	107.359

Ο ειδικός φόρος που καταβάλλεται από τα ιδρύματα, επί των καταθέσεων, αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15% από την 1 Ιανουαρίου 2013. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ο ειδικός φόρος επιβάλλεται στις καταθέσεις στο τέλος του προηγούμενου χρόνου και είναι πληρωτέος σε ίσες τριμηνιαίες δόσεις. Λόγω της σημαντικής μείωσης των καταθέσεων, ειδικά για το έτος 2013, ο ειδικός φόρος επιβάλλεται στις καταθέσεις κατά το τέλος του προηγούμενου τριμήνου στο 0,375% ανά τρίμηνο.

9. Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) που ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο/Απρίλιο του 2012, στη βάση της προσφοράς που περιγράφεται πιο κάτω:

- Διαγραφή 53,5% της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων ΟΕΔ.
- Απόκτηση νέων ΟΕΔ ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,5% των ΟΕΔ που έχουν ανταλλαγεί. Τα νέα ομόλογα θα εξοφληθούν σταδιακά σε 11 έως 30 χρόνια (μέχρι το 2042) και θα φέρουν τόκο ίσο με 2,00% για τα έτη 2013-2015, 3,00% για τα έτη 2016-2020, 3,65% το 2021 και 4,30% μετέπειτα (2022-2042).

9. Απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (συνέχεια)

- Άμεση αποπληρωμή του 15% της ονομαστικής αξίας των ΟΕΔ που έχουν ανταλλαγεί με βραχυπρόθεσμους τίτλους (λήξης σε 1-2 χρόνια) εκδομένους από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) που φέρουν επιτόκια της αγοράς.
- Πληρωμή των δεδουλευμένων τόκων μέσω τίτλων του ΕΤΧΣ διάρκειας έξι μηνών που φέρουν επιτόκια της αγοράς.
- Αποσπώμενους τίτλους συνδεδεμένους με την πορεία του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) της Ελλάδας με ονομαστική αξία ίση με τα νέα ΟΕΔ του κάθε κατόχου. Οι τίτλοι προνοούν την πληρωμή μέχρι 1% του ονομαστικού τους ποσού ετησίως, αρχίζοντας από το 2015, σε περίπτωση που η αύξηση στο ΑΕΠ υπερβεί ορισμένα όρια.

Η απομείωση των ΟΕΔ και η μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ	**-**	109.308
Μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης	**-**	34.265
	-	143.573

Το Συγκρότημα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €223.707 χιλ. κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 η οποία σχετίζεται με τη ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση των νέων ΟΕΔ και τη μετέπειτα επανεκτίμησή τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 αυτή η απαίτηση έχει αναστραφεί καθώς δεν αναμενόταν πλέον να ανακτηθεί.

Τα παράγωγα που χρησιμοποιούνταν για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου των ΟΕΔ έχουν τερματιστεί κατά το 2012.

Τον Δεκέμβριο 2012, το Συγκρότημα συμμετείχε στο εθελοντικό πρόγραμμα επαναγοράς των νέων ΟΕΔ από την Ελληνική Δημοκρατία. Σαν αποτέλεσμα το Συγκρότημα πώλησε όλα τα ΟΕΔ που κατείχε και πραγματοποίησε κέρδος ύψους €96.515 χιλ. κατά το 2012.

10. Φορολογία

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:		
- Κύπρου	**859**	10.592
- εξωτερικού	**3.036**	3.313
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	**33**	108
Αναβαλλόμενη φορολογία	**(6.379)**	(3.145)
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	**80**	859
	(2.371)	11.727

11. Κέρδη κατά μετοχή

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012 (επαναπαρουσίαση)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή		
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	**(1.804.606)**	(133.796)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	**2.408.885**	14.434
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	**(74,9)**	(927,0)

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή – συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ χιλ.)	**(349.002)**	(5.235)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	**2.408.885**	14.434
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σεντ)	**(14,5)**	(36,3)

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 έχει αναπροσαρμοστεί ώστε να αντικατοπτρίζει την ενέργεια που εφαρμόστηκε (ενοποίηση μετοχών) με τα διατάγματα που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης, το 2013 αναφορικά με τους υφιστάμενους μετόχους στις 29 Μαρτίου 2013 (Σημ. 21).

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου και τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 στις 30 Ιουνίου 2012 δεν θεωρούνταν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές για σκοπούς υπολογισμού των προσαρμοσμένων κερδών κατά μετοχή για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 γιατί η μετατροπή τους σε μετοχές θα μείωνε τις ζημιές κατά μετοχή.

12. Επενδύσεις

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Επενδύσεις	**€000**	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**22.629**	21.818
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**301.869**	402.547
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**2.350.989**	710.968
	2.675.487	1.135.333

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

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	**€000**	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**677.251**	694.287
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**60.134**	40.460
	737.385	734.747

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

12. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων

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

	Ημερομηνία επαναταξινόμησης	Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξι-νόμησης	30 Ιουνίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013		Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επανατα-ξινόμησης
			Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Επιπρόσθετη ζημιά στα αποτελέσματα αν δεν είχαν επαναταξινο-μηθεί	Επιπρόσθετη ζημιά στα συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινο-μηθεί	
		€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Απριλίου 2010	34.810	38.632	26.110	39.650	28.105	(1.995)	-	1,2%-4,4%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Οκτωβρίου 2008	163.407	165.578	126.507	167.493	131.305	-	(39.071)	4,6%-4,7%
- στα δάνεια και απαιτήσεις	30 Ιουνίου 2011	238.781	266.768	202.931	267.963	192.898	-	(68.837)	2,8%-6,3%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη:									
- στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1 Νοεμβρίου 2012	106.877	108.192	108.192	108.107	108.107	-	-	0,4%-3,1%

13. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

	30 Ιουνίου 2013			31 Δεκεμβρίου 2012		
	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	**252.643**	**1.874**	**3.653**	865.684	3.310	5.127
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	**2.728.579**	**34.764**	**15.494**	4.989.311	11.128	27.350
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	**715.628**	**9.019**	**35.130**	285.430	1.299	30.310
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	**142.909**	**8.434**	**69**	40.408	363	363
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	**80.731**	**9.160**	**9.113**	74.118	7.275	7.240
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	**13.874**	**13**	**316**	15.040	3	405
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	**1.632.382**	**15.650**	**-**	-	-	-
Παράγωγα συνδεδεμένα με εμπορεύματα	**1.179.822 τόνοι**	**5.772**	**-**	-	-	-
		84.686	**63.775**	6.269.991	23.378	70.795
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	**718.779**	**3.664**	**60.463**	786.663	3.416	90.310
Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης -προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	**244.615**	**1.521**	**11.787**	226.072	-	22.721
		5.185	**72.250**	1.012.735	3.416	113.031
Σύνολο		**89.871**	**136.025**	7.282.726	26.794	183.826

13. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Αντισταθμιστική λογιστική

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αντισταθμιστική λογιστική μέσω αντισταθμίσεων εύλογης αξίας χρησιμοποιώντας παράγωγα, νοουμένου ότι τηρούνται τα απαιτούμενα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Επίσης προβαίνει σε συναλλαγές σε παράγωγα τα οποία αποτελούν οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων (από μεταβολές στις τιμές επιτοκίων ή συναλλάγματος) αλλά δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Σαν αποτέλεσμα, τα παράγωγα αυτά αναγνωρίζονται ως παράγωγα για σκοπούς εμπορίας και τα κέρδη ή οι ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, κέρδη ή ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του παραγώγου αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας
Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο επιτοκίων που προκύπτει από πιθανή αρνητική μεταβολή στην εύλογη αξία ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση που φέρουν σταθερό επιτόκιο και δανείων και καταθέσεων πελατών σταθερού επιτοκίου.

Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης
Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών και των υποκαταστημάτων εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον κίνδυνο που διατρέχει το Συγκρότημα). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού στο ίδιο νόμισμα με το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού και μέσω προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος. Στις 30 Ιουνίου 2013, καταθέσεις και προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €390.568 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €385.882 χιλ.) έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε ζημιά €17.432 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €12.063 χιλ.) η οποία αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' στα ίδια κεφάλαια έναντι των κερδών ή ζημιών από τη μετατροπή σε Ευρώ της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού.

14. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

	30 Ιουνίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012	
	Λογιστική αξία	**Εύλογη αξία**	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€000	**€000**	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**1.300.665**	**1.300.665**	1.272.424	1.272.424
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**1.711.133**	**1.711.133**	1.768.836	1.768.836
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**22.629**	**22.629**	21.818	21.818
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**979.120**	**979.120**	1.096.834	1.096.834
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**2.411.123**	**2.105.140**	751.428	590.192
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**89.871**	**89.871**	26.794	26.794
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**23.769.086**	**23.539.520**	24.374.531	24.374.531
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	**421.584**	**421.584**	483.106	483.106
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**280.845**	**280.845**	53.275	53.275
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**30.986.056**	**30.450.507**	29.849.046	29.687.810
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	**11.470.037**	**11.470.037**	341.044	341.044
Συμφωνίες επαναγοράς	**619.914**	**619.914**	607.773	607.773
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**136.025**	**136.025**	183.826	183.826
Καταθέσεις πελατών	**16.970.104**	**16.653.979**	28.442.152	28.442.152
Ομολογιακά δάνεια	**7.189**	**7.189**	44.775	43.914
Δανειακό κεφάλαιο	**7.071**	**6.323**	133.294	49.511
Λοιπές υποχρεώσεις	**89.393**	**89.393**	168.840	168.840
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	**29.299.733**	**28.982.860**	29.921.704	29.837.060

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.

Η δίκαιη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες υπολογίζεται με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προσαρμόζονται λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη.

Η εύλογη αξία των ασφαλισμένων καταθέσεων δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των υπόλοιπων καταθέσεων βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο λαμβάνει υπόψη το τρέχον επιτόκιο και την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρίας.

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.

14. **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων** (συνέχεια)

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά επίπεδο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	**€000**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	1.874	-	**1.874**
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	34.764	-	**34.764**
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	9.019	-	**9.019**
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	8.434	-	**8.434**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	9.160	-	**9.160**
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	13	-	**13**
Ομόλογα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	-	15.650	-	**15.650**
Παράγωγα συνδεδεμένα με εμπορεύματα	-	5.772	-	**5.772**
Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	3.664	-	**3.664**
Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	1.521	-	**1.521**
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία	8.071	1.389	-	**9.460**
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	128	13.041	-	**13.169**
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	794.895	52.610	131.615	**979.120**
	803.094	**156.911**	**131.615**	**1.091.620**

30 Ιουνίου 2013				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	263	3.390	-	**3.653**
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	15.494	-	**15.494**
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	35.130	-	**35.130**
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	69	-	**69**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	9.113	-	**9.113**
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	316	-	**316**
Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	60.463	-	**60.463**
Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	11.787	-	**11.787**
	263	**135.762**	**-**	**136.025**

14. **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων** (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2012	€000	€000	€000	**€000**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	3.310	-	**3.310**
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	11.128	-	**11.128**
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	1.299	-	**1.299**
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	363	-	**363**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	7.275	-	**7.275**
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	3	-	**3**
Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	3.416	-	**3.416**
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις προς εμπορία	7.863	-	-	**7.863**
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	449	13.506	-	**13.955**
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1.068.688	27.650	496	**1.096.834**
	1.077.000	**67.950**	**496**	**1.145.446**

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	5.127	-	**5.127**
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	27.350	-	**27.350**
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	30.310	-	**30.310**
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	363	-	**363**
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	7.240	-	**7.240**
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	405	-	**405**
Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	90.310	-	**90.310**
Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	22.721	-	**22.721**
	-	**183.826**	**-**	**183.826**

14. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

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

	Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση**	**Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας**	
			Περιουσιακά στοιχεία	**Υποχρεώσεις**
2013	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
1 Ιανουαρίου	**-**	**496**	**-**	**-**
Εξαγορές μέσω συνένωσης επιχειρήσεων	**-**	**145.768**	**-**	**-**
Πωλήσεις	**-**	**(8.913)**	**-**	**-**
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	**-**	**(4.875)**	**-**	**-**
Πραγματοποιηθείσες ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	**-**	**(861)**	**-**	**-**
30 Ιουνίου	**-**	**131.615**	**-**	**-**

2012				
1 Ιανουαρίου	85	496	156	(1.432)
Πραγματοποιηθείσες (ζημιές)/κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(85)	-	(156)	726
Πωλήσεις	-	-	-	706
31 Δεκεμβρίου	-	496	-	-

Κατά το 2012 και το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2013 δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2.

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**25.847.279**	26.520.517
Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	**536.513**	1.530.070
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	**26.383.792**	28.050.587
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	**(2.614.706)**	(3.676.056)
	23.769.086	24.374.531

Επιπρόσθετες αναλύσεις αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και τις προβλέψεις για απομείωση παρουσιάζονται στη Σημείωση 25.

16. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Χρεώστες	**30.094**	26.400
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	**12.324**	11.624
Επενδύσεις σε ακίνητα	**456.876**	316.378
Φόροι επιστρεπτέοι	**49.413**	41.459
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	**478.529**	50.829
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης	**1.610**	1.610
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**66.373**	65.927
Προπληρωμένα έξοδα	**7.126**	5.004
Εισπρακτέα που σχετίζονται με εξαγορές και πωλήσεις εργασιών	**243.264**	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**168.182**	94.529
	1.513.791	613.760

Η αύξηση στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται κυρίως από τις φορολογικές ζημιές της Λαϊκής που μεταφέρθηκαν στην Εταιρία ως αποτέλεσμα της εξαγοράς. Η αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €417.000 χιλ. προέρχεται από φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται και μπορούν να χρησιμοποιηθούν έναντι μελλοντικών κερδών της Εταιρίας για περίοδο 15 ετών, με συντελεστή φορολογίας 12,5%. Η αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €40.687 σχετίζεται με φορολογικές ζημιές που λήγουν στα επόμενα 5 έτη. Το υπόλοιπο της αναβαλλόμενης φορολογίας (€20.842 χιλ.) σχετίζεται με φορολογικές ζημιές που δεν έχουν ημερομηνία λήξης.

17. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες

Η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες περιλαμβάνει δανεισμό από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στα πλαίσια των πράξεων νομισματικής πολιτικής τους Ευρωσυστήματος, περιλαμβανομένων των συνήθων μηχανισμών χρηματοδότησης και του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας ('ELA'), όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Μηχανισμός παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA)	**11.106.784**	-
Πράξεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ	**-**	-
	11.106.784	-

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 το Συγκρότημα δεν είχε χρηματοδότηση από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) και η ΕΚΤ είχε αναστείλει τη συμμετοχή της Εταιρίας σε πράξεις νομισματικής πολιτικής.

Η χρηματοδότηση από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) στις 30 Ιουνίου 2013 περιλαμβάνει χρηματοδότηση ύψους €9,1 δις, η οποία προέκυψε ως αποτέλεσμα της εξαγοράς των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας στις 29 Μαρτίου 2013 μετά από απόφαση της Αρχής Εξυγίανσης (Σημ. 33). Αυτή η χρηματοδότηση της Λαϊκής Τράπεζας ύψους €9,1 δις ήταν χαμηλότερη κατά €1,2 δις (Σημ. 33) καθώς η Λαϊκή Τράπεζα είχε χορηγήσει στην Εταιρία στις 26 Μαρτίου 2013 ποσό ύψους €1,2 δις για να χρηματοδοτήσει την πώληση των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα.

17. **Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες** (συνέχεια)

Από τον Αύγουστο 2013, η Εταιρία έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο μέρος για πράξεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Αυτό επιτρέπει στην Εταιρία να αποταθεί για χρηματοδότηση σε πράξεις νομισματικής πολιτικής, έχοντας έτσι τη δυνατότητα να τις χρησιμοποιήσει για μείωση της χρηματοδότησης από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA).
Η χρηματοδότηση μέσω πράξεων νομισματικής πολιτικής φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Η χρηματοδότηση μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, πλέον περιθώριο.

18. **Ομολογιακά δάνεια**

	Συμβατικό επιτόκιο	**30 Ιουνίου 2013**	31 Δεκεμβρίου 2012
		€000	€000
Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια			
SEK 100 εκατ. 2010/2014	Απόδοση συγκεκριμένων μετοχών	**-**	11.990
€2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50	**-**	1.897
USD 2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη S&P 500	**-**	1.502
		-	15.389
Άλλα ομολογιακά δάνεια			
Πιστοποιητικά Καταθέσεων και Γραμμάτια σε Ρωσικά Ρούβλια	11%	**6.697**	28.894
Άτοκο δάνειο Ευρωπαϊκής Τράπεζας Αναπτύξεως	-	**492**	492
		7.189	29.386
		7.189	44.775

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

Κατά τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας το 2013, τα επηρεαζόμενα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας συμμετείχαν στη διάσωση με ίδια μέσα (bail in) και μετατράπηκαν σε συνήθεις μετοχές. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 21.

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €4.000 εκατ.). Δεν υπάρχουν επί του παρόντος ομόλογα εκδομένα στα πλαίσια του Προγράμματος.

Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €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 πληρώνουν τόκο. Τα χρεόγραφα έχουν διάρκεια μέχρι 364 μέρες και δεν είναι εισηγμένα. Επί του παρόντος δεν υπάρχουν εκδομένα εμπορικά χρεόγραφα.

18. **Ομολογιακά δάνεια** (συνέχεια)

Άλλα ομολογιακά δάνεια

Τα Πιστοποιητικά Καταθέσεων και Γραμμάτια εκδόθηκαν από την CB Uniastrum Bank LLC σε Ρωσικά Ρούβλια στο άρτιο, έχουν διάρκεια μέχρι ένα έτος και δεν είναι εισηγμένα.

Καλυμμένα αξιόγραφα

Κατά τη διάρκεια του 2011, η Εταιρία προχώρησε σε σύσταση Προγράμματος ύψους μέχρι €5.000 εκατ. για την έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων σύμφωνα με τον περί Καλυμμένων Αξιογράφων Νόμο και την περί Καλυμμένων Αξιογράφων Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος, η Εταιρία έκδοσε τον Ιούλιο και τον Δεκέμβριο του 2011, καλυμμένα αξιόγραφα ύψους €700 εκατ. και €1.000 εκατ. αντίστοιχα. 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.

Στις 29 Ιουνίου 2012 και 25 Μαρτίου 2013, καλυμμένα αξιόγραφα έκδοσης Ιουλίου 2011 ύψους €150 εκατ. και €550 εκατ. αντίστοιχα ακυρώθηκαν.

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

Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με τα καλυμμένα αξιόγραφα που έχει εκδόσει η Εταιρία δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος στην ενότητα Σχέσεις Επενδυτών/Πιστωτικοί Τίτλοι.

Ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση

Βάσει των όρων των διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης για την εξαγορά της Λαϊκής Τράπεζας, η Εταιρία ανέλαβε τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Λαϊκής Τράπεζας ως εκδότης των δύο Εγγυημένων από την Κυβέρνηση Ομολόγων, ύψους €500 εκατ. το καθένα. Τα ομόλογα εκδόθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στις 14 Νοεμβρίου και 27 Νοεμβρίου του 2012 αντίστοιχα και είχαν διάρκεια 364 ημέρες. Το Νοέμβριο του 2013, η διάρκεια των ομολόγων παρατάθηκε κατά ένα επιπλέον έτος. Τα ομόλογα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 5%. Τα ομόλογα είναι εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση κι εκδόθηκαν σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και τα διατάγματα για τον περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και 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 κατέχονται εξ ολοκλήρου από την Εταιρία. Τα ομόλογα είναι ενεχυριασμένα ως εξασφαλίσεις για την λήψη χρηματοδότησης. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

19. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2013 περιλαμβάνουν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €48.484 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €45.232 χιλ.) και υποχρεώσεις προγραμμάτων αφυπηρέτησης ύψους €32.596 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €38.270 χιλ.).

Επιπλέον, στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ένα αρνητικό ποσό ύψους €60.182 χιλ. το οποίο αφορά μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (Σημ. 21).

19.1 Επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2013 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €50.763 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €10.042 χιλ.).

19. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)

19.1 Επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

Αριθμός πελατών έχει καταχωρήσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε αγορά ομολόγων και αξιογράφων, απαιτώντας διάφορες αποζημιώσεις, περιλαμβανομένης και της επιστροφής των χρημάτων που είχαν πληρώσει. Η Εταιρία υπερασπίζεται τις εν λόγω απαιτήσεις, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον Δικαστηρίων. Σε μια άλλη εξέλιξη, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου διενήργησε έρευνα και βρήκε ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένες κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με την έκδοση Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου του 2009, αλλά δεν διαπιστώθηκε καμία παράβαση κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με την έκδοση των ΜΑΕΚ το 2011. Η Κεντρική Τράπεζα επιδίκασε στην Εταιρία πρόστιμο €4 χιλ. Η Εταιρία σκοπεύει να καταχωρήσει προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο ενάντια στην απόφαση και στην επιδίκαση προστίμου από την Κεντρική Τράπεζα.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει διενεργήσει έρευνα στην Εταιρία αναφορικά με ισχυριζόμενη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών. Αποφασίστηκε ότι η Εταιρία παρέβηκε το νόμο και η Επιτροπή επέβαλε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρία ύψους €160 χιλ. Έχει επίσης επιβάλει πρόστιμα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρία καταχώρησε προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο ενάντια στην επιδίκαση προστίμου εναντίον της.

Μετά την έκδοση των Διαταγμάτων αναφορικά με τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, 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. Αγωγές εκ μέρους των επηρεαζόμενων καταθετών είναι καταχωρημένες ενώπιον Επαρχιακών Δικαστηρίων και στόχος τους είναι επιδίκαση αποζημιώσεων για τη ζημιά που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί ως αποτέλεσμα του Νόμου και των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν στη βάση αυτού. Σε κάποιες αγωγές εκδόθηκαν απαγορευτικά διατάγματα τα οποία απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία λαμβάνει ενεργά μέτρα για να επιτύχει την αποδέσμευση και ακύρωση των εν λόγω προσωρινών διαταγμάτων και υπερασπίζεται σθεναρά τις αγωγές των καταθετών, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων.

Θέση της Εταιρίας είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα προηγούνται οποιωνδήποτε άλλων νόμων και η διοίκηση εκτιμά ότι είναι πιθανότερο τα διατάγματα να αρθούν και οι εν λόγω καταθέσεις να μετατραπούν τελικά σε μετοχές.

Υπάρχουν επίσης πολυάριθμές προσφυγές καταχωρημένες από μετόχους και κατόχους πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013, των οποίων οι τίτλοι χρησιμοποιήθηκαν για την απορρόφηση ζημιών της Εταιρίας. Οι διαδικασίες αυτές καταχωρήθηκαν ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου της Κύπρου. Στόχος των διαδικασιών αυτών ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου είναι να επιτευχθεί η ακύρωση και ο παραμερισμός των Διαταγμάτων της Αρχής Εξυγίανσης ως αντισυνταγματικών και/ή παράνομων και/ή αντικανονικών. Οι διαδικασίες αυτές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο. Η Εταιρία εμφανίζεται στις διαδικασίες αυτές ως ενδιαφερόμενο μέρος. Τόσο η Κυβέρνηση της Δημοκρατίας όσο και η Αρχή Εξυγίανσης έχουν την άποψη ότι ο σχετικός Νόμος και τα σχετικά Διατάγματα είναι νόμιμα και συνταγματικά. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν με βάση αυτόν είναι συνταγματικά και νόμιμα, υπό την έννοια ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από το Δικαστήριο.

Το Μάιο του 2013, ένας καταθέτης του οποίου οι καταθέσεις είχαν μετατραπεί σε μετοχές, είχε εκχωρήσει τα δικαιώματά του που απορρέουν από την κατάθεσή του σε τρίτο πρόσωπο, το οποίο καταχώρησε αγωγή εναντίον της Εταιρίας και της θυγατρικής της στην Ουκρανία, ενώπιον του Εμπορικού Δικαστηρίου του Κιέβου. Το πρωτοβάθμιο δικαστήριο έκδωσε απόφαση εναντίον της Εταιρίας και της θυγατρικής της για το ποσό των €11 εκατ. Το Συγκρότημα καταχώρησε έφεση εναντίον της απόφασης, η οποία όμως έχει απορριφθεί.

Τον Οκτώβριο 2013 το Συγκρότημα καταχώρησε αίτηση στον Γενικό Εισαγγελέα ζητώντας από την εισαγγελία να προβεί σε δικαστικές διαδικασίες μέσω διαδικασιών τερματισμού εκ μέρους της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και της PJSB Bank of Cyprus. Με την καταχώρηση αυτής της αίτησης το Συγκρότημα έχει εξασφαλίσει την αναβολή επί της επιβολής της απόφασης από το Ανώτατο Εμπορικό Δικαστήριο της Ουκρανίας.

19. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)

19.1 Επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου διενεργεί έρευνες σε σχέση με:

- Την έκθεση του Συγκροτήματος σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.
- Τις πληροφορίες που παρασχέθηκαν αναφορικά με το ποσό κεφαλαίου που υπολειπόταν ως αυτό καθοριζόταν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και του ποσού της αιτούμενης κρατικής ενίσχυσης τον Ιούνιο του 2012.
- Τις συνθήκες που οδήγησαν το Συγκρότημα να αιτηθεί κρατική στήριξη.
- Το γεγονός ότι η Εταιρία δεν έχει δημοσιοποιήσει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος 2012 εντός των νομικά καθορισμένων χρονικών ορίων.

Οι πιο πάνω έρευνες βρίσκονται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου η τελική έκβαση της υπόθεσης δεν μπορεί να αξιολογηθεί στο παρόν στάδιο.

20. Δανειακό κεφάλαιο

	Συμβατικό επιτόκιο	**30 Ιουνίου 2013**	31 Δεκεμβρίου 2012
		€000	€000
Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής 2013/2014/2015	2,50%	**7.071**	6.922
Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 (€573 εκατ.)	Εξαμηνιαίο Euribor πλέον 1,00%	**-**	27.103
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (€645 εκατ.)	5,50%	**-**	76.775
Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 (€126 εκατ.)	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 1,25%	**-**	22.494
		7.071	133.294

Το δανειακό κεφάλαιο είναι μη εξασφαλισμένο και η αποπληρωμή του ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων έναντι των καταθετών και των άλλων πιστωτών της Εταιρίας (subordinated), έχει όμως προτεραιότητα αποπληρωμής έναντι των μετόχων της Εταιρίας.

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου συμμετείχαν στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας το 2013 μέσω της μετατροπής τους σε συνήθεις μετοχές, σύμφωνα με τις διατάξεις σειράς διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητα της ως Αρχή Εξυγίανσης στα πλαίσια των διατάξεων του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2013. Επιπλέον η πληροφόρηση παρουσιάζεται στη Σημ. 21.

Χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €4.000 εκατ.). Η Εταιρία δεν έχει οποιαδήποτε χρεόγραφα εκδομένα στα πλαίσια του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme).

Τα Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής 2013/2014/2015 εκδόθηκαν από την CB Uniastrum Bank LLC και έχουν ημερομηνίες λήξης ως ακολούθως: USD 2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, USD 2,5 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και USD 2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το επιτόκιο μπορεί να τροποποιηθεί από τον εκδότη οποιαδήποτε στιγμή μέχρι την ημερομηνία λήξης.

21. Μετοχικό κεφάλαιο

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

	30 Ιουνίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012	
Εκδοθέν	**Αριθμός Μετοχών (χιλ.)**	**€000**	Αριθμός Μετοχών (χιλ.)	€000
1 Ιανουαρίου	**1.795.141**	**1.795.141**	899.528	899.528
Έκδοση μετοχών	**-**	**-**	159.683	159.683
Έκδοση χαριστικών μετοχών	**-**	**-**	303.743	303.743
Μετατροπή Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου	**-**	**-**	432.187	432.187
Μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές	**3.806.581**	**3.806.581**	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (Bail-in)	**122.541**	**122.541**	-	-
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές	**459.399**	**459.399**	-	-
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχικού κεφαλαίου	**(2.353.349)**	**(2.353.349)**	-	-
Εξαγορές (Σημ. 33)	**844.014**	**844.014**	-	-
	4.674.327	**4.674.327**	1.795.141	1.795.141

Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι €1 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με τη συμφωνία Κύπρου – Eurogroup (Σημ. 2), η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας ολοκληρώθηκε μέσω Διάσωσης με Ίδια Μέσα, δηλαδή τη μετατροπή ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές (bail-in). Οι κάτοχοι συνήθων μετοχών και πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013 έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδόθηκαν που χρησιμοποιήθηκαν για την απορρόφηση ζημιών.

Η ανακεφαλαιοποίηση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Διατάγματος του 2013 (το 'Διάταγμα') το οποίο εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, του περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Τροποποιητικού Διατάγματος του 2013 (το 'Τροποποιητικό Διάταγμα') το οποίο εκδόθηκε στις 21 Απριλίου 2013 και των περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λτδ Τροποποιητικών (Αρ. 2 και 3) Διαταγμάτων του 2013 (τα 'Τροποποιητικά Διατάγματα Αρ. 2 και 3') τα οποία εκδόθηκαν στις 30 Ιουλίου 2013, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης (μαζί τα 'Διατάγματα Διάσωσης με Ίδια Μέσα').

Σύμφωνα με το άρθρο 6(4) του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013, η εφαρμογή των μέτρων εξυγίανσης με βάση τα Διατάγματα Διάσωσης με Ίδια Μέσα δεν ενεργοποιεί οποιαδήποτε συμβατική ρήτρα ή διάταξη νόμου που θα ενεργοποιείτο σε περίπτωση εκκαθάρισης ή αφερεγγυότητας ή άλλου γεγονότος που δύναται να χαρακτηριστεί ως πιστωτικό γεγονός ή ισοδύναμο αφερεγγυότητας.

Μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές στις 26 Μαρτίου 2013
Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διατάγματος, 37,5% των ανασφάλιστων καταθέσεων της Εταιρίας στις 26 Μαρτίου 2013 μετατράπηκαν σε μετοχές Τάξης Α, 22,5% των ανασφάλιστων καταθέσεων παρέμεινε δεσμευμένο και υπόκειτο σε μερική ή ολική μετατροπή σε μετοχές Τάξης Α της Εταιρίας, ενώ το υπόλοιπο 30% παρέμεινε δεσμευμένο και υπόκειτο σε μερική ή ολική μετατροπή σε κατάθεση προθεσμίας.

21. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές στις 26 Μαρτίου 2013 (συνέχεια)
Στις 30 Ιουλίου 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, εξέδωσε απόφαση με την οποία επιπλέον 10% των επηρεαζόμενων καταθέσεων μετατράπηκε σε μετοχικό κεφάλαιο, αυξάνοντας το συνολικό ποσοστό των καταθέσεων που μετατράπηκε σε μετοχικό κεφάλαιο στο 47,5%. Τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας (Σημ. 18) έχουν συνεισφέρει στη διάσωση με ίδια μέσα και μετατράπηκαν σε μετοχές βάσει των τροποποιημένων Διαταγμάτων Αρ. 2 και 3. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρία έχει εκδώσει 3.806.581 χιλ. νέες μετοχές Τάξης Α ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Στη συνέχεα, αυτές οι μετοχές μετατράπηκαν σε συνήθεις μετοχές.

Σύμφωνα με τα Τροποποιητικά Διατάγματα Αρ. 2 και 3 κάθε μία μετοχή Τάξης Α ονομαστικής αξίας €1 διαιρέθηκε σε 100 μετοχές Τάξης Α ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία και κάθε μετοχή Τάξης Α που προέκυψε μετατράπηκε στη συνέχεια σε 1 συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία.

Κάτοχοι πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013
Σύμφωνα με τα Διατάγματα Διάσωσης με Ίδια Μέσα, τα χρέη και απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας περιλαμβάνουν χρέη και απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης μέχρι και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένου του πρωτοβάθμιου κεφαλαίου και ως εκ τούτου περιλαμβάνουν τους ακόλουθους τίτλους:

- Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 (Σημ. 20)
- Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 (Σημ. 20)
- Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (Σημ. 20)
- Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (Σημ. 22)

Σύμφωνα με τα Διατάγματα:

- Τα χρέη και απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης έχουν μετατραπεί σε μετοχές Τάξης Δ με τιμή μετατροπής 1 μετοχή Τάξης Δ ονομαστικής αξίας €1,00 για κάθε €1,00 του κεφαλαίου αυτών των χρεών.
- Τα χρέη και απαιτήσεις σε ξένο νόμισμα και συγκεκριμένα τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου εκδομένα σε Δολάρια Αμερικής έχουν μετατραπεί σε μετοχές Τάξης Δ με τιμή μετατροπής €1,00 ονομαστικής αξίας μετοχών για κάθε ισόποσο του €1,00 του κεφαλαίου των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου που μετατράπηκαν σε μετοχές υπολογιζόμενο με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία €:$ 1:1,2861 που αναγράφεται στο δελτίο ισοτιμιών αναφοράς που δημοσίευσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στις 26 Μαρτίου 2013.

Σύμφωνα με τα Τροποποιητικά Διατάγματα Αρ. 2 και 3 αποφασίστηκαν τα ακόλουθα:

- Μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των μετοχών Τάξης Δ από €1,00 η κάθε μία σε μετοχές Τάξης Δ ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία.
- Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών Τάξης Δ χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας.
- Κάθε μία μετοχή Τάξης Δ ονομαστικής αξίας €0,01 μετατράπηκε σε μία Συνήθη Μετοχή ονομαστικής αξίας €0,01.

Σαν αποτέλεσμα των πιο πάνω, τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007, τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου που ήταν εκδομένα στις 29 Μαρτίου 2013 μετατράπηκαν σε 581.941 χιλ. μετοχές Τάξης Δ ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Η ονομαστική αξία αυτών των μετοχών μειώθηκε σε €0,01 κατά μετοχή. Η μείωση χρησιμοποιήθηκε για την απορρόφηση ζημιών της Εταιρίας. Μετέπειτα αυτές οι μετοχές ενοποιήθηκαν και μετατράπηκαν σε 5.819 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία.

Όλες οι Συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από τις πιο πάνω εταιρικές πράξεις αποτελούν τώρα τη μία και μοναδική τάξη μετοχών της Τράπεζας και η κάθε μία από αυτές φέρει τα ίδια δικαιώματα ψήφου και δικαιώματα σε μερίσματα με τις υπόλοιπες Συνήθεις Μετοχές.

Κάτοχοι συνήθων μετοχών στις 29 Μαρτίου 2013
Σύμφωνα με το Διάταγμα, όλα τα δικαιώματα μετοχών σε σχέση με τις συνήθεις μετοχές αναστάληκαν από την έναρξη ισχύος τους σχετικού Διατάγματος και μέχρι την ημερομηνία επαναμετατροπής των μετοχών Τάξης Δ.

21. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Σύμφωνα με τα Τροποποιητικά Διατάγματα Αρ. 2 και 3 η ονομαστική αξία κάθε συνήθους μετοχής μειώθηκε από €1 σε €0,01 η κάθε μία. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών έχει χρησιμοποιηθεί για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας. Σαν αποτέλεσμα των πιο πάνω τροποποιήσεων, ο αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών στις 29 Μαρτίου 2013 αναπροαρμόστηκε σε 17.913 χιλ.

Μετά τη μετατροπή των μετοχών Τάξης Α, Τάξης Β, Τάξης Γ και Τάξης Δ σε συνήθεις μετοχές ως περιγράφεται σχετικά στο Τροποποιητικό Διάταγμα, κάθε 100 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 έκαστη που ήταν εγγεγραμμένες υπό τον ίδιο μέτοχο ενοποιήθηκαν και μετατράπηκαν σε μία συνήθη μετοχή ονομαστικής αξίας ένα €1,00 έκαστη. Οποιεσδήποτε συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 έκαστη δεν ενοποιήθηκαν (ήτοι αριθμός μετοχών μικρότερος του εκατόν (100) που υπολείπονταν αναφορικά με κάθε μέτοχο) ακυρώθηκαν και το συνολικό ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που ακυρώθηκαν χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας.

'Εκδοση μετοχών από την εξαγορά της Λαϊκής Τράπεζας
Η Αρχή Εξυγίανσης απαίτησε από την Εταιρία να εκδώσει μετοχές προς τη Λαϊκή Τράπεζα που αντιπροσωπεύουν 18,056371% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας ως τίμημα για την αγορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα στις 29 Μαρτίου 2013 σύμφωνα με τα διάφορα Διατάγματα (Σημ. 33). Συνεπώς, εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα 844.014 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πάνω αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο, καθώς και την έκδοση μετοχών στη Λαϊκή Τράπεζα, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ανέρχεται σε €4.674.327 χιλ. διαιρεμένο σε 4.674.327 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα.

Μετοχές που υπόκεινται σε απαγορευτικά διατάγματα

Μετά την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με 'Ιδια Μέσα' αναφορικά με τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, 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 απαγορεύουν 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 αποτελούν αντικείμενο των εν λόγω προσωρινών διαταγμάτων και οι οποίες εκδόθηκαν με βάση το περί διάσωσης με ίδια μέσα διάταγμα (bail-in), ανέρχονται σε 60.182 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μια. Οι μετοχές αυτές αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό ως 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα', με αντίστοιχη χρέωση στις 'Λοιπές υποχρεώσεις'.

21. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Ίδιες μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα και συγγενείς εταιρίες 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 2013 ήταν 21.004 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: 73.331 χιλ.). Επιπλέον, οι ίδιες μετοχές περιλαμβάνουν 2.983 μετοχές που προέκυψαν από η μετατροπή των ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας €29.794 χιλ. τα οποία κατείχε το Συγκρότημα. Η συνολική αξία κτήσης των ιδίων μετοχών ανήλθε σε €91.396 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €40.865 χιλ.).

Μέρος αυτών των μετοχών που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα προέκυψαν από τη μετατροπή σε μετοχές καταθέσεων που είχαν οι οντότητες αυτές στην Εταιρία (bail-in). Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιριών Νόμου, οι μετοχές αυτές πρέπει να πωληθούν εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2013 η θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 2.776 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: 16.031 χιλ.) μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €2.817 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €21.463 χιλ.).

Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Σύμφωνα με τα Διατάγματα που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης το 2013, το υπόλοιπο του λογαριασμού αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο μειώθηκε στο μηδέν και η μείωση χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας.

22. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	**428.835**	862.233
Μετατροπή σε μετοχές	**(429.580)**	(432.187)
Συναλλαγματική διαφορά	**745**	(1.211)
30 Ιουνίου 2013/31 Δεκεμβρίου 2012	**-**	428.835

Τα ΜΑΕΚ συμμετείχαν στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω της μετατροπής τους σε μετοχές σύμφωνα με τις διατάξεις σειράς διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης στα πλαίσια των διατάξεων του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2013. Επιπρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 21.

Η Εταιρία προέβει σε υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου από τις 31 Δεκεμβρίου 2011.

23. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2012
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**336.001**	1.856.591
Ομόλογα αποπληρωτέα εντός τριών μηνών	**99.396**	49.732
Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	**1.014.974**	2.051.980
	1.450.371	3.958.303

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

	30 Ιουνίου 2013			31 Δεκεμβρίου 2012		
	Εντός ενός έτους	**Πέραν του ενός έτους**	**Σύνολο**	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€000	**€000**	**€000**	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**964.460**	**336.205**	**1.300.665**	753.454	518.970	1.272.424
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**983.889**	**727.244**	**1.711.133**	1.546.727	222.109	1.768.836
Επενδύσεις	**226.940**	**3.185.932**	**3.412.872**	390.226	1.479.854	1.870.080
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**65.105**	**24.766**	**89.871**	16.041	10.753	26.794
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	**16.092**	**419.142**	**435.234**	18.901	476.855	495.756
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**2.836.243**	**20.932.843**	**23.769.086**	5.770.991	18.603.540	24.374.531
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	**5.824**	**615.490**	**621.314**	5.973	600.775	606.748
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**546.561**	**967.230**	**1.513.791**	230.844	382.916	613.760
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	**-**	**102.111**	**102.111**	-	3.107	3.107
	5.645.114	**27.310.963**	**32.956.077**	8.733.157	22.298.879	31.032.036
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από τράπεζες	**293.922**	**69.331**	**363.253**	260.695	80.349	341.044
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	**-**	**11.106.784**	**11.106.784**	-	-	-
Συμφωνίες επαναγοράς	**37.228**	**582.686**	**619.914**	31.813	575.960	607.773
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**45.480**	**90.545**	**136.025**	65.043	118.783	183.826
Καταθέσεις πελατών	**5.383.403**	**11.586.701**	**16.970.104**	11.126.769	17.315.383	28.442.152
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**97.805**	**446.626**	**544.431**	101.322	502.848	604.170
Ομολογιακά δάνεια	**7.189**	**-**	**7.189**	29.386	15.389	44.775
Λοιπές υποχρεώσεις	**159.045**	**122.705**	**281.750**	293.771	45.532	339.303
Δανειακό κεφάλαιο	**2.176**	**4.895**	**7.071**	-	133.294	133.294
	6.026.248	**24.010.273**	**30.036.521**	11.908.799	18.787.538	30.696.337

24. 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.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάση του συμβατικού σχεδίου αποπληρωμής τους, με εξαίρεση τα παρατραβήγματα και τα απομειωμένα δάνεια μετά τις προβλέψεις για απομείωση, τα οποία μεταφέρονται στην κατηγορία πέραν του ενός έτους.

Η ανάλυση υποθέτει ότι η Εταιρία θα εξετάσει τη δυνατότητα ανανέωσης των παγοποιημένων καταθέσεων για την ίδια χρονική περίοδο βάσει των αρχικών όρων. 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 δεδομένου των περιοριστικών μέτρων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και οι καταθέσεις πελατών στη Ρωσία κατηγοριοποιούνται βάσει ιστορικών στοιχείων συμπεριφοράς εκτός από καταθέσεις σε πρώτη ζήτηση οι οποίες κατηγοριοποιούνται εντός ενός έτους. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, τη Ρουμανία, Ουκρανία και 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 ημερομηνία λήξης τους.

25. 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 η περισσοτέρων πιστούχων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι του Συγκροτήματος.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει τις αρχές χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και βεβαιώνεται για την εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής που αφορά κάθε τομέα (ιδιωτών, μικρομεσαίων επιχειρήσεων και μεγάλων επιχειρήσεων) και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος μέσω έγκαιρου εντοπισμού προβληματικών πελατών. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεόμενους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Η χρηματοδοτική πολιτική συνδυάζεται με σύγχρονες μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating και credit scoring).

Το χαρτοφυλάκιο αναλύεται με βάση εκτιμήσεις για τη φερεγγυότητα των πελατών, τον τομέα της οικονομίας και τη χώρα δραστηριότητάς τους και 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 Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει απαγορευτικούς/επικίνδυνους κλάδους της οικονομίας και καθορίζει αυστηρότερη δανειοδοτική πολιτική στους κλάδους αυτούς ανάλογα με τους κινδύνους που εμπεριέχουν.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η πολιτική του Συγκροτήματος αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον καθορισμό των προβλέψεων για απομείωση παρατίθεται στη Σημ. 2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το 2012.

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

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

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, τις εμπράγματες και μετρήσιμες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις και την καθαρή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο. Οι προσωπικές εγγυήσεις είναι επιπρόσθετο είδος εξασφάλισης, όμως δεν περιλαμβάνονται στις πιο κάτω πληροφορίες γιατί δεν είναι εφικτό να υπολογιστεί η εύλογή τους αξία.

30 Ιουνίου 2013		Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων που έχουν ληφθεί από το Συγκρότημα							
	Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	Μετρητά	Χρεόγραφα	Πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές	Ακίνητα	Άλλα	Πλεόνασμα εξασφαλίσεων	Καθαρή εξασφάλιση	Καθαρή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**1.117.197**	-	-	-	-	-	-	-	1.117.197
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**1.711.133**	1.819	-	-	-	-	-	1.819	1.709.314
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	**204**	-	-	-	-	-	-	-	204
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**13.169**	-	-	-	-	-	-	-	13.169
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις	**3.187.362**	-	-	-	-	-	-	-	3.187.362
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**89.871**	-	-	-	-	-	-	-	89.871
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**23.769.086**	1.449.414	285.557	418.697	26.934.715	2.157.155	(8.549.556)	22.695.982	1.073.104
Χρεώστες	**30.094**	-	-	-	-	-	-	-	30.094
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**66.373**	-	-	-	-	-	-	-	66.373
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**411.446**	-	-	-	3.342	134	-	3.476	407.970
Σύνολο στον ισολογισμό	**30.395.935**	**1.451.233**	**285.557**	**418.697**	**26.938.057**	**2.157.289**	**(8.549.556)**	**22.701.277**	**7.694.658**
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις									
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	**21.830**	1.394	-	2.955	11.290	7.458	(10.715)	12.382	9.448
Εγγυητικές	**1.649.574**	21.482	153	19.605	336.174	76.160	(169.929)	283.645	1.365.929
Ανειλημμένες υποχρεώσεις									
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	**13.073**	-	-	-	-	-	-	-	13.073
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	**1.774.734**	-	-	-	-	-	-	-	1.774.734
Σύνολο εκτός ισολογισμού	**3.459.211**	**22.876**	**153**	**22.560**	**347.464**	**83.618**	**(180.644)**	**296.027**	**3.163.184**
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	**33.855.146**	**1.474.109**	**285.710**	**441.257**	**27.285.521**	**2.240.907**	**(8.730.200)**	**22.997.304**	**10.857.842**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012		Εύλογη αξία εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων που έχουν ληφθεί από το Συγκρότημα							
	Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	Μετρητά	Χρεόγραφα	Πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές	Ακίνητα	Άλλα	Πλεόνασμα εξασφαλίσεων	Καθαρή εξασφάλιση	Καθαρή έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**1.008.653**	-	-	-	-	-	-	-	1.008.653
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**1.768.836**	-	-	-	-	-	-	-	1.768.836
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	**96**	-	-	-	-	-	-	-	96
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**13.955**	-	-	-	-	-	-	-	13.955
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις	**1.783.730**	-	-	-	-	-	-	-	1.783.730
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**26.794**	1.310	-	-	-	-	-	1.310	25.484
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**24.374.531**	1.820.535	363.821	294.388	24.544.975	3.270.589	(7.741.127)	22.553.181	1.821.350
Χρεώστες	**26.400**	-	-	-	-	-	-	-	26.400
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**65.927**	-	-	-	-	-	-	-	65.927
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**94.529**	-	-	-	-	-	-	-	94.529
Σύνολο στον ισολογισμό	**29.163.451**	**1.821.845**	**363.821**	**294.388**	**24.544.975**	**3.270.589**	**(7.741.127)**	**22.554.491**	**6.608.960**
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις									
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	**12.971**	27	-	-	5.029	-	(3.037)	2.019	10.952
Εγγυητικές	**1.546.572**	688.503	3.199	17.546	128.019	12.318	(68.517)	781.068	765.504
Ανειλημμένες υποχρεώσεις									
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	**15.879**	-	-	-	-	-	-	-	15.879
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	**2.723.837**	1.026	-	-	31.899	-	(18.475)	14.450	2.709.387
Σύνολο εκτός ισολογισμού	**4.299.259**	**689.556**	**3.199**	**17.546**	**164.947**	**12.318**	**(90.029)**	**797.537**	**3.501.722**
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	**33.462.710**	**2.511.401**	**367.020**	**311.934**	**24.709.922**	**3.282.907**	**(7.831.156)**	**23.352.028**	**10.110.682**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

Το Συγκρότημα προσφέρει στους πελάτες του εγγυήσεις λόγω των οποίων μπορεί να χρειαστεί να προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό τους και να αναλάβει την υποχρέωση να παραχωρεί προς τους πελάτες του πιστωτικές διευκολύνσεις για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους.

Οι πιστώσεις εισαγωγής (περιλαμβανομένων και των ορίων πιστώσεων εισαγωγής) δεσμεύουν το Συγκρότημα σε πληρωμές, για λογαριασμό των πελατών του σε περίπτωση συγκεκριμένης πράξης, που συνήθως αφορούν την εισαγωγή ή εξαγωγή εμπορευμάτων. Αυτές οι ανειλημμένες υποχρεώσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και απαιτήσεων και κατά συνέπεια παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας τις ίδιες πολιτικές και μηχανισμούς ελέγχου.

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

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Στον ισολογισμό	**€000**	€000
Κύπρος	**26.227.387**	16.620.681
Ελλάδα	**239.353**	8.324.201
Ρωσία	**1.729.746**	2.008.588
Ηνωμένο Βασίλειο	**1.466.998**	1.326.359
Ρουμανία	**429.512**	560.007
Ουκρανία	**302.939**	323.615
	30.395.935	29.163.451

Εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	**2.569.394**	2.484.945
Ελλάδα	**676.050**	1.567.365
Ρωσία	**161.637**	199.749
Ηνωμένο Βασίλειο	**21.351**	23.428
Ρουμανία	**30.265**	23.349
Ουκρανία	**514**	423
	3.459.211	4.299.259

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου που επιβάλλονται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική Οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείσουν περισσότερο από 25% των ιδίων κεφαλαίων τους σε ένα πελάτη/συγκρότημα.

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

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος 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 κατέχει το Συγκρότημα είναι υποθήκες ακινήτων, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών και χρεογράφων δημοσίων εταιριών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης 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 ομάδες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, κάποια ομόλογα φέρουν κυβερνητική εγγύηση.

Το Συγκρότημα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί τη σύμβαση ISDA Master Agreement για τις συναλλαγές 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 συμψηφίζουν όλες τις ανοικτές συναλλαγές οι οποίες διέπονται από τη σύμβαση στην περίπτωση που κάποιο από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη την αθετήσει. Σε κάποιες περιπτώσεις τα αντισυμβαλλόμενα μέρη υπογράφουν τη 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 ανοιχτές τους θέσεις.

Ο κίνδυνος διακανονισμού προκύπτει όταν γίνεται μια πληρωμή μετρητών ή αξιών, με αντάλλαγμα την αναμενόμενη είσπραξη μετρητών ή αξιών. 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.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Ιουνίου 2013			31 Δεκεμβρίου 2012
	Δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	Δάνεια
	€000	**€000**	**€000**	€000
Ενήμερα	**13.477.878**	**(200.939)**	**13.276.939**	17.402.119
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	**7.292.223**	**(458.960)**	**6.833.263**	5.752.371
Απομειωμένα	**7.578.517**	**(1.304.927)**	**6.273.590**	4.896.097
	28.348.618	**(1.964.826)**	**26.383.792**	28.050.587

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είναι τα δάνεια με καθυστερημένες πληρωμές ή με υπέρβαση των εγκριμένων 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.

Η αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αφορά τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (Σημ. 33). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, η αναπροσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων με πελάτες πριν τις προβλέψεις. Για σκοπούς γνωστοποίησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ7 καθώς και για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η εν λόγω προσαρμογή δεν συμπεριλαμβάνεται στα υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων πριν τις προβλέψεις.

Ενήμερα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
Η ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο παρακολουθείται από το Συγκρότημα χρησιμοποιώντας εσωτερικά συστήματα. Στον πιο κάτω πίνακα αναλύεται η ποιότητα πιστωτικού κινδύνου των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

	Κατηγορία 1	**Κατηγορία 2**	**Κατηγορία 3**	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
Κύπρος	6.034.293	2.753.897	2.044.064	**10.832.254**
Ελλάδα	706	-	-	**706**
Ρωσία	969.487	285.736	-	**1.255.223**
Ηνωμένο Βασίλειο	722.648	191.044	132.942	**1.046.634**
Ρουμανία	79.877	120.602	38.375	**238.854**
Ουκρανία	54.207	1.358	48.642	**104.207**
	7.861.218	**3.352.637**	**2.264.023**	**13.477.878**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ενήμερα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

	Κατηγορία 1	**Κατηγορία 2**	**Κατηγορία 3**	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2012	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
Κύπρος	7.249.180	993.674	1.109.151	**9.352.005**
Ελλάδα	3.534.245	89.121	1.680.195	**5.303.561**
Ρωσία	1.124.666	389.162	-	**1.513.828**
Ηνωμένο Βασίλειο	602.863	60.638	25.716	**689.217**
Ρουμανία	418.337	3.523	-	**421.860**
Ουκρανία	88.494	5.136	28.018	**121.648**
	13.017.785	**1.541.254**	**2.843.080**	**17.402.119**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους κατά τη διάρκεια των τελευταίων δώδεκα μηνών, κατατάσσονται στην Κατηγορία 1.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους μέχρι και 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους, ή μέχρι και 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους, κατατάσσονται στην Κατηγορία 2.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή υπέρβαση των ορίων τους για περισσότερο από 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους ή για περισσότερο από 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους, κατατάσσονται στην Κατηγορία 3.

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

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Σε καθυστέρηση:	**€000**	€000
- μέχρι 30 μέρες	**1.502.363**	1.102.785
- από 31 μέχρι 90 μέρες	**2.357.895**	1.854.459
- από 91 μέχρι 180 μέρες	**1.590.251**	873.830
- από 181 μέχρι 365 μέρες	**965.533**	798.306
- πέραν του ενός έτους	**876.181**	1.122.991
	7.292.223	5.752.371

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 2013 είναι €5.911.233 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €4.601.146 χιλ.).

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε ατομική βάση

	30 Ιουνίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012	
	Δάνεια και απαιτήσεις	**Εύλογη αξία εξασφαλίσεων**	Δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων
	€000	**€000**	€000	€000
Κύπρος	**6.993.377**	**4.399.907**	2.877.827	1.822.899
Ελλάδα	**50**	**-**	1.519.603	753.377
Ρωσία	**276.515**	**181.624**	279.518	178.137
Ηνωμένο Βασίλειο	**81.481**	**27.935**	57.351	30.229
Ρουμανία	**137.794**	**169.606**	76.480	51.570
Ουκρανία	**89.300**	**71.737**	85.318	61.996
	7.578.517	**4.850.809**	4.896.097	2.898.208

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

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 συνολικά, είτε μερικώς.

Η πρακτική της εφαρμογής ρυθμιστικών μέτρων συνιστά είτε προσωρινή είτε μόνιμη παραχώρηση 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 απομείωσης και απαιτείται όπως αξιολογηθεί 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 αποπληρωμής.

Δάνεια που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης θεωρούνται όλα τα δάνεια για τα οποία το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής τους (παράταση περιόδου χάριτος, αναστολή καταβολής μίας ή περισσότερων δόσεων, μείωση του ποσού της δόσης και/ή διαγραφή καθυστερημένων δόσεων κεφαλαίου ή τόκου) και τρεχούμενοι λογαριασμοί/παρατραβήγματα των οποίων το όριο έχει αυξηθεί με αποκλειστικό σκοπό την κάλυψη της υπέρβασης. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις όπου η διαγραφή/αναστολή κατά μέγιστο δύο μηνιαίων δόσεων ανά έτος για δάνεια τα οποία αποπληρώνονται με μηνιαίες δόσεις, προνοείται από τους αρχικούς όρους έγκρισης της χορήγησης του δανείου ή προνοείται στην καταγεγραμμένη πολιτική του Συγκροτήματος και επομένως δεν απαιτείται νέα έγκριση για την εν λόγω διαγραφή/αναστολή αλλά επαφίεται στον πελάτη να ασκήσει το δικαίωμα αυτό.

Ένας λογαριασμός για να πληρεί τις προϋποθέσεις για αναδιάρθρωση πρέπει να πληρεί ορισμένα κριτήρια περιλαμβανομένου του κριτηρίου 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.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Η διαχείριση και παρακολούθηση των αναδιαρθρωμένων δανείων γίνεται από την Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου. Για παράδειγμα, οι τάσεις της εκ νέου αθέτησης των όρων του συμβολαίου παρακολουθούνται και αναλύονται στενά, προκειμένου να προσδιοριστούν οι λόγοι που οδήγησαν στη νέα αυτή αθέτηση των συμφωνηθέντων.

Τα αναδιαρθρωμένα δάνεια αξιολογούνται σαν ξεχωριστή ομάδα σε κάθε χαρτοφυλάκιο για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης.

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν τα αναδιαρθρωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος, ανά κλάδο δραστηριότητας, γεωγραφική περιοχή και πιστωτική ποιοτική κατάταξη, καθώς και τις προβλέψεις για απομείωση και τις εμπράγματες εξασφαλίσεις που κατέχονται για τα αναδιαρθρωμένα δάνεια.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου	3.394.783	1.657.988	113.217	58.264	63.039	64.336	**5.351.627**
Πώληση εργασιών στην Ελλάδα	-	(1.302.984)	-	-	-	-	**(1.302.984)**
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	1.089.250	-	103.039	11.448	4.201	21.678	**1.229.616**
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(581.180)	(355.004)	(25.817)	(3.331)	(13.045)	(28.419)	**(1.006.796)**
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	(11)	-	-	-	-	-	**(11)**
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	90.553	-	5.552	1.300	417	1.546	**99.368**
Συναλλαγματικές διαφορές	(6.719)	-	(10.540)	(2.914)	(9.862)	(42)	**(30.077)**
30 Ιουνίου	**3.986.676**	**-**	**185.451**	**64.767**	**44.750**	**59.099**	**4.340.743**
31 Δεκεμβρίου 2012							
1 Ιανουαρίου	1.843.527	1.099.737	54.266	94.855	66.609	58.875	**3.217.869**
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	1.895.156	1.497.983	107.045	1.335	26.174	21.341	**3.549.034**
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(540.332)	(945.395)	(53.312)	(37.989)	(32.611)	(15.523)	**(1.625.162)**
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	-	-	-	(5.022)	-	-	**(5.022)**
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	197.500	3.912	3.025	2.428	3.360	1.476	**211.701**
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.068)	1.751	2.193	2.657	(493)	(1.833)	**3.207**
31 Δεκεμβρίου	**3.394.783**	**1.657.988**	**113.217**	**58.264**	**63.039**	**64.336**	**5.351.627**

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, τα δάνεια που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή περιλαμβάνουν δάνεια που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης ύψους €1.916.734 χιλ.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ανά κλάδο της οικονομίας						
Εμπόριο	295.757	40.432	821	2.312	1.814	**341.136**
Βιομηχανία	84.941	5.240	57	240	908	**91.386**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	313.044	-	8.797	-	6.834	**328.675**
Κατασκευές	984.586	10.103	11.095	5.910	9.730	**1.021.424**
Ακίνητα	656.531	-	37.580	13.722	24.377	**732.210**
Ιδιώτες	1.109.521	-	1.106	2	8.920	**1.119.549**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	323.243	129.676	5.311	21.115	5.476	**484.821**
Λοιποί κλάδοι	219.053	-	-	1.449	1.040	**221.542**
	3.986.676	**185.451**	**64.767**	**44.750**	**59.099**	**4.340.743**
Ανά πελατειακό τομέα						
Μεγάλες επιχειρήσεις	2.248.634	171.150	34.589	33.603	49.140	**2.537.116**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	643.299	12.123	30.090	11.145	6.949	**703.606**
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	862.690	2.078	65	-	172	**865.005**
- πιστωτικές κάρτες	278	-	-	-	-	**278**
- λοιπά καταναλωτικά	231.775	100	23	2	2.838	**234.738**
	3.986.676	**185.451**	**64.767**	**44.750**	**59.099**	**4.340.743**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2012	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ανά κλάδο της οικονομίας							
Εμπόριο	263.551	113.294	17.901	369	210	10.462	**405.787**
Βιομηχανία	63.668	89.909	7.219	75	1.488	379	**162.738**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	239.384	296.273	-	11.229	971	4.951	**552.808**
Κατασκευές	937.094	205.160	10.282	12.144	3.966	10.560	**1.179.206**
Ακίνητα	615.446	154.365	-	27.975	18.821	24.394	**841.001**
Ιδιώτες	839.420	530.828	-	1.117	1.823	8.492	**1.381.680**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	249.147	128.241	77.815	5.355	26.867	3.868	**491.293**
Λοιποί κλάδοι	187.073	139.918	-	-	8.893	1.230	**337.114**
	3.394.783	**1.657.988**	**113.217**	**58.264**	**63.039**	**64.336**	**5.351.627**
Ανά πελατειακό τομέα							
Μεγάλες επιχειρήσεις	1.995.147	603.348	97.686	35.832	50.413	55.865	**2.838.291**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	589.460	499.786	12.986	22.357	10.803	5.802	**1.141.194**
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	635.409	396.576	2.322	71	881	172	**1.035.431**
- πιστωτικές κάρτες	327	-	-	-	-	-	**327**
- λοιπά καταναλωτικά	174.440	158.278	223	4	942	2.497	**336.384**
	3.394.783	**1.657.988**	**113.217**	**58.264**	**63.039**	**64.336**	**5.351.627**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ενήμερα	2.039.209	-	140.543	43.382	10.997	11.170	**2.245.301**
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.057.193	-	15.483	9.926	29.945	16.673	**1.129.220**
Απομειωμένα	890.274	-	29.425	11.459	3.808	31.256	**966.222**
	3.986.676	**-**	**185.451**	**64.767**	**44.750**	**59.099**	**4.340.743**
31 Δεκεμβρίου 2012							
Ενήμερα	2.200.463	871.475	97.446	40.642	25.694	19.390	**3.255.110**
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	773.395	672.857	3.939	5.086	34.796	16.268	**1.506.341**
Απομειωμένα	420.925	113.656	11.832	12.536	2.549	28.678	**590.176**
	3.394.783	**1.657.988**	**113.217**	**58.264**	**63.039**	**64.336**	**5.351.627**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που εκχωρήθηκαν για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ενήμερα	1.789.731	-	116.737	43.361	4.453	11.170	**1.965.452**
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	897.327	-	13.677	9.794	3.502	15.081	**939.381**
Απομειωμένα	706.516	-	28.172	8.806	3.369	19.715	**766.578**
	3.393.574	**-**	**158.586**	**61.961**	**11.324**	**45.966**	**3.671.411**
31 Δεκεμβρίου 2012							
Ενήμερα	1.837.569	619.427	40.263	40.504	9.183	19.389	**2.566.335**
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	642.094	552.064	3.580	5.086	8.047	14.675	**1.225.546**
Απομειωμένα	303.889	78.111	8.162	9.365	2.282	18.774	**420.583**
	2.783.552	**1.249.602**	**52.005**	**54.955**	**19.512**	**52.838**	**4.212.464**

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζονται πιο πάνω υπολογίστηκε με βάση το βαθμό στον οποίο η εξασφάλιση μετριάζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Απομείωση σε ατομική βάση	362.853	-	2.608	2.806	1.113	12.819	**382.199**
Συλλογική απομείωση	164.695	-	11.832	-	-	-	**176.527**
	527.548	**-**	**14.440**	**2.806**	**1.113**	**12.819**	**558.726**
31 Δεκεμβρίου 2012							
Απομείωση σε ατομική βάση	280.682	57.344	3.324	3.170	541	11.097	**356.158**
Συλλογική απομείωση	98.965	-	3.457	50	277	-	**102.749**
	379.647	**57.344**	**6.781**	**3.220**	**818**	**11.097**	**458.907**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η κίνηση των προβλέψεων για απομείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
2013	€000	€000	€000	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου	1.779.343	1.528.224	238.472	130.017	**3.676.056**
Πώληση εργασιών στην Ελλάδα	-	(1.572.528)	-	-	**(1.572.528)**
Συναλλαγματικές διαφορές	335	-	(12.157)	(388)	**(12.210)**
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(1.830)	(7.781)	(4.361)	(1.833)	**(15.805)**
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(49.444)	(6.634)	(271)	(2.174)	**(58.523)**
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	206	-	-	33	**239**
Επιβάρυνση από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	58.908	-	-	**58.908**
Επιβάρυνση για την περίοδο	472.342	-	35.412	30.815	**538.569**
30 Ιουνίου	**2.200.952**	**189**	**257.095**	**156.470**	**2.614.706**
Απομείωση σε ατομική βάση	**1.618.231**	**189**	**126.526**	**139.368**	**1.884.314**
Συλλογική απομείωση	**582.721**	**-**	**130.569**	**17.102**	**730.392**

2012					
1 Ιανουαρίου	649.025	632.012	148.430	76.045	**1.505.512**
Συναλλαγματικές διαφορές	835	-	1.163	1.110	**3.108**
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(7.005)	(1.417)	-	(8.266)	**(16.688)**
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(16.618)	(12.200)	(1.392)	(2.868)	**(33.078)**
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	1.135	-	-	-	**1.135**
Επιβάρυνση από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	317.103	-	-	**317.103**
Επιβάρυνση για την περίοδο	207.561	-	25.359	18.037	**250.957**
30 Ιουνίου	**834.933**	**935.498**	**173.560**	**84.058**	**2.028.049**
Απομείωση σε ατομική βάση	**620.024**	**640.615**	**88.118**	**73.646**	**1.422.403**
Συλλογική απομείωση	**214.909**	**294.883**	**85.442**	**10.412**	**605.646**

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 εξασφαλίσεις σε ακίνητα, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της κατάσχεσης.

Οι προϋποθέσεις που έχουν γίνει 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. Για παράδειγμα, η προϋπόθεση περιλαμβάνει ότι η αγοραία αξία των οικιστικών ακινήτων στην Κύπρο αναμένεται να μειωθεί επιπρόσθετα κατά 12% στα επόμενα δύο έτη.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Αναφορικά με τα εμπορικά ακίνητα (γραφεία, αποθήκες, εργοστάσια, ξενοδοχεία) και αποθέματα γης για ανάπτυξη στην Κύπρο, η μείωση στην αγοραία αξία αναμένεται σε περίπου 26%. Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων έχει υπολογιστεί σε 2,5 έτη για δάνεια που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Ανακτήσεων Χρεών για 2 τουλάχιστον έτη, σε 4,5 έτη για δάνεια που παρακολουθούνται για λιγότερα από 2 έτη και σε 5 έτη για όλα τα άλλα δάνεια.

Οποιεσδήποτε αλλαγές σ' αυτές τις προϋποθέσεις ή διαφορές στις προϋποθέσεις που έγιναν και 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 2013 κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα αυξάνονταν κατά €94.646 χιλ. και €194.278 χιλ. αντίστοιχα. Εναλλακτικά, εάν η αξία της εξασφάλισης στην Κύπρο, αυξανόταν κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα μειώνονταν κατά €88.597 χιλ. και €173.299 χιλ. αντίστοιχα.

Ληφθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Η συνολική λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν μέσω κατάσχεσης εξασφαλίσεων από δάνεια και απαιτήσεις πελατών και κατέχονται από το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2013 ανέρχονται σε €449.452 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €280.065 χιλ.). Στα περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα (Σημ. 33) περιλαμβάνονται περιουσιακά στοιχεία ύψους €151.199 χιλ. που σχετίζονται με εξασφαλίσεις που αποκτήθηκαν μέσω κατάσχεσης από την Λαϊκή Τράπεζα πριν την εξαγορά από το Συγκρότημα.

Τα πλείστα περιουσιακά στοιχεία που ανακτούνται, ακολούθως πωλούνται και οι καθαρές εισπράξεις χρησιμοποιούνται για να καλύψουν τα υπόλοιπα που οφείλονται από τους πελάτες. Τυχόν πλεόνασμα επιστρέφεται στους πελάτες ή πιστώνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναλόγως της συμφωνίας με τους πελάτες.

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Ανά κλάδο της οικονομίας									
Εμπόριο	2.704.856	-	322.418	54.863	22.124	19.524	**3.123.785**	**(220.754)**	**2.903.031**
Βιομηχανία	885.451	-	147.255	39.619	24.798	14.758	**1.111.881**	**(65.961)**	**1.045.920**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.642.064	-	-	171.145	107.313	7.316	**1.927.838**	**(112.963)**	**1.814.875**
Κατασκευές	3.973.894	-	69.966	61.853	26.046	15.761	**4.147.520**	**(333.896)**	**3.813.624**
Ακίνητα	3.125.349	-	186.862	984.073	220.853	92.680	**4.609.817**	**(417.148)**	**4.192.669**
Ιδιώτες	8.103.371	836	504.220	47.583	4.314	68.336	**8.728.660**	**(384.040)**	**8.344.620**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	2.026.664	-	519.503	62.391	73.184	101.834	**2.783.576**	**(189.078)**	**2.594.498**
Λοιποί κλάδοι	1.757.503	-	43.538	105.170	5.963	3.367	**1.915.541**	**(240.986)**	**1.674.555**
	24.219.152	**836**	**1.793.762**	**1.526.697**	**484.595**	**323.576**	**28.348.618**	**(1.964.826)**	**26.383.792**
Ανά πελατειακό τομέα									
Μεγάλες επιχειρήσεις	10.546.712	-	1.048.949	828.203	434.450	243.596	**13.101.910**	**(1.039.274)**	**12.062.636**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5.353.258	-	304.324	637.625	46.007	28.272	**6.369.486**	**(558.930)**	**5.810.556**
Ιδιώτες									
- στεγαστικά	5.330.469	-	49.251	37.275	2.084	17.463	**5.436.542**	**(127.186)**	**5.309.356**
- πιστωτικές κάρτες	178.229	-	102.919	1.578	-	7	**282.733**	**(23.866)**	**258.867**
- λοιπά καταναλωτικά	2.810.484	836	288.319	22.016	2.054	34.238	**3.157.947**	**(215.570)**	**2.942.377**
	24.219.152	**836**	**1.793.762**	**1.526.697**	**484.595**	**323.576**	**28.348.618**	**(1.964.826)**	**26.383.792**

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2012	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ανά κλάδο της οικονομίας							
Εμπόριο	1.621.879	1.337.611	398.902	55.489	27.278	21.462	**3.462.621**
Βιομηχανία	518.754	1.197.493	179.067	15.525	28.226	12.956	**1.952.021**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	914.486	1.130.222	-	115.327	108.375	8.534	**2.276.944**
Κατασκευές	2.420.212	1.013.129	78.885	56.583	25.504	15.538	**3.609.851**
Ακίνητα	1.715.884	651.750	183.669	484.948	223.221	91.777	**3.351.249**
Ιδιώτες	5.323.545	2.611.578	521.945	53.594	42.515	78.660	**8.631.837**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1.425.792	503.640	614.806	51.883	81.185	98.938	**2.776.244**
Λοιποί κλάδοι	932.384	992.254	47.250	657	13.850	3.425	**1.989.820**
	14.872.936	**9.437.677**	**2.024.524**	**834.006**	**550.154**	**331.290**	**28.050.587**
Ανά πελατειακό τομέα							
Μεγάλες επιχειρήσεις	7.082.512	3.470.307	1.199.608	321.927	453.600	242.810	**12.770.764**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.276.659	2.739.550	366.649	472.642	53.292	29.558	**5.938.350**
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3.740.856	1.634.263	58.976	33.584	18.739	20.792	**5.507.210**
- πιστωτικές κάρτες	120.658	155.727	102.966	-	-	7	**379.358**
- λοιπά καταναλωτικά	1.652.251	1.437.830	296.325	5.853	24.523	38.123	**3.454.905**
	14.872.936	**9.437.677**	**2.024.524**	**834.006**	**550.154**	**331.290**	**28.050.587**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, στην Ελλάδα στους τομείς 'μεγάλες επιχειρήσεις' και 'λοιποί κλάδοι' περιλαμβάνονται δάνεια προς κρατικές επιχειρήσεις ύψους €252.588 χιλ., τα οποία σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ταξινομούνται ως δημόσιο χρέος (Σημ. 29).

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης

Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες

Οι καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και οι τοποθετήσεις σε τράπεζες αναλύονται σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των Moody's ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Aaa – Aa3	**1.011.033**	1.102.312
A1 – A3	**590.753**	786.184
Baa1 – Baa3	**200.061**	190.429
Ba1 – Ba3	**1.187**	10.495
B1 – B3	**6.304**	373.186
Caa - C	**474.208**	84.882
Χωρίς διαβάθμιση	**426.354**	179.054
Λοιπά ποσά εισπρακτέα από τράπεζες	**118.430**	50.947
	2.828.330	2.777.489

Η κατηγορία Caa-C πιο πάνω περιλαμβάνει ποσό ύψους €292.458 χιλ. το οποίο αφορά κυρίως υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (31 Δεκεμβρίου 2012:€363.170 χιλ. συμπεριλαμβανόταν στην κατηγορία B1-B3) και η κατηγορία Caa-C περιλαμβάνει αντίστοιχο ποσό ύψους €82.459 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012 με την Τράπεζα της Ελλάδος.

Ομόλογα
Οι επενδύσεις σε ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των Moody's, τον εκδότη και την ταξινόμησή τους ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Aaa – Aa3	**623.875**	893.381
A1 – A3	**20.824**	26.639
Baa1 – Baa3	**53.797**	58.385
Ba1 – Ba3	**47.987**	51.064
B1 – B3	**-**	764.395
Caa - C	**2.427.372**	1.133
Χωρίς διαβάθμιση	**26.880**	2.784
	3.200.735	1.797.781
Εκδόθηκαν από:		
- Κυπριακή κυβέρνηση	**2.403.396**	764.157
- άλλες κυβερνήσεις	**680.635**	704.290
- τράπεζες και άλλους οργανισμούς	**116.234**	328.887
- τοπικές αρχές	**470**	447
	3.200.735	1.797.781

25. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης (συνέχεια)

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Κατηγοριοποιούνται ως:		
- επενδύσεις προς εμπορία	**204**	96
- επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**13.169**	13.955
- επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**776.239**	1.032.302
- επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**2.411.123**	751.428
	3.200.735	1.797.781

26. 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. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη 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 ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Ο κίνδυνος επιτοκίων επιμετρείται με τη μέθοδο ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis), υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με την υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης, έτσι ώστε να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας μεταβολής στα καθαρά έσοδα από τόκους για κάθε νόμισμα.

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων υπάρχουν όρια μέγιστης ζημιάς από μεταβολές των επιτοκίων για κάθε τραπεζική μονάδα του Συγκροτήματος. Υπάρχουν διαφορετικά όρια για το Ευρώ και για τα ξένα νομίσματα. Τα όρια μέγιστης ζημιάς ισχύουν για κάθε ένα από τα τρία πρώτα χρόνια. Τα όρια αυτά καθορίζονται σαν ποσοστό επί των κεφαλαίων του Συγκροτήματος καθώς και σαν ποσοστό επί του καθαρού εισοδήματος από τόκους και κατανέμονται στις διάφορες τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος ανάλογα με τη συνεισφορά τους στα καθαρά έσοδα από τόκους. Υπάρχουν επίσης μικρά όρια ανοικτής επιτοκιακής θέσης για περιόδους πέραν των τριών ετών.

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος για περίοδο ενός έτους, ως αποτέλεσμα λογικά αναμενόμενων μεταβολών στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων:

	Ευρώ	**Δολάρια ΗΠΑ**	**Στερλίνες**	**Άλλα νομίσματα**	**Σύνολο**
Μεταβολή στα επιτόκια	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
30 Ιουνίου 2013					
+1% σε όλα τα νομίσματα	**(19.337)**	**5.255**	**(721)**	**496**	**(18.357)**
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν, Ευρώ, -0,1% στα Ελβετικά Φράγκα και -0,5% στα άλλα νομίσματα	**4.834**	**(1.314)**	**361**	**(80)**	**4.691**
31 Δεκεμβρίου 2012					
+1% σε όλα τα νομίσματα	(11.197)	23.276	4.876	(833)	27.699
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν, Ευρώ, -0,1% στα Ελβετικά Φράγκα και -0,5% στα άλλα νομίσματα	7.640	(2.905)	(1.281)	280	7.576

Η συνολική μεταβολή στα καθαρά έσοδα από τόκους διαφέρει από το άθροισμα των μεταβολών των επιμέρους νομισμάτων αφού έχει υπολογιστεί με βάση τους πραγματικούς συντελεστές συσχέτισης ανάμεσα στα επιτόκια των διαφόρων νομισμάτων.

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω επιδράσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους, οι μεταβολές στα επιτόκια επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος αφού επιφέρουν μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (περιλαμβανομένων των επενδύσεων προς εμπορία) και στην εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Τυχόν μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς επηρεάζουν επίσης τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Οι μεταβολές στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία ομολόγων με σταθερό επιτόκιο που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (εκτός εάν προκύψει απομείωση) καθώς και από μεταβολές στην εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που αποτελούν αποτελεσματικές αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην παραδοχή μιας παράλληλης μετακίνησης της καμπύλης απόδοσης επιτοκίων. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια (εξαιρουμένης της επίδρασης στα ίδια κεφάλαια από μεταβολές στα κέρδη) του Συγκροτήματος, από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων.

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας (συνέχεια)

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	**Επίδραση στα ίδια κεφάλαια**
Μεταβολή στα επιτόκια	**€000**	**€000**
30 Ιουνίου 2013		
+1% σε όλα τα νομίσματα	**10.155**	**(1.758)**
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν και Ευρώ, -0,1% στα Ελβετικά Φράγκα και -0,5% στα άλλα νομίσματα	**(2.576)**	**451**
31 Δεκεμβρίου 2012		
+1% σε όλα τα νομίσματα	15.024	(3.455)
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν και Ευρώ, -1% στα Ελβετικά Φράγκα και -0,5% στα άλλα νομίσματα	(3.802)	878

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.

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος ('ALCO') έχει εγκρίνει όρια για τη συνολική συναλλαγματική θέση. Ισχύουν μεγαλύτερα όρια για θέσεις που είναι ανοικτές κατά τη διάρκεια των εργάσιμων ωρών και χαμηλότερα όρια για θέσεις που παραμένουν ανοικτές κατά τις μη εργάσιμες ώρες. Τα όρια συναλλαγματικής θέσης είναι χαμηλότερα από αυτά που έχουν καθοριστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση από τους λειτουργούς διαχείρισης κινδύνων αγοράς σε όλες τις τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος οι οποίοι αποστέλλουν στην Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος κατάσταση με τις ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις κάθε μέρα.

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο εμπορίας συναλλάγματος.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση προϋποθέτει λογικά αναμενόμενες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος κύριων νομισμάτων έναντι του Ευρώ, με βάση κυρίως τις διακυμάνσεις των τιμών στο παρελθόν. Η επίδραση στα κέρδη μετά τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνει τη μεταβολή στα καθαρά έσοδα από τόκους που προκύπτει κατά τη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας καθώς και την επίδραση στα αποτελέσματα από την ανοικτή συναλλαγματική θέση.

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία	**Επίδραση στα κέρδη μετά τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια**
30 Ιουνίου 2013	**%**	**€000**
Δολάρια Αμερικής	**+8**	**(38.306)**
Ρωσικά Ρούβλια	**+8**	**2.222**
Ρουμανικά Λέι	**+8**	**(1.100)**
Ουκρανικές Γρύβνιες	**+5**	**537**
Ελβετικά Φράγκα	**+8**	**2.169**
Αγγλικές Στερλίνες	**+8**	**(1.525)**
Δολάρια Αυστραλίας και Ιαπωνικά Γιεν	**+10**	**15.618**
Άλλα νομίσματα	**+8**	**4.209**
Δολάρια Αμερικής	**-8**	**32.631**
Ρωσικά Ρούβλια	**-8**	**(1.892)**
Ρουμανικά Λέι	**-8**	**1.064**
Ουκρανικές Γρύβνιες	**-20**	**(1.701)**
Ελβετικά Φράγκα	**-8**	**(1.848)**
Αγγλικές Στερλίνες	**-8**	**1.299**
Δολάρια Αυστραλίας και Ιαπωνικά Γιεν	**-10**	**(12.779)**
Άλλα νομίσματα	**-8**	**(3.586)**

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012		
Δολάρια Αμερικής	+8	1.787
Ρωσικά Ρούβλια	+8	(3.603)
Ρουμανικά Λέι	+8	(2.126)
Ουκρανικές Γρύβνιες	+5	2.671
Ελβετικά Φράγκα	+8	2.616
Αγγλικές Στερλίνες	+8	713
Δολάρια Αυστραλίας και Ιαπωνικά Γιεν	+10	375
Άλλα νομίσματα	+8	2.493

Δολάρια Αμερικής	-8	(1.522)
Ρωσικά Ρούβλια	-8	3.068
Ρουμανικά Λέι	-8	1.811
Ουκρανικές Γρύβνιες	-20	(8.459)
Ελβετικά Φράγκα	-8	(2.228)
Αγγλικές Στερλίνες	-8	(607)
Δολάρια Αυστραλίας και Ιαπωνικά Γιεν	-10	(307)
Άλλα νομίσματα	-8	(2.121)

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.

Για τη διαχείριση του κινδύνου ζημιών από μεταβολές στις τιμές μετοχών, έχουν τεθεί μέγιστα όρια όσον αφορά τα ποσά που μπορούν να επενδυθούν σε μετοχές στο χαρτοφυλάκιο εμπορίας καθώς και άλλοι περιορισμοί, όπως μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε συγκεκριμένο εκδότη, σε συγκεκριμένο τομέα, κλπ.

Οι μεταβολές στις τιμές μετοχών που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος, ενώ οι μεταβολές στις τιμές των μετοχών στην κατηγορία διαθέσιμες προς πώληση επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος (εκτός εάν απομειωθούν). Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια (εξαιρουμένης της επίδρασης στα ίδια κεφάλαια από μεταβολές στα κέρδη) του Συγκροτήματος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στους σχετικούς χρηματιστηριακούς δείκτες.

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών (συνέχεια)

	Μεταβολή στο δείκτη	**Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία**	**Επίδραση στα ίδια κεφάλαια**
30 Ιουνίου 2013	**%**	**€000**	**€000**
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	**+50**	**2.044**	**4.903**
Χρηματιστήριο Αθηνών	**+30**	**-**	**2.402**
Χρηματιστήριο Μόσχας	**+20**	**-**	**109**
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	**+20**	**-**	**10.498**
Χρηματιστήριο Βουλγαρίας	**+20**	**-**	**61**
Άλλα Χρηματιστήρια	**+25**	**87**	**37.526**
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	**-50**	**(5.061)**	**(1.886)**
Χρηματιστήριο Αθηνών	**-30**	**(137)**	**(2.283)**
Χρηματιστήριο Μόσχας	**-20**	**-**	**(109)**
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	**-20**	**(10.498)**	**-**
Χρηματιστήριο Βουλγαρίας	**-20**	**-**	**(61)**
Άλλα Χρηματιστήρια	**-25**	**(87)**	**(37.526)**

26. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών (συνέχεια)

	Μεταβολή στο δείκτη	**Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία**	**Επίδραση στα ίδια κεφάλαια**
31 Δεκεμβρίου 2012	**%**	**€000**	**€000**
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	+50	2.671	3.931
Χρηματιστήριο Αθηνών	+30	-	301
Χρηματιστήριο Μόσχας	+20	-	140
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	+20	-	10.885
Άλλα χρηματιστήρια	+15	421	-
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-50	(6.171)	(430)
Χρηματιστήριο Αθηνών	-30	-	(301)
Χρηματιστήριο Μόσχας	-20	-	(140)
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	-20	(10.885)	-
Άλλα χρηματιστήρια	-15	(421)	-

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. Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών περιουσιακών του στοιχείων σε ομόλογα, κυρίως κυβερνήσεων και τραπεζών. Η μέση διαβάθμιση των ομολόγων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 με βάση τις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's ήταν B3 (31 Δεκεμβρίου 2012: Baa1).

Οι διακυμάνσεις στις τιμές ομολόγων που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος, ενώ οι διακυμάνσεις στις τιμές ομολόγων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος (εκτός εάν προκύψει απομείωση). Στον πίνακα πιο κάτω παρουσιάζεται η επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία και τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στις τιμές των ομολόγων, βάσει μεταβολών του πιστωτικού κινδύνου κατά τα προηγούμενα χρόνια.

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	**Επίδραση στα ίδια κεφάλαια**
Μεταβολή στην τιμή αγοράς	**€000**	**€000**
30 Ιουνίου 2013		
+8%	**926**	**59.738**
-8%	**(926)**	**(59.738)**
31 Δεκεμβρίου 2012		
+7%	885	71.501
-7%	(885)	(71.501)

27. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

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

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

Για να περιοριστεί αυτός ο κίνδυνος, η διοίκηση στοχεύει να προγραμματίσει διαφοροποιημένες πηγές χρηματοδότησης, πέραν από την κύρια καταθετική της βάση, και υιοθέτησε 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. Αυτό περιλαμβάνει εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών και τη διαθεσιμότητα εξασφαλίσεων που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την εξασφάλιση επιπλέον χρηματοδότησης, εφόσον απαιτείται.

Διοικητική δομή

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων της κάθε μονάδας είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας στην εν λόγω μονάδα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας στο επίπεδο του Συγκροτήματος, για την επίβλεψη των δραστηριοτήτων της κάθε τραπεζικής μονάδας, 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 αυτό χρηματοδοτεί τις δικές της ανάγκες. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος αξιολογεί σε συνεχή βάση και ενημερώνει σε τακτά χρονικά διαστήματα την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος (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 την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος είναι ένα ανεξάρτητο τμήμα που αναφέρεται απευθείας στο Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της κάθε μονάδας χωριστά, καθώς και του Συγκροτήματος στο σύνολο, με τους εσωτερικούς κανονισμούς και τα όρια που θέτουν οι εποπτικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος ενημερώνει τουλάχιστον μηνιαίως την επιτροπή ALCO για την εποπτική θέση ρευστότητας των διαφόρων μονάδων και του Συγκροτήματος. Επίσης παρουσιάζει τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοιώσης ακραίων καταστάσεων στην επιτροπή ALCO.

Η επιτροπή ALCO κάθε μονάδας είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της θέσης ρευστότητας της μονάδας και για τον έλεγχο της συμμόρφωσης με τις εγκεκριμένες πολιτικές. Η επιτροπή ALCO είναι υπεύθυνη για να καθορίζει τις πολιτικές για την αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση της ρευστότητας στο Συγκρότημα. Παρακολουθεί επίσης τη θέση ρευστότητας των κύριων τραπεζικών μονάδων (στοιχεία ενεργητικού ταξινομούμενα ως ρευστά διαθέσιμα, διαφορά λήξης μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τη χρηματοδότηση που απαιτείται) χρησιμοποιώντας διάφορες παραδοχές περιλαμβανομένων συνθηκών που ίσως να έχουν αρνητική επίδραση στη ρευστότητα του Συγκροτήματος, τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Έπειτα από τα γεγονότα του Μαρτίου 2013, η επιτροπή ALCO παρακολουθεί κυρίως τα στοιχεία ενεργητικού ταξινομούμενα ως ρευστά διαθέσιμα και τις ταμειακές εκροές στην Κύπρο καθώς θεωρούνται ύψιστης σημασίας.

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

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

Διαδικασία παρακολούθησης

Σημειώνεται ότι, έπειτα από τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, έχουν εισαχθεί διάφορα περιοριστικά μέτρα, τα οποία περιορίζουν τους πελάτες από την ανάληψη μετρητών ακόμη και στην περίπτωση καταθέσεων σε λογαριασμούς άμεσης πρόσβασης. Υπάρχουν περιορισμοί που αφορούν το μέγιστο ποσό ανάληψης κάθε μέρα. Επίσης υπάρχουν περιορισμοί όσον αφορά το μέγιστο ποσό το οποίο μπορεί να μεταφερθεί σε τράπεζες στο εξωτερικό ή σε άλλες τοπικές τράπεζες. Οι περιορισμοί αυτοί εφαρμόζονται σε μηνιαία βάση και είναι διαφορετικοί για φυσικά και νομικά πρόσωπα. Επιπρόσθετα υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με το ποσό το οποίο μπορεί να μεταφερθεί στη λήξη μιας κατάθεσης σε λογαριασμό άμεσης πρόσβασης.

Καθημερινή
Λόγω της οικονομικής κρίσης είναι πιο σημαντική η παρακολούθηση των ταμειακών ροών και των άμεσα ρευστών διαθεσίμων παρά των εποπτικών δεικτών ρευστότητας, γιατί είναι αυτά που θα εξασφαλίσουν την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της Εταιρίας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει δύο φορές σε καθημερινή βάση σχετική κατάσταση για υποβολή στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υποδεικνύοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές οι οποίες παρατηρήθηκαν τόσο σε καταθέσεις πελατών όσο και σε άλλα υπόλοιπα καθώς επίσης και το αρχικό και τελικό υπόλοιπο σε μετρητά (υπόλοιπα σε χαρτονομίσματα, υπόλοιπα σε λογαριασμούς άλλων τραπεζών, υπόλοιπα διατραπεζικής αγοράς ημερήσιας διάρκειας). Η πληροφόρηση αυτή αποστέλλεται επίσης στα μέλη της επιτροπής ALCO και από τον Σεπτέμβριο 2013 στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος παρακολουθεί σε ημερήσια βάση τις εισροές και εκροές στα κύρια νομίσματα τα οποία χρησιμοποιεί το Συγκρότημα.

Εβδομαδιαία
Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει σε εβδομαδιαία βάση κατάσταση των αναμενόμενων εκροών για το τρέχον και το επόμενο τρίμηνο καθώς και των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων κατά την αντίστοιχη περίοδο. Η κατάσταση αυτή αποστέλλεται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στη συνέχεια στην Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών. Η κατάσταση αυτή ετοιμαζόταν μέχρι τον Μάρτιο 2013. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος ετοιμάζει προβλέψεις για τις αναμενόμενες εισροές και εκροές για περίοδο δύο μηνών.

Μηνιαία
Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει πίνακες που αφορούν τη συμμόρφωση με εποπτικούς και εσωτερικούς δείκτες ρευστότητας για όλες τις τραπεζικές μονάδες και για το Συγκρότημα οι οποίοι υποβάλλονται στην επιτροπή ALCO.

Σε τριμηνιαία βάση
Μέχρι τον Μάρτιο 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερωνόταν για τη συμμόρφωση με τους εποπτικούς κανονισμούς και εσωτερικούς δείκτες ρευστότητας για κάθε τραπεζική μονάδα και για το Συγκρότημα τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Από τον Μάιο 2013 και μετέπειτα, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται για την κατάσταση ρευστότητας σε πιο συχνή βάση.

Περιοδικά
Η κατάσταση της ρευστότητας αξιολογείται χρησιμοποιώντας εναλλακτικά σενάρια, τα οποία περιλαμβάνουν προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων τόσο στο Συγκρότημα όσο και στην αγορά.

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων εφαρμόζονται τόσο για τα εντός όσο και για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, για να υπάρχει ολοκληρωμένη εικόνα των πιθανών ταμειακών εκροών.

Επιπρόσθετα, κάθε έξι μήνες διεξάγονται προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για όλες τις τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος, με βάση τέσσερα σενάρια που καθορίστηκαν από κοινού από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Αυτά τα σενάρια περιλαμβάνουν προϋποθέσεις για τα εξής:

- σημαντική απόσυρση καταθέσεων σε Ευρώ και/ή ξένο νόμισμα,
- σημαντική απόσυρση από εγκεκριμένες και μη εκταμιευθείσες πιστωτικές γραμμές,
- σημαντική απομείωση στα ρευστά διαθέσιμα,
- δυσκολία δανεισμού από τη διατραπεζική αγορά, και
- σημαντική μείωση στα περιουσιακά στοιχεία που είναι αποδεκτά σαν εξασφάλιση για τις πράξεις αναχρηματοδότησης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και του Ευρωσυστήματος.

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

Διαδικασία παρακολούθησης (συνέχεια)

Το Συγκρότημα, σαν μέρος των διαδικασιών του για παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, διαθέτει σχέδιο για το χειρισμό καταστάσεων εκτάκτου ανάγκης για τη χρηματοδότηση του. Σε αυτό το σχέδιο, αναλύονται τα στάδια που θα ακολουθηθούν όταν παρουσιαστούν προβλήματα στη ρευστότητα, που κλιμακώνονται με σύγκλιση της Επιτροπής Χρηματοδοτικής Κρίσης. Το πλάνο καθορίζει τα μέλη της Επιτροπής καθώς και μία σειρά πιθανών μέτρων που μπορεί να ληφθούν. Ο σχεδιασμός αυτός καθώς και η συνολική πολιτική του Συγκροτήματος όσον αφορά τη ρευστότητα αναθεωρούνται από την επιτροπή ALCO, η οποία υποβάλλει την επικαιροποιημένη πολιτική με εισηγήσεις στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου προς έγκριση. Η εγκριμένη πολιτική κοινοποιείται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Δείκτες ρευστότητας
Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων επί του συνόλου των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν τους επόμενους δώδεκα μήνες σε επίπεδο Συγκροτήματος ετοιμάζεται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς του Συγκροτήματος 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 καταθέσεις πελατών ανεξάρτητα από τη λήξη τους και οι άλλες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις μη πελατειακές καταθέσεις/υποχρεώσεις που λήγουν στους επόμενους δώδεκα μήνες.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Συγκροτήματος ήταν ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	%	%
30 Ιουνίου 2013/31 Δεκεμβρίου 2012	**10,92**	8,79
Μέσος δείκτης	**10,78**	14,99
Μέγιστος δείκτης	**14,42**	23,93
Ελάχιστος δείκτης	**7,08**	7,08

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, ο δείκτης ρευστότητας υποχώρησε λόγω επιδείνωσης της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο, που οδήγησε σε μείωση στην αξία των ομολόγων Κυπριακής κυβέρνησης και στην εκροή καταθέσεων πελατών.

Ο δείκτης δανείων και απαιτήσεων προς καταθέσεις παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	%	%
30 Ιουνίου 2013/31 Δεκεμβρίου 2012	**140,11**	85,70
Μέσος δείκτης	**117,67**	91,65
Υψηλότερος δείκτης τριμήνου	**140,11**	93,85
Χαμηλότερος δείκτης τριμήνου	**85,70**	85,70

Επί του παρόντος έπειτα από την μετατροπή μακροπρόθεσμων πιστωτικών τίτλων του Συγκροτήματος σε μετοχές, κύριες πηγές ρευστότητας του Συγκροτήματος αποτελούν η καταθετική του βάση και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες, είτε άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα είτε μέσω του Μηχανισμού Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

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

Διαδικασία παρακολούθησης (συνέχεια)

Δείκτες ρευστότητας (συνέχεια)
Ως αποτέλεσμα της περαιτέρω επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών στις αρχές του 2013 και της αύξησης των εκροών καταθέσεων πελατών, το Συγκρότημα έλαβε χρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Μάρτιο 2013.
Η μεταφορά ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας στο Συγκρότημα, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας μεταξύ Κυπριακής Κυβέρνησης και Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013, είχε ως αποτέλεσμα ποσό περίπου €9,1 δις. χρηματοδότησης από τον ELA να μεταφερθεί στο Συγκρότημα κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Το Συγκρότημα διαθέτει σήμερα περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά και την αγορά πιστωτικών τίτλων που σε συνδυασμό με τη μείωση των καταθέσεων στην Κύπρο, έχει οδηγήσει σε αυξημένη εξάρτηση για χρηματοδότηση από τις κεντρικές τράπεζες. Στις 30 Ιουνίου 2013 η χρηματοδότηση από το ELA ανερχόταν σε €11,1 δις (Σημ. 17).

Η λογιστική αξία των επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 αντίστοιχα, συνοψίζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων που ενεχυριάστηκαν ως εξασφάλιση:	**€000**	€000
- μετρητά και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία	**669.676**	707.749
- άλλες επενδύσεις	**3.000.209**	853.617
- δάνεια και απαιτήσεις	**15.332.509**	1.830.000
- ακίνητα	**90.587**	-
Σύνολο επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων	**19.092.981**	3.391.366

Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφαλίσεις που χρειάζονται για (i) παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς βάσει συμβάσεων CSA και συμφωνιών επαναγοράς και (ii) για εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν.

Οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται σαν εξασφάλιση για συμφωνίες επαναγοράς καθώς επίσης και για καλυμμένα ομόλογα, ενώ τα δάνεια χρησιμοποιούνται σαν εξασφάλιση για συναλλαγές με το Ευρωσύστημα και για καλυμμένα ομόλογα.

Τα μετρητά και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν ανεξάρτητα ποσά σύμφωνα με τον ορισμό του ISDA ύψους €292.510 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €388.817 χιλ.) που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα αλλά αποδεσμεύονται μετά τη λήξη της συναλλαγής.

28. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι

Άλλοι επιχειρηματικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν ασφαλιστικούς κινδύνους όπου σύμφωνα με τους όρους ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου ένα ασφαλιζόμενο συμβάν θα υποχρεώσει το Συγκρότημα να καταβάλει παροχές αβέβαιου μεγέθους σε ακαθόριστη χρονική στιγμή, λειτουργικούς κινδύνους, εποπτικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις αυξανόμενες κανονιστικές υποχρεώσεις στις οποίες υπόκειται το Συγκρότημα, κίνδυνοι που σχετίζονται με την ένταση ανταγωνισμού, νομικοί και πολιτικοί κίνδυνοι. Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναλύονται πιο κάτω.

28. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος αφορά το κίνδυνο ζημιάς ως αποτέλεσμα ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών (συμπεριλαμβανομένου σκόπιμη αμέλεια ή εσωτερική απάτη), συστημάτων και εξωτερικών γεγονότων (συμπεριλαμβανομένου εξωτερική απάτη και φυσικές καταστροφές). Ο κίνδυνος αφορά επίσης νομικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος δεν αφορά στρατηγικό κίνδυνο ή κίνδυνο φήμης ή άλλους κινδύνους που θα μπορούσαν να προκαλέσουν έμμεσες ζημιές / κόστος ευκαιριών. Αυτοί οι κίνδυνοι, ωστόσο, λαμβάνουν σοβαρά υπόψη τις διάφορες διαδικασίες του Συγκροτήματος, όπως την αξιολόγηση κινδύνων και συλλογή ζημιών, λόγω των ενδεχόμενων σημαντικών επιπτώσεων στο Συγκρότημα.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει ότι ο έλεγχος του λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται θεμελιωδώς με τις καλές διοικητικές πρακτικές. Κατά συνέπεια, το πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου όπως αυτό καθορίζεται από τη στρατηγική του Συγκροτήματος στοχεύει πρώτιστα στην πρόληψη του λειτουργικού κινδύνου, παρά στην επάρκεια των κεφαλαίων για αντιμετώπιση των λειτουργικών ζημιών. Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, πρώτος στόχος είναι η αποτελεσματική και έγκαιρη και προληπτική διαχείριση του κινδύνου δεύτερος στόχος η αξιολόγηση και επιμέτρησή του.

Η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου θέτει τις ακόλουθες προτεραιότητες: (i) την ανάπτυξη της επίγνωσης για το λειτουργικό κίνδυνο και της κατάλληλης κουλτούρας για σωστή διαχείρισή του, (ii) την παροχή ορθής και επαρκούς πληροφόρησης προς τη διοίκηση του Συγκροτήματος σε σχέση με το προφίλ λειτουργικού κινδύνου σε επίπεδο Συγκροτήματος, μονάδων και λειτουργιών ούτως ώστε να λαμβάνονται οι ανάλογες αποφάσεις για τον έλεγχο των κινδύνων, και (iii) τη μείωση των λειτουργικών ζημιών οι οποίες θα έχουν αρνητική επίδραση στην κερδοφορία του Συγκροτήματος και στην υλοποίηση των επιχειρηματικών του στόχων.

Η δομή αντιμετώπισης του λειτουργικού κινδύνου βασίζεται στο μοντέλο 'τριών γραμμών άμυνας' μέσω του οποίου οι ευθύνες και οι αρμοδιότητες σε σχέση με τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου είναι διάχυτες μέσα στο Συγκρότημα. Η πρώτη γραμμή άμυνας περιλαμβάνει τα διευθυντικά στελέχη και το προσωπικό του Συγκροτήματος που έχουν άμεση ευθύνη για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου σε καθημερινή βάση. Η δεύτερη γραμμή άμυνας περιλαμβάνει τις υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων που είναι αρμόδιες για την ανάπτυξη της πολιτικής και της εποπτείας για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Η τρίτη γραμμή άμυνας εντοπίζεται σε ένα ανεξάρτητο ρόλο διασφάλισης της ακεραιότητας και αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων στο Συγκρότημα και εκτελείται από τον εσωτερικό έλεγχο του Συγκροτήματος και την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το έτος 2013 είναι εξαιρετικά προκλητικό από την άποψη διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου λόγω της εμφάνισης διαφόρων γεγονότων που προκάλεσαν ορισμένους σημαντικούς παράγοντες λειτουργικού κινδύνου. Αυτοί οι σημαντικοί παράγοντες επέδρασαν επάνω σε ευρύ φάσμα τις λειτουργίες του Συγκροτήματος.

Πιο συγκεκριμένα, μετά από τις αποφάσεις του Eurogroup το Μάρτιο 2013, προέκυψε λειτουργικός κίνδυνος που σχετίζεται με τη πληροφορική λόγω της περιπλοκότητας και των στενών χρονοδιαγραμμάτων που παρουσιάστηκαν στη διαδικασία έγκαιρης και αποτελεσματικής εφαρμογής συστημάτων πληροφορικής σε σχέση με τα διατάγματα της Αρχής Εξυγίανσης για διάσωση με ίδια μέσα και περιοριστικά μέτρα στη διακίνηση κεφαλαίων. Οι αναφερόμενοι κίνδυνοι, αυξήθηκαν λόγω των καταστάσεων όπου η γρήγορη ανάπτυξη λογισμικών ήταν επιτακτική, χωρίς να υποστηρίζεται με επιχειρηματική ανάλυση. Επίσης, διάφοροι λειτουργικοί κίνδυνοι έχουν προκύψει στις καθημερινές λειτουργίες του Συγκροτήματος από την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο και σε σχέση με τη διαδικασία ενσωμάτωσης των συστημάτων πληροφορικής και διαδικασιών της Τράπεζας Κύπρου και της πρώην Λαϊκής.

Επίσης, υπήρχε σημαντική αύξηση στις νομικές διαδικασίες κατά του Συγκροτήματος από ενδιαφερόμενα μέρη που επηρεάστηκαν από τις αρνητικές επιπτώσεις των αποφάσεων του Eurogroup στις λειτουργίες του Συγκροτήματος.

Επιπρόσθετα, η εφαρμογή ορισμένων ρυθμιστικών αλλαγών κατά τη διάρκεια του έτους, οι οποίες επηρέασαν διαδικασίες, συστήματα και απαίτησαν εκπαίδευση του προσωπικού επίσης συνέβαλαν στην αύξηση του λειτουργικού κινδύνου.

28. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Λειτουργικός κίνδυνος (συνέχεια)

Τέλος, κίνδυνοι που σχετίζονται με την ενδεχόμενη απώλεια σημαντικού ανθρώπινου δυναμικού και πολύτιμων στελεχών από την Εταιρία προέκυψε από τη διαδικασία συρρίκνωσης του Συγκροτήματος και το σχέδιο εθελούσιας εξόδου που προσφέρθηκε στους υπαλλήλους και ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2013. Η φυσική συρρίκνωση των εργασιών που περιλαμβάνει την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα και το κλείσιμο καταστημάτων στην Κύπρο σε τόσο σύντομο χρονικό διάστημα επίσης δημιουργεί αρκετούς πιθανούς λειτουργικούς κινδύνους.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου χρησιμοποιεί μεθοδολογίες και εργαλεία βάσει των διεθνών βέλτιστων πρακτικών, οι οποίες υιοθετούνται συνεχώς από το Συγκρότημα για την αποτελεσματική αναγνώριση, επιμέτρηση και αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου.

Οι ζημιές που σχετίζονται με λειτουργικούς κινδύνους καταγράφονται στο Σύστημα Καταγραφής Ζημιών με σκοπό τον εντοπισμό των αιτίων που προκάλεσαν τις ζημιές, τη λήψη διορθωτικών ενεργειών καθώς και για στατιστικούς σκοπούς. Κατά τη περίοδο Ιανουαρίου με Ιουνίου 2013 έχουν καταγραφεί 231 γεγονότα λειτουργικής ζημιάς με ενδεχόμενη ζημιά πέραν των €1.000. Κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2012, έχουν καταγραφεί 256 γεγονότα λειτουργικής ζημιάς.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί μεθόδους αυτοαξιολόγησης για αναγνώριση των σημαντικών παραγόντων λειτουργικού κινδύνου και σημαντικούς κινδύνους σε επίπεδο τμημάτων. Αυτές οι αξιολογήσεις γίνονται σε τακτική και ειδική βάση. Επίσης χρησιμοποιεί δείκτες παρακολούθησης κινδύνων για παρακολούθηση διαχρονικών τάσεων σε λειτουργικούς κινδύνους ούτως ώστε να υπάρχει η δυνατότητα προληπτικού χειρισμού τους.

Σχέδια δράσης για τη διαχείριση των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων που εντοπίζονται, διατυπώνονται έτσι ώστε να ελέγχονται/μετριάζονται, μεταφέρονται, αποφεύγονται ή διατηρούνται οι κίνδυνοι. Η λήψη αποφάσεων για το χειρισμό του κάθε κινδύνου γίνεται από το κατάλληλο επίπεδο διαχείρισης.

Υπάρχουν επίσης διαδικασίες για έγκαιρη αναφορά θεμάτων που αφορούν το λειτουργικό κίνδυνο στις διάφορες βαθμίδες της διοίκησης του Συγκροτήματος ούτως ώστε να παρέχεται η δυνατότητα για έγκαιρη λήψη των κατάλληλων αποφάσεων για χειρισμό και έλεγχο των κινδύνων.

Τα τμήματα εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης του Συγκροτήματος μέσω ανεξάρτητων ελέγχων και με τακτικές αναφορές προς την εκτελεστική διεύθυνση του Συγκροτήματος, διασφαλίζουν ότι το πλαίσιο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου και οι λειτουργικές πολιτικές και διαδικασίες εφαρμόζονται αποτελεσματικά.

Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει διαδικασία μέσω της οποίας η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων εμπλέκεται για την αναγνώριση κινδύνων που μπορεί να προκύψουν σε σχέση με νέα προϊόντα, την αξιολόγηση νέων και τροποποιημένων διαδικασιών, πολιτικές Συγκροτήματος, νέα συστήματα τεχνολογίας, νέες υπηρεσίες με σκοπό την αναγνώριση και εκτίμηση των κινδύνων που προκύπτουν και την υποβολή σχετικών εισηγήσεων για τον χειρισμό τους. Επίσης η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων είναι αρμόδιο για τους λειτουργικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις συμφωνίες για την ανάθεση εργασιών του Συγκροτήματος σε τρίτους και διασφαλίζει ότι έχουν θεσπιστεί διαδικασίες και πολιτικές για τη διαχείριση του σχετικού κινδύνου.

Το Συγκρότημα ενημερώνει τους υπαλλήλους του αναφορικά με τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου μέσω συνεχούς εκπαίδευσης.

Το Συγκρότημα επίσης χρησιμοποιεί ασφαλιστική κάλυψη, μέσω αριθμού ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών εταιριών, για κάλυψη των μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών.

Σε όλες τις αγορές όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα, υπάρχει συνεχής ανάπτυξη Σχεδίων Ανάκαμψης και Συνέχισης Εργασιών με σκοπό την επιτυχή και γρήγορη ανάκαμψη των εργασιών σε περίπτωση που προκύψει ένα καταστροφικό γεγονός.

29. Έκθεση σε δημόσιο χρέος

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρέος και άλλα περιουσιακά στοιχεία στις χώρες που έχουν ενταχθεί ή έχουν αποταθεί στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης ή η πιστοληπτική διαβάθμισή τους με βάση τον οίκο αξιολόγησης Moody's είναι κάτω από Aa1 και η συνολική έκθεσή του Συγκροτήματος υπερβαίνει τα €100 εκατ., παρουσιάζεται πιο κάτω. Οι χώρες για τις οποίες γίνονται γνωστοποιήσεις είναι: Κύπρος, Ελλάδα, Ιρλανδία, Ιταλία, Ρωσία, Ρουμανία, Ουκρανία, Πορτογαλία και Ισπανία.

Το Συγκρότημα δεν είχε οποιανδήποτε έκθεση στα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου στις 30 Ιουνίου 2013 ή στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Το δημόσιο χρέος των πιο πάνω χωρών, εκτός της Κύπρου δεν θεωρήθηκε ότι υπέστη απομείωση στις 30 Ιουνίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012, παρά τις οικονομικές δυσκολίες των χωρών αυτών, καθώς η κατάσταση δεν είναι αρκετά σοβαρή έτσι ώστε να επηρεάζει σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές για τα κρατικά χρεόγραφά τους, εκτός σε σχέση με τα Κρατικά Κυπριακά Ομόλογα που ανταλλάχθηκαν, όπως περιγράφεται πιο κάτω:

Κυπριακά Κρατικά Ομόλογα (ΚΚΟ)

Τον Ιούνιο 2013 έγινε πρόταση από τη Κυπριακή Δημοκρατία για την ανταλλαγή αριθμού υφιστάμενων ΚΚΟ συνολικής ονομαστικής αξίας €1 δις με λήξη κατά τη διάρκεια του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής (2013-Μάρτιο 2016), με πέντε νέα ομόλογα με αντίστοιχα ίδια τοκομερίδια (σε σειρά-κατά-σειρά βάση) και διάρκεια 5-10 έτη. Το Συγκρότημα αποδέχτηκε την πιο πάνω πρόταση και συμμετείχε στην ανταλλαγή με ομόλογα ονομαστικής αξίας €180 εκατ. Η ανταλλαγή αποτέλεσε τροποποίηση στους όρους αντί την διαγραφή των ΚΚΟ προς ανταλλαγή.

Για τα ΚΚΟ που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή, υπάρχει αντικειμενική απόδειξη για απομείωση, πέραν των άλλων δεικτών (π.χ. οικονομικές δυσκολίες του εκδότη, υποβαθμίσεις και μείωση στην εύλογη αξία), υπάρχει μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές λόγω της επέκτασης της λήξης χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες αποδόσεις της αγοράς αντί τα αρχικά πραγματικά επιτόκια. Ως αποτέλεσμα, κατά τη διάρκεια των έξι μηνών που έληξαν 30 Ιουνίου 2013, το Συγκρότημα αναγνώρισε €6.927 χιλ. ζημιές απομείωσης.

Τα ΚΚΟ που κατέχει το Συγκρότημα που δεν υπόκειταν στην πρόταση για ανταλλαγή στις 30 Ιουνίου 2013 δεν θεωρήθηκαν ότι έχουν υποστεί απομείωση για τους εξής λόγους:

- Δεν υπήρξε οποιαδήποτε παραβίαση της σύμβασης ούτε πλημμέλεια στη καταβολή των τόκων κεφαλαίου.
- Αν και ο εκδότης έχει οικονομική δυσχέρεια αυτό μετριάζεται επαρκώς από το γεγονός ότι η Κύπρος εισήλθε σε πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής.
- Το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής προχωρά όπως έχει προγραμματιστεί και οι όροι του Μνημονίου Συναντίληψης εκπληρώνονται.
- Η Κύπρος αναμένεται να είναι σε θέση να επιστρέψει σε αγορές και να αυξήσει την απαραίτητη χρηματοδότηση μέχρι το τέλος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρέος περιλαμβάνει κρατικά ομόλογα και άλλα περιουσιακά στοιχεία τα οποία οφείλονται από κρατικούς, ημικρατικούς, τοπικές αρχές και άλλους οργανισμούς στους οποίους το κράτος κατέχει ποσοστό πάνω από 50%.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρέος και άλλα περιουσιακά στοιχεία για τις πιο πάνω χώρες αναλύεται στον πιο κάτω πίνακα:

29. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Κύπρος	**Ελλάδα**	**Ιρλανδία**	**Ιταλία**	**Ρωσία**	**Ρουμανία**	**Ουκρανία**	**Ισπανία**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	424.620	-	-	-	63.482	10.857	5.823	-
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	62.881	145.132	-	19.124	101.417	221.999	6.853	699
Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου								
- διαθέσιμες προς πώληση	1.148	-	47.987	51.436	2.116	-	-	-
- δάνεια και απαιτήσεις	2.390.277	-	-	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	11.971	-	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών								
- διαθέσιμες προς πώληση	1.127	73	-	-	-	-	1	-
- δάνεια και απαιτήσεις	1.347	-	-	11.563	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	204	128	-	-	-	-	1.070	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις)	22.254.326	836	-	-	1.793.762	484.595	323.576	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	935	-	-	-	-	-	-
Σύνολο στον ισολογισμό	**25.147.901**	**147.104**	**47.987**	**82.123**	**1.960.777**	**717.451**	**337.323**	**699**
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	976.816	676.050	-	-	13.016	1.179	39	-
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.592.578	-	-	-	148.621	29.086	476	-
Σύνολο εκτός ισολογισμού	**2.569.394**	**676.050**	**-**	**-**	**161.637**	**30.265**	**515**	**-**
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	**27.717.295**	**823.154**	**47.987**	**82.123**	**2.122.414**	**747.716**	**337.838**	**699**

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες για την Κύπρο, παρουσιάζονται μετά την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων που αποκτήθηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα (Σημ. 25). Στις 30 Ιουνίου 2013 το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνει ζημιές ύψους €7.413 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012:€10.822 χιλ) σε σχέση με τις πιο πάνω επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου και ζημιές ύψους €250 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012:€359 χιλ.) σε σχέση με ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών.

29. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Κύπρος	**Ελλάδα**	**Ιρλανδία**	**Ιταλία**	**Ρωσία**	**Ρουμανία**	**Ουκρανία**
31 Δεκεμβρίου 2012	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	363.170	82.459	-	-	122.669	23.855	6.595
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	60.500	5.538	-	7.071	144.825	35.039	3.450
Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου							
- διαθέσιμες προς πώληση	1.134	-	47.602	51.536	2.197	6.603	-
- δάνεια και απαιτήσεις	749.981	-	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.042	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών							
- διαθέσιμες προς πώληση	985	-	-	-	-	-	3
- δάνεια και απαιτήσεις	1.447	-	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	96		-	-			464
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις)	14.872.936	9.437.677			2.024.524	550.154	331.290
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	259	-	-	-	-	-	-
Σύνολο στον ισολογισμό	**16.063.550**	**9.525.674**	**47.602**	**58.607**	**2.294.215**	**615.651**	**341.802**
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	779.089	757.992	-	-	15.685	2.033	33
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.705.856	809.373	-	-	184.064	21.316	390
Σύνολο εκτός ισολογισμού	**2.484.945**	**1.567.365**	**-**	**-**	**199.749**	**23.349**	**423**
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	**18.548.495**	**11.093.039**	**47.602**	**58.607**	**2.493.964**	**639.000**	**342.225**

29. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι αναλύσεις των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για τις πιο πάνω χώρες παρουσιάζονται στην Σημείωση 25.

Στην Κύπρο τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια σε τοπικές αρχές, ημικρατικούς οργανισμούς και κρατικές επιχειρήσεις ύψους €189.610 χιλ.(31 Δεκεμβρίου 2012:€118.000 χιλ.). Επιπρόσθετα οι ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν επίσης ποσό ύψους €13.762 χιλ. για τις πιο πάνω οντότητες (31 Δεκεμβρίου 2012:€25.502 χιλ.). Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν δάνεια ύψους €118.025 χιλ. τα οποία έχουν ως εξασφάλιση εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Δεν υπήρχαν δάνεια με εξασφάλιση εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου στις 30 Ιουνίου 2013.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση του Συγκροτήματος σε ομόλογα δημοσίου στις χώρες οι οποίες έχουν ενταχθεί ή αποταθεί στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ελλάδα, Ιρλανδία, Πορτογαλία, Ισπανία και Κύπρος) με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	**Σύνολο**
30 Ιουνίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Κύπρος						
- διαθέσιμα προς πώληση	-	-	1.148	-	-	**1.148**
- δάνεια και απαιτήσεις	-	99.396	76.123	2.085.514	129.244	**2.390.277**
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	11.971	-	**11.971**
	-	**99.396**	**77.271**	**2.097.485**	**129.244**	**2.403.396**
Ιρλανδία						
διαθέσιμα προς πώληση	**-**	**-**	**15.570**	**32.417**	**-**	**47.987**

31 Δεκεμβρίου 2012	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Κύπρος						
- διαθέσιμα προς πώληση	1.009	-	-	125	-	**1.134**
- δάνεια και απαιτήσεις	-	99.377	12.607	510.974	127.023	**749.981**
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	13.042	-	**13.042**
	1.009	**99.377**	**12.607**	**524.141**	**127.023**	**764.157**
Ιρλανδία						
- διαθέσιμα προς πώληση	**-**	**-**	**-**		**47.602**	**47.602**

29. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Τα κρατικά ομόλογα της Ιρλανδίας έχουν επιμετρηθεί με βάση το Επίπεδο 1 και τα κρατικά ομόλογα της Κύπρου με βάση το Επίπεδο 2.

Τον Ιούνιο 2013, τα Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα με ονομαστική αξία ύψους €180 εκατ. και ημερομηνία λήξης μεταξύ ενός και πέντε ετών, έχουν ανταλλαχθεί με Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα με ημερομηνία λήξης άνω των πέντε ετών.

Στις 30 Ιουνίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 το Συγκρότημα δεν έχει έκθεση σε ομόλογα δημοσίου της Ισπανίας, της Πορτογαλίας και της Ελλάδας.

30. Διαχείριση κεφαλαίου

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις εργασίες του Συγκροτήματος καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με την σχετική Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων.

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η τήρηση των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που επιβάλλονται, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίζει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

Τον Ιούλιο του 2011 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τροποποίησε την Οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, εισάγοντας ένα νέο δείκτη ο οποίος αναφέρεται στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (core tier 1). Το ελάχιστο όριο του νέου δείκτη έχει καθοριστεί στο 8% για την περίοδο μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου 2012. Μετέπειτα, το όριο του δείκτη αυξάνεται σταδιακά με προσαύξηση η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Η Οδηγία καθορίζει επίσης το ελάχιστο όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (tier 1) ως το εκάστοτε ελάχιστο όριο του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 1,5%. Επίσης καθορίζει το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων ως το εκάστοτε όριο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων πλέον 2,0%. Συνεπώς, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 30 Ιουνίου 2013, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι δείκτες βασικών ιδίων κεφαλαίων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανέρχονταν σε 10,2% και 12,2%, αντίστοιχα.

Το Μνημόνιο που υπογράφτηκε μεταξύ της Κυπριακής κυβέρνησης και της Τρόϊκας το 2013, προβλέπει ότι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα αυξήσει τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (core tier 1) στο 9% από τις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να απαιτήσει πρόσθετα κεφάλαια για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις πρόνοιες του Πυλώνα Ι.

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

30. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Εποπτικά κεφάλαια	**€000**	€000
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	**2.477.661**	(407.284)
Βασικά ίδια κεφάλαια	**2.477.661**	119.695
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	**42.431**	248.892
Λογιστική αξία ασφαλιστικών εταιριών	**-**	(171.680)
Συνολικά ίδια κεφάλαια	**2.520.092**	196.907
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	**21.120.412**	19.318.362
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	**549.519**	3.014
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	**1.840.026**	2.258.476
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	**23.509.957**	21.579.852
	%	%
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων	**10,5**	(1,9)
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	**10,5**	0,6
Δείκτης συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	**0,2**	1,2
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων	**10,7**	0,9

Ελάχιστα όρια σύμφωνα με τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου		
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων	**8,7**	8,7
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	**10,2**	10,2
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων	**12,2**	12,2

Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία για χρηματοοικονομική βοήθεια ύψους μέχρι €10 δις, η οποία προϋποθέτει την εφαρμογή ενός εκτενούς Προγράμματος πολιτικών μεταρρυθμίσεων. Η συμφωνία με το Eurogroup προνοούσε ότι το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου θα ανακεφαλαιοποιείτο μέσω διάσωσης με ίδια μέσα με συνεισφορά των ανασφάλιστων καταθετών και απορρόφηση των ζημιών από κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων.

Η Εταιρία βρισκόταν υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, περίοδο κατά την οποία ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε σύμφωνα με τα διατάγματα που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, σύμφωνα με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2013.

Τα συνολικά ίδια κεφάλαια κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 επηρεάστηκαν θετικά από την έκδοση μετοχών από την Εταιρία (Σημ. 21) και αρνητικά από τις ζημιές για την περίοδο. Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε μέσω διάσωσης με ίδια μέσα με τη συνεισφορά των ανασφάλιστων καταθετών (μέσω της μετατροπής του 47,5% των ανασφάλιστων καταθέσεων και δομημένων προϊόντων με μετοχές) και τη συνεισφορά των κατόχων αξιογράφων.

30. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και ο δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων δεν συμμορφώνεται με το ελάχιστο όριο που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Στις 30 Ιουνίου 2013, τα εποπτικά κεφάλαια περιλάμβαναν 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα' (Σημ. 21) ύψους €60.182 χιλ.

31. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	**1.526**	5.028
- συνδεδεμένα πρόσωπα	**1.747**	29.053
	3.273	34.081
Καταθέσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	**533**	19.260
- συνδεδεμένα πρόσωπα	**687**	21.948
	1.220	41.208
Ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο και ΜΑΕΚ:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	**-**	56
- συνδεδεμένα πρόσωπα	**-**	2
	-	58

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει υπόλοιπα για μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους με συνδεόμενα πρόσωπα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €22 χιλ. και €34 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €6.084 χιλ. και €1.991 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 €1.809 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €16.124 χιλ.). Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Δεκεμβρίου 2012:€77 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 εμπράγματες εξασφαλίσεις και χωρίς τον προσδιορισμό αξίας για οποιαδήποτε άλλα είδη εξασφαλίσεων) στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε €2.797 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €4.191 χιλ.).

31. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα (συνέχεια)

Κατά το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2013 το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα: αντασφάλιστρα ύψους €56 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €86 χιλ.) που πληρώθηκαν σε εταιρίες του ομίλου Commercial General Insurance στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον ο κ. Ανδρέας Αρτέμης, αγορές υπηρεσιών και εξοπλισμού ύψους €1 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €269 χιλ.) από τις εταιρίες Πυλώνες ΑΕ Ελλάς και Unicars Ltd στις οποίες κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα Άννα Διογένους, αγορές εξοπλισμού ύψους €89 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €319 χιλ.) από την εταιρία Mellon Cyprus Ltd η οποία επηρεάζεται σημαντικά από συνδεδεμένο πρόσωπο της κα Άννας Διογένους, προμήθειες από ασφαλιστικές υπηρεσίες ύψους €29 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €64 χιλ.) προς την εταιρία Δ. Σεβέρης και Υιοί Λτδ που ανήκει στον κ. Κώστα Ζ. Σεβέρη και ενοίκια ύψους €71 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: Μηδέν) που πληρώθηκαν από τον Όμιλο Τσεριώτης στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα. Άννα Διογένους. Το συνολικό ποσό που καταβλήθηκε στο δικηγορικό γραφείο Ανδρέας Νεοκλέους και Σια LLC, στο οποίο ο σύμβουλος κ. Ηλίας Νεοκλέους είναι συνέταιρος, και αφορούσε επαγγελματικές αμοιβές ανέρχονταν σε €14 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: 67 χιλ.). Επιπλέον το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του μεταβατικού Διοικητικού Συμβουλίου: δικηγορικά έξοδα ύψους €3 χιλ. προς την εταιρία Α. Ποιητής & Υιοί στην οποία ο κ. Ανδρέας Ποιητής είναι συνέταιρος και αναλογιστικά έξοδα ύψους €16 χιλ. προς την εταιρία AON Hewitt Cyprus Ltd στην οποία ο κ. Φίλιππος Μαννάρης είναι συνέταιρος.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, αγοράστηκαν ακίνητα ύψους €185 χιλ. από εταιρία που επηρεάζεται από συνδεδεμένα πρόσωπα του κ. Βασίλη Γ. Ρολόγη.

Δεν υπάρχουν σημαντικά ποσά από συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεόμενα πρόσωπα που να πραγματοποιήθηκαν μετά το τέλος της περιόδου, τόσο για το μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο όσο και για τα μέλη τα οποία εκλέχθηκαν κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και οντότητες στις οποίες οι σύμβουλοι/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 έλεγχό 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 έχει χορηγηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό του Συγκροτήματος.

31. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
Αμοιβή διοικητικών συμβούλων	**€000**	€000
Εκτελεστικοί		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	**271**	766
Παροχές για τερματισμό εργοδότησης	**84**	-
Εισφορές εργοδότη	**17**	44
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	**12**	89
	384	899
Μη εκτελεστικοί		
Δικαιώματα ως μέλη	**86**	330
Απολαβές μη εκτελεστικού συμβούλου που είναι υπάλληλος της Εταιρίας	**82**	90
Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων	**552**	1.319
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	**196**	303
Παροχές για τερματισμό εργοδότησης	**216**	-
Εισφορές εργοδότη	**18**	25
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	**19**	34
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	**449**	362
Σύνολο	**1.001**	1.681

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 εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων περιλαμβάνουν τους δύο εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους μέχρι τις 29 Μαρτίου 2013, τον Ειδικό Διαχειριστή (από 25 Μαρτίου μέχρι 21 Ιουνίου 2013) και τον μεταβατικό Διευθύνοντα Σύμβουλο του Συγκροτήματος (από 29 Μαΐου 2013).

Οι αμοιβές των άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών περιλαμβάνουν την αμοιβή του Ανώτερου Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος μέχρι τις 29 Μαρτίου 2013 και την αμοιβή των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής Συγκροτήματος από την ημερομηνία διορισμού τους ως μέλη της Επιτροπής.

Οι παροχές για τερματισμό εργοδότησης αφορούν πληρωμές σε ένα εκτελεστικό διοικητικό σύμβουλο και στον Ανώτερο Γενικό Διευθυντή Συγκροτήματος που απεχώρησαν από το Συγκρότημα στις 29 Μαρτίου 2013. Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν πληρωμές για περίοδο προειδοποίησης σύμφωνα με τους όρους εργοδότησής τους.

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος

Οι κύριες εταιρίες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατείχε η Εταιρία (άμεσα και έμμεσα) σε αυτές στις 30 Ιουνίου 2013 είναι:

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Κύπρος	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	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
BOC Ventures Ltd	Κύπρος	Διαχείριση επενδύσεων επιχειρηματικού κεφαλαίου	100
Τεύκρος Επενδύσεις Λτδ	Κύπρος	Επενδυτικό ταμείο	100
Τράπεζα Κύπρου Αμοιβαία Κεφάλαια Λτδ	Κύπρος	Αδρανής	100
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου	50
Diners Club (Cyprus) Ltd	Κύπρος	Παροχή πιστωτικών καρτών	100
BOC Russia (Holdings) Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	80
Finerose Properties Ltd	Κύπρος	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100
Hydrobius Ltd	Κύπρος	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Laiki Capital Public Co Ltd	Κύπρος	Μητρική εταιρία	67
Laiki Financial Services Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	67
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	Κύπρος	Φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων	100
Πανευρωπαϊκή Λτδ	Κύπρος	Επενδυτική Εταιρία	100
Φιλική Λτδ	Κύπρος	Επενδυτική Εταιρία	100
Cyprialife Ltd	Κύπρος	Επενδυτική Εταιρία	100
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ελλάδα	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing)	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Κύπρου Εμπορική ΑΕ	Ελλάδα	Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και άλλων καταναλωτικών αγαθών	100
Κύπρου ΑΕΠΕΥ (Κύπρου Χρηματιστηριακή)	Ελλάδα	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	100
Κύπρου Asset Management ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	Διαχείριση κεφαλαίων	100
Κύπρου Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd)	Ελλάδα	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ)	Ελλάδα	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
Bank of Cyprus UK Ltd (προηγουμένως BOC Advances Ltd)	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	100

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
BOC Financial Services Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Πρακτόρευση χρηματοεπενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων κλάδου ζωής	100
Misthosis Funding Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Misthosis Funding (Holding) Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Channel Islands	Εμπορική τράπεζα	100
Tefkros Investments (CI) Ltd	Channel Islands	Επενδυτικό ταμείο	100
Bank of Cyprus Romania (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Cyprus Leasing Romania IFN SA	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
S.C. ONT Carpati S.A.	Ρουμανία	Ξενοδοχειακές εργασίες	94
CB Uniastrum Bank LLC	Ρωσία	Εμπορική τράπεζα	80
Leasing Company Uniastrum Leasing	Ρωσία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	80
MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
PJSB Bank of Cyprus	Ουκρανία	Εμπορική τράπεζα	100
LLC Ikos Finance	Ουκρανία	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100
Kyprou Finance (NL) B.V.	Ολλανδία	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρίες, η Εταιρία κατείχε στις 30 Ιουνίου 2013 το 100% των πιο κάτω εταιριών, η κύρια δραστηριότητα των οποίων 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, Longtail Properties Ltd, Limestone Properties Ltd, Samarinda Navigation Co. Ltd, Turnmill Properties Ltd, Fairford Properties Ltd, Inverness Properties Ltd, Dinmont Properties Ltd, Lendrick Properties Ltd, Sunnybridge Properties Ltd, Caraway Properties Ltd, Citlali Properties Ltd, Endar Properties Ltd, Ramendi Properties Ltd, Ligisimo Properties Ltd, Thames Properties Ltd, Ikosia 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, Guarded Path Properties Ltd, Lepidoland Properties Ltd, Drysdale Properties Ltd, Snowfield Properties Ltd, Medaland Properties Ltd, Stamoland Properties Ltd, Ecunaland Properties Ltd, Tebane Properties Ltd, Cranmer Properties Ltd, Calomland Properies Ltd, Vieman Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakon Company Ltd, Karmazi (Apartments) Ltd, Kermia Palace Enterprises Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estates Ltd, Eurolife Properties Ltd, Elias Houry Estates Ltd, Auction Yard Ltd, Laiki Bank (Nominees) Ltd, Laiki Lefkothea Center Ltd, Labancor Ltd, Imperial Life Assurance Ltd, Philiki Management Services Ltd, Λαϊκή ΕΔΑΚ Λτδ, Nelcon Transport Co. Ltd, Steparco Ltd, Joberco Ltd, Zecomex Ltd, Domita Estates Ltd, Memdes Estates Ltd, Obafemi Holdings Ltd and Pamaco Platres Complex Ltd.

32. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

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, Threerich Real Estates SRL, Loneland Properties SRL, Unknownplan Properties SRL και Frozenport 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, Gosman Properties Ltd και Salecom Ltd.

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

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

Παρόλο που το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρία Cytrustees Investment Public Company Ltd ανέρχεται σε 49,8%, το Συγκρότημα θεωρεί ότι ελέγχει την εταιρία και συνεπώς την ενοποιεί πλήρως.

33. Εξαγορές και πωλήσεις

33.1 Πώληση των εργασιών στην Ελλάδα

Με βάση το Μνημόνιο για την αναδιάρθρωση του χρηματοπιστωτικού τομέα καθώς και βάσει σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε στις 26 Μαρτίου 2013, οι τραπεζικές εργασίες κι εργασίες χρηματοδοτικών μισθώσεων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., η οποία επιλέχθηκε για αυτή τη συναλλαγή από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της Ελλάδας.

Τα αποτελέσματα από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα μέχρι την ημερομηνία πώλησης παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Σημ. 7). Η ζημιά από την πώληση παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	€000
Περιουσιακά στοιχεία	
Ακίνητα και εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	**97.231**
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	**7.769.075**
	7.866.306
Υποχρεώσεις	
Καταθέσεις πελατών	**7.653.682**
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που πωλήθηκαν	**212.624**
Τίμημα πώλησης	**1.153.000**
Ζημιά από πώληση	**1.365.624**

33. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)

33.2 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd

Ως μέρος της συμφωνίας με το Eurogroup, η Εταιρία απέκτησε τις ασφαλισμένες καταθέσεις και την πλειοψηφία των περιουσιακών στοιχείων και χορηγήσεων της Λαϊκής Τράπεζας όλο το προσωπικό της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο μεταφέρθηκε στην Εταιρία. Ο περί της 'Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd Διάταγμα' και των διαταγμάτων που εκδόθηκαν στη συνέχεια προνοούσε την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κυρίως των ασφαλισμένων καταθέσεων και της χρηματοδότησης της Λαϊκής Τράπεζας από τον 'ELA'. Τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία περιλάμβαναν όλα τα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, τα δάνεια του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο και επιλεγμένα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Ελλάδα. Τα αποτελέσματα της Λαϊκής Τράπεζας ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία μεταφοράς.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διατάγματος που εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης όφειλε να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Εταιρία και να προσδιορίσει την δίκαιη αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας χωρίς να έχει δικαίωμα οποιασδήποτε περαιτέρω αποζημίωσης. Η Αρχή Εξυγίανσης διόρισε ανεξάρτητο διεθνή οίκο για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα στην Εταιρία. Το μεταβιβασθέν τίμημα εξαγοράς για αυτή την συναλλαγή (μετοχές της Εταιρίας) καθορίστηκε από την Αρχή Εξυγίανσης σύμφωνα με το περί Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα, που εκδόθηκε στις 30 Ιουλίου 2013. Βάσει αυτού του Διατάγματος ορίστηκε σε 18,1% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας χωρίς περαιτέρω δικαίωμα για πρόσθετη αποζημίωση. Ανάλογα εκδόθηκαν 844.014 χιλιάδες μετοχές στην Λαϊκή Τράπεζα.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας, οι συνενώσεις επιχειρήσεων λογιστικοποιούνται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο εξαγοράς.

Μεταβιβασθέν τίμημα
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων', το κόστος μιας εξαγοράς ορίζεται ως το σύνολο του τιμήματος που μεταβιβάστηκε επιμετρώμενου στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς και του ποσού οποιονδήποτε δικαιωμάτων μειοψηφίας στον αποκτώμενο. Λόγω των ιδιάζουσων συνθηκών υπό τις οποίες πραγματοποιήθηκε η εν λόγω συναλλαγή, δηλαδή, την αναστολή της χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από τις 15 Μαρτίου 2013, τις σημαντικές αβεβαιότητες που υπήρχαν κατά και κοντά στην ημερομηνία της εξαγοράς δεδομένου ότι οι συζητήσεις και οι διαπραγματεύσεις με την Τρόικα βρίσκονταν σε εξέλιξη και τη μη διαθεσιμότητα επικαιροποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, λόγω των συνεχών εξελίξεων και αβεβαιοτήτων, η Εταιρία δεν είναι σε θέση να καθορίσει μία αξιόπιστη εύλογη αξία για τις μετοχές που έχουν εκδοθεί την ημερομηνία της εξαγοράς.

Το ΔΠΧΑ 3 δεν παρέχει καθοδήγηση για περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία του τιμήματος δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Ως εκ τούτου, η Εταιρία έχει αναφερθεί στο ΔΛΠ 8 'Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη', το οποίο ορίζει πως εν τη απουσία Προτύπου που εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή σε άλλο γεγονός ή περίσταση, η διοίκηση θα αναπτύξει και θα εφαρμόσει κατά την κρίση της μία λογιστική πολιτική.

Κατ' αναλογία με άλλα πρότυπα τα οποία αναφέρονται στην ανταλλαγή περιουσιακών στοιχείων, η Εταιρία έχει συμπεράνει ότι ενδείκνυται να καθορίσει την εύλογη αξία του μεταβιβαζόμενου τιμήματος με βάση την εύλογη αξία των μεμονωμένων εξαγοραζόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, για τα οποία μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστη εύλογη αξία.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του πιο πάνω λογιστικού χειρισμού, δεν προκύπτει υπεραξία ή αρνητική υπεραξία από αυτή τη συναλλαγή.

33. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)

33.2 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (συνέχεια)

Εύλογη αξία των αναγνωρίσημων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Για τον καθορισμό των εύλογων αξίων των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που βρίσκονται σε εξέλιξη, η Εταιρία χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες ανεξάρτητου διεθνές οίκου.

Προσωρινή λογιστική της συνένωσης επιχειρήσεων

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρία βρισκόταν ακόμα στη διαδικασία λήψης όλων των απαραίτητων πληροφοριών για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των διαφόρων στοιχείων της συνένωσης των επιχειρήσεων κατά την ημερομηνία εξαγοράς, σύμφωνα με τα πρότυπο. Συνεπώς, κατά την ημερομηνία αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρία αναφέρει προσωρινά ποσά και τυχόν προσαρμογές που θα προκύψουν, θα αναγνωριστούν αναδρομικά αργότερα, ως εάν η λογιστικοποίηση της συνένωσης επιχειρήσεων να ολοκληρώθηκε κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

33. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)

33.2 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Company Ltd (συνέχεια)

Προτακαρκτική εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν (συνέχεια)

Οι προκαταρτικές εύλογες αξίες των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα παρουσιάζονται πιο κάτω:

Προκαταρκτική εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε κατά την εξαγορα	**€000**
Περιουσιακά στοιχεία	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**406.531**
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	**1.296.840**
Ποσό εισπρακτέο από την Εταιρία	**1.153.000**
Επενδύσεις	**2.569.096**
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**8.644.912**
Ακίνητα και εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	**118.072**
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	**417.000**
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	**106.865**
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**352.230**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**15.064.546**
Υποχρεώσεις	
Οφειλές σε τράπεζες	**1.233.564**
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	**9.102.528**
Καταθέσεις πελατών	**4.178.406**
Λοιπές υποχρεώσεις	**125.498**
Σύνολο υποχρεώσεων	**14.639.996**
Σύνολο αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	**424.550**
Εύλογη αξία τιμήματος εξαγοράς (αποτελούμενο από 844.014 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €1.00 κατά μετοχή)	**424.550**

Κατάσταση ταμειακής ροής στην εξαγορά	
Σύνολο Μετρητών που αποκτήθηκαν εκ των οποίων:	**2.856.371**
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	**1.126.302**
Τιμή που πληρώθηκε	**-**

33.3 Εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας από την Bank of Cyprus UK Ltd

Την 1 Απριλίου 2013, βάσει σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης οι καταθέσεις πελατών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο ύψους €325.209 χιλ. και άλλα ρευστά διαθέσιμα αποκτήθηκαν έναντι μετρητών από την Bank of Cyprus UK Ltd, η οποία είναι εξ ολοκλήρου θυγατρική του Συγκροτήματος.

33. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)

33.4 Πώληση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Bank of Cyprus Romania

Στις 25 Απρίλιου 2013, βάσει σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης, το υποκατάστημα της Εταιρίας στην Ρουμανία πώλησε στην Marfin Bank (Romania) SA περιουσιακά στοιχεία ύψους €82 εκατ. που περιλαμβάνουν συγκεκριμένα δάνεια και σχετικές εξασφαλίσεις, μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα, καθώς και καταθέσεις πελατών ύψους €77 εκατ. Η ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €4.482 χιλ. και περιλαμβάνεται στις καθαρές συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

33.5 Σταδιακή εξαγορά

Με την εξαγορά ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας, το ποσοστό συμμετοχής στην JCC Payment Systems Ltd, η οποία παρέχει υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες, αυξήθηκε από 45% σε 75%. Ως αποτέλεσμα η Εταιρία ενοποιεί πλήρως την JCC από τις 29 Μαρτίου 2013. Μέχρι την ημερομηνία που έγινε θυγατρική η Εταιρία χρησιμοποιούσε την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

33.6 Διάλυση θυγατρικών εταιρειών

Κατά το 2012 οι θυγατρικές εταιρίες Katoikia I Holdings Ltd, Katoikia I Mortgage Finance Plc και Κύπρου Ασφαλιστικές Υπηρεσίες ΜΕΠΕ διαλύθηκαν. Από τη διαδικασία διάλυσης προέκυψε καθαρό κέρδος ύψους €45 χιλ.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2012 άρχισαν διαδικασίες για την εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας S.C.ONT Carpati S.A. η διάλυση της οποίας ολοκληρώθηκε το 2013.

33.7 Μεταφορά τραπεζικών δραστηριοτήτων θυγατρικής

Στις 25 Ιουνίου 2012, οι τραπεζικές δραστηριότητες του υποκαταστήματος της Εταιρίας στο Ηνωμένο Βασίλειο (Bank of Cyprus UK) μεταφέρθηκαν στη θυγατρική Εταιρία Bank of Cyprus UK Ltd, εγγεγραμμένη στο Ηνωμένο Βασίλειο.

34. Άλλες πληροφορίες

- Οι συνολικές κεφαλαιουχικές δαπάνες του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €35.365 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2012: €21.422 χιλ.).

- Είναι πολιτική του Συγκροτήματος να επανεκτιμά τα ακίνητά του ανά τακτά διαστήματα (μεταξύ 3 με 5 χρόνια). Οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούσαν στην Κύπρο κατά το 2013 ήταν ενδείξεις ότι η εύλογη αξία των ακινήτων στην Κύπρο αναμενόταν να διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξίας το τέλος του έτους. Εξαιτίας αυτού, διενεργήθηκαν εκτιμήσεις ακινήτων στις 30 Ιουνίου 2013, που είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ζημιάς επανεκτίμησης ύψους €16.271 χιλ. και ζημιάς απομείωσης ύψους €648 χιλ. η οποία αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων καθώς επίσης και ζημιά επανεκτίμησης ύψους €34.265. για επενδύσεις στα ακίνητα που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις έγιναν από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία και χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμες αγοραίες αξίες και/ή πρόσφατες συναλλαγές αναλόγως της τοποθεσίας του ακινήτου.

35. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Λογιστική αξία της επένδυσης

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	€000	€000
CNP Laiki Insurance Holdings Ltd	**97.446**	-
Interfund Investments Plc	**2.587**	2.917
Aris Capital Management LLC	**2.078**	-
Rosequeens Properties SRL	**-**	190
Grand Hotel Enterprises Society Ltd	**-**	-
	102.111	3.107

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε συγγενείς εταιρίες αποτελούνται από την CNP Laiki Insurance Holdings Ltd και την Aris Capital Management LCC (ποσοστό συμμετοχής 49.9% και 30% αντίστοιχα, οι οποίες μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα με την εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας), της Interfund Investments Plc (ποσοστό συμμετοχής 23%) την Grand Hotel Enterprises Society Ltd (ποστοστό συμμετοχής 30%) και την Rosequeens Properties SRL (ποσοστό συμμετοχής 33%). Η λογιστική αξία της Rosequeens Properties SRL και της Grand Hotel Enterprises Society Ltd περιορίζεται στο μηδέν.

36. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

36.1 Πώληση θυγατρικών εταιριών

Στις 18 Ιουλίου 2013, το Συγκρότημα συμφώνησε στην πώληση της θυγατρικής Κύπρου ΑΕΔΑΚ στην Alpha Trust Mutual Fund Management S.A., υπό την αίρεση της λήψης των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 7 Οκτωβρίου 2013 και η ζημιά στην συναλλαγή δεν θα έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Στις 29 Αυγούστου 2013, το Συγκρότημα διόρισε την Blackstone Group International Partners LLP ως χρηματοοικονομικό σύμβουλο για τη διερεύνηση και αξιολόγηση των στρατηγικών επιλογών του σχετικά με τη συμμετοχή του στη θυγατρική PJSC Bank of Cyprus στην Ουκρανία. Το Συγκρότημα κατέχει ποσοστό 99,7% του μετοχικού κεφαλαίου της PJSC Bank of Cyprus, συμμετοχή που απέκτησε το 2008.

36.2 Έξοδος από το καθεστώς εξυγίανσης

Μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, ανακοίνωσε την έξοδο της Εταιρίας από το καθεστώς εξυγίανσης στις 30 Ιουλίου 2013.

Τα καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνταν από το μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 όπου εξελέγη το νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

Από τον Αύγουστο 2013, η Εταιρία έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο μέρος από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής. Ο συνδυασμός της αποκατάστασης του αντισυμβαλλόμενου καθεστώτος και της έγκρισης της ΕΚΤ στις αρχές Ιουλίου 2013 της χρήσης των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας καθώς και ομολόγων εγγυημένων από αυτή, έχει οδηγήσει σε μείωση του δανεισμού μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA), καθώς η Εταιρία έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση από τις πράξεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Επιπλέον, η άντληση ρευστότητας από την ΕΚΤ γίνεται με όρους οι οποίοι παρέχουν επιπρόσθετη στήριξη στην κερδοφορία της Εταιρίας.

36. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού (συνέχεια)

36.3 Σχέδιο εθελούσιας Αφυπηρέτησης

Στις 2 Αυγούστου 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία αίτησης στο σχέδιο εθελούσιας αφυπηρέτησης που ξεκίνησε στις 8 Ιουλίου 2013. 1.370 υπάλληλοι αποδέχτηκαν τους όρους του σχεδίου που αποχώρησαν από το Συγκρότημα. Το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο μειώθηκε κατά 24% και ανέρχεται σε 4.355 υπαλλήλους. Το κόστος του σχεδίου εθελούσιας αφυπηρέτησης ανέρχεται σε €96 εκατ. και θα περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του εννιαμήνου.

Ernst & Young Cyprus Ltd
Nicosia Tower Centre
36 Byron Avenue
P.O.Box 21656
1511 Nicosia, Cyprus

Tel: +357 22209999
Fax: +357 22209998
ey.com

Έκθεση Επισκόπησης στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

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 15 μέχρι 111, που αποτελούνται από τον ενδιάμεσο ενοποιημένο ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2013, 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, και επεξηγηματικές σημειώσεις. 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 όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ("ΔΛΠ 34"). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα πάνω σ' αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος της Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή 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 ουσιωδώς 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.

Βάση για συμπέρασμα με επιφύλαξη

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 5.2 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με την ανακεφαλαιοποίησης μέσω μετατροπής ανασφάλιστων καταθέσεων και ομολόγων με βάση τις πρόνοιες των σχετικών Διαταγμάτων που εκδόθηκαν και επιβλήθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης, η Εταιρία κατά τη λογιστικοποίηση της ανακεφαλαιοποίησης δεν ήταν σε θέση να επιμετρήσει τις μετοχές που εκδόθηκαν στην εύλογη τους αξία όπως απαιτείται από τα ΔΠΧΑ που σχετίζονται με το διακανονισμό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, λόγω των ειδικών συνθηκών και των αβεβαιοτήτων που υπήρχαν κατά το χρόνο της συναλλαγής. Εάν η Εταιρία ήταν σε θέση να εφαρμόσει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ και επιμετρούσε τις μετοχές που εκδόθηκαν στην εύλογη τους αξία, θα αναγνώριζε την οποιαδήποτε διαφορά με τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων που έχουν διακανονιστεί στα κέρδη ή τις ζημιές.

Επιπρόσθετα, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 33.2 των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την εξαγορά συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ ('Λαϊκή Τράπεζα'), με βάση τις πρόνοιες του σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε και επιβλήθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης, η Εταιρία δεν ήταν σε θέση να καθορίσει μια αξιόπιστη εύλογη αξία του μεταβιβαζόμενου τιμήματος, και ως εκ τούτου έχει καθορίσει αυτή την αξία με αναφορά στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που έχουν εξαγοραστεί και για τα οποία μπορεί να προσδιοριστεί μια αξιόπιστη εύλογη αξία.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Directors: Andreas Demetriou, Neophytos Neophytou, Yiannakis Theoklitou, Stavros Pantzaris, Charalambos Stylianou, Gabriel Onisiforou, Andreas Avraamides, Petros Liassides, Philippos Raptopoulos, Irene Psalti, Savvas Pentaris, Mikhail Khachaturian

Λόγω της φύσης των πιο πάνω συναλλαγών και των συνθηκών που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών, δεν ήμασταν σε θέση να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για να συμπεράνουμε την αξιοπιστία της επιμέτρησης της αξίας των μετοχών που εκδόθηκαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών και τις τυχόν αναπροσαρμογές στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες λόγω των λογιστικών χειρισμών που έχουν υιοθετηθεί. Τα ίδια κεφάλαια και η οικονομική θέση του Συγκροτήματος δεν επηρεάζονται από τους πιο πάνω λογιστικούς χειρισμούς.

Συμπέρασμα με επιφύλαξη

Με βάση την επισκόπησή μας, εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην πρώτη παράγραφο της 'Βάσης για συμπέρασμα με επιφύλαξη' πιο πάνω και από τυχόν αναπροσαρμογές στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες αν μπορούσαμε να ικανοποιηθούμε ως προς την εύλογη αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί για την ανακεφαλαιοποίηση του Συγκροτήματος μέσω μετατροπής ανασφάλιστων καταθέσεων και ομολόγων, και του μεταβιβαζόμενου τιμήματος για την εξαγορά της Λαϊκής Τράπεζας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εφαρμόσιμα σε ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ("ΔΛΠ 34").

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 6.1 'Συνεχιζόμενη δραστηριότητα' των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και περιγράφει τις ουσιώδεις αβεβαιότητες που ενδέχεται να υποδηλώνουν σημαντική αμφιβολία ως προς την δυνατότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ernst & Young Cyprus Ltd
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία
26 Νοεμβρίου 2013

Στοιχεία και Πληροφορίες Περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2013 μέχρι 30 Ιουνίου 2013

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 Στοιχεία.

Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 από το Διοικητικό Συμβούλιο: 26 Νοεμβρίου 2013.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές: Ernst & Young Cyprus Ltd

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Συμπέρασμα με επιφύλαξη σε σχέση με απόκλιση από τα ΔΠΧΑ, περιορισμός στην έκταση της επισκόπησης και έμφαση θέματος

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012 (επαναπα-ρουσίαση)
	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Καθαρά έσοδα από τόκους	**430.189**	387.488
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**84.415**	87.744
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	**(16.875)**	18.041
Καθαρές ζημιές από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	**(9.165)**	(25.729)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	**38.864**	31.522
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	**(27.554)**	2.458
	499.874	501.524
Δαπάνες προσωπικού	**(195.762)**	(140.438)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	**(124.626)**	(107.359)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**179.486**	253.727
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**(538.569)**	(250.957)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	**(359.083)**	2.770
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών	**2.368**	(87)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία	**(356.715)**	2.683
Φορολογία	**2.371**	(11.727)
Ζημιές μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(354.344)**	(9.044)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(1.455.604)**	(128.561)
Ζημιές για την περίοδο	**(1.809.948)**	(137.605)

Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(349.002)**	(5.235)
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές) - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(1.455.604)**	(128.561)
Σύνολο ζημιών που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**(1.804.606)**	(133.796)
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιές) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(5.342)**	(3.809)
Ζημιές για την περίοδο	**(1.809.948)**	(137.605)

Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (€) – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(0,1427)**	(0,9270)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (€)	**(0,7491)**	(0,9270)

Ζημιές για την περίοδο	**(1.809.948**	(137.605)
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	**(12.660)**	1.021
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές για την περίοδο	**(1.822.608)**	(136.584)

Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ζημιές)	**(1.815.143)**	(133.170)
Δικαιώματα μεοψηφίας (ζημιές)	**(7.465)**	(3.414)
Συνολικές ζημιές περιόδου	**(1.822.608)**	(136.584)

		30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Σημ.	**€000**	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		**1.300.665**	1.272.424
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		**1.711.133**	1.768.836
Επενδύσεις	*3*	**2.675.487**	1.135.333
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	*3*	**737.385**	734.747
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		**89.871**	26.794
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		**23.769.086**	24.374.531
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		**435.234**	495.756
Ακίνητα και εξοπλισμός		**484.864**	483.193
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		**136.450**	123.555
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		**1.513.791**	613.760
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		**102.111**	3.107
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**32.956.077**	31.032.036
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		**363.253**	341.044
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		**11.106.784**	-
Συμφωνίες επαναγοράς		**619.914**	607.773
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		**136.025**	183.826
Καταθέσεις πελατών		**16.970.104**	28.442.152
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		**544.431**	604.170
Ομολογιακά δάνεια		**7.189**	44.775
Λοιπές υποχρεώσεις	*4*	**281.750**	339.303
Δανειακό κεφάλαιο		**7.071**	133.294
Σύνολο υποχρεώσεων		**30.036.521**	30.696.337
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		**4.674.327**	1.795.141
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα		**60.182**	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		**-**	428.271
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου		**-**	428.835
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		**26.042**	106.336
Συσσωρευμένες ζημιές		**(1.923.326)**	(2.500.106)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρία		**2.837.225**	258.477
Δικαιώματα μειοψηφίας		**82.331**	77.222
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.919.556**	335.699
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		**32.956.077**	31.032.036

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000 (αναπροσα-ρμοσμένα)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	**335.699**	2.429.079
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	**-**	(86.374)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου (αναπροσαρμοσμένα)	**355.699**	2.342.705
Ζημιές για την περίοδο	**(1.809.948)**	(137.605)
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά την φορολογία	**(12.660)**	1.021
Αγορές μετοχών της Εταιρίας	**-**	(38.847)
Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας	**-**	799
Διάσωση με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	**3.786.624**	-
Διάσωση με ίδια μέσα μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	**122.535**	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	**60.182**	-
Εξαγορές	**437.124**	-
Έκδοση μετοχών	**-**	159.683
Έξοδα έκδοσης μετοχών	**-**	(2.449)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 30 Ιουνίου	**2.919.556**	2.325.307

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
Ζημιές μετά τη φορολογία	**(1.809.948)**	(137.605)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	**1.867**	4.771
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**(945)**	(3.752)
Επανεκτίμηση ακινήτων	**(13.582)**	2
Συγκεντρωτικά συνολικές ζημιές για την περίοδο	**(1.822.608)**	(136.584)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000 (επαναπα-ρουσίαση)
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες	**(2.835.286)**	1.510.781
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες	**1.018.605**	(366.983)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**1.919.977**	101.400
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο	**103.296**	1.245.198
Συναλλαγματικές διαφορές	**9.119**	(12.403)
Σύνολο εισροών για την περίοδο	**112.415**	1.232.795
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	**1.337.956**	2.725.508
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 30 Ιουνίου	**1.450.371**	3.958.303

ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ
Στοιχεία Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εισοδημάτων
για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000 (επαναπα-ρουσίαση)
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Καθαρά έσοδα από τόκους	**375.432**	328.355
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**61.477**	68.037
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	**(23.913)**	14.694
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες	**-**	21.400
Καθαρές ζημιές από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	**(8.704)**	(23.830)
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	**(7.680)**	1.140
	396.612	409.796
Δαπάνες προσωπικού	**(145.031)**	(94.711)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	**(83.115)**	(58.553)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**168.466**	256.532
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	**(487.311)**	(220.862)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία	**(318.845)**	35.670
Φορολογία	**5.072**	(19.072)
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(313.773)**	16.598
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(1.323.514)**	(15.187)
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	**(1.637.287)**	1.411

Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (€) – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(0,6928)**	0,0976
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (€)	**(0,1306)**	0,0976

(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία	**(1.637.287)**	1.411
Λοιπά συνολικά έξοδα μετά τη φορολογία	**(199.493)**	(135.912)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για την περίοδο	**(1.836.780)**	(134.501)

		30 Ιουνίου 2013	30 Ιουνίου 2012
	Σημ.	**€000**	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		**544.008**	655.254
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		**1.386.280**	1.553.587
Συμφωνίες επαναπώλησης	*3*	**2.637.812**	1.093.961
Επενδύσεις	*3*	**737.385**	734.747
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		**89.834**	26.785
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		**21.466.137**	20.873.053
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		**1.101.313**	2.033.776
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες		**749.413**	864.930
Επένδυση σε συγγενείς εταιρίες		**106.975**	8.009
Ακίνητα και εξοπλισμός		**276.453**	287.169
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		**23.758**	16.339
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		**1.056.959**	185.606
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**30.176.327**	28.333.216
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		**282.654**	256.831
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		**11.106.784**	-
Συμφωνίες επαναγοράς		**619.914**	607.773
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		**136.124**	183.802
Καταθέσεις πελατών		**14.460.422**	25.880.056
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		**592.022**	759.467
Ομολογιακά δάνεια		**-**	15.389
Λοιπές υποχρεώσεις	*4*	**141.932**	244.081
Δανειακό κεφάλαιο		**-**	126.372
Σύνολο υποχρεώσεων		**27.339.852**	28.073.771
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		**4.674.327**	1.795.141
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα		**60.182**	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		**-**	428.271
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου		**-**	428.835
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		**(102.514)**	147.719
Συσσωρευμένες ζημιές		**(1.795.520)**	(2.540.521)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.836.475**	259.445
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		**30.176.327**	28.333.216

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000 (αναπρο-σαρμοσμένα)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	**259.445**	2.343.458
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	**-**	(86.154)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου (αναπροσαρμοσμένα)	**259.445**	2.257.304
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	**(1.637.287)**	1.411
Λοιπές συνολικές ζημιές για την περίοδο	**(199.493)**	(135.912)
Αγορά ιδίων μετοχών	**-**	(37.123)
Διάσωση με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	**3.806.144**	-
Διάσωση με ίδια μέσα μετατροπή Μετατρεψίμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	**122.535**	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	**60.182**	-
Εξαγορές	**424.949**	-
Έκδοση μετοχών	**-**	159.683
Έξοδα έκδοσης μετοχών	**-**	(2.449)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 30 Ιουνίου	**2.836.475**	2.242.914

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012
	€000	€000
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία	**(1.637.287)**	1.411
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	**1.234**	3.405
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**(368)**	(3.068)
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος	**(189.588)**	(136.249)
Επανεκτίμηση ακινήτων	**(10.771)**	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για την περίοδο	**(1.836.780)**	(134.501)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2012 (επαναπα-ρουσίαση)
	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/ από εργασίες	**(1.904.778)**	1.011.657
Καθαρή ταμειακή ροή για από επενδυτικές δραστηριότητες	**(154.079)**	(326.646)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**2.008.398**	27.414
Καθαρή μείωση / (αύξηση) στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο	**(50.459)**	712.425
Συναλλαγματικές διαφορές	**26.769**	(257)
Σύνολο (εκροών)/εισροών για την περίοδο	**(23.690)**	712.168
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	**993.410**	2.899.119
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 30 Ιουνίου	**969.720**	3.611.287

1. Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που ισχύει 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 2013 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- ΔΛΠ 19 'Παροχές σε Εργαζομένους' (τροποποίηση)
- ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων' Παρουσίαση των Στοιχείων του Λοιπού Συνολικού Εισοδήματος
- ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις' (τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων
- ΔΠΧΑ 13 'Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας'
- ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά και πληροφόρηση ανά τομέα για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις' (τροποποίηση)

Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζει την κατηγοριοποίηση των Ελληνικών δραστηριοτήτων που πωλήθηκαν κατά την περίοδο από συνεχιζόμενες σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Επιπρόσθετα η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με τις αλλαγές στην παρουσίαση στην τρέχουσα περίοδο. Οι αναπροσαρμογές στην παρουσίαση δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στις ζημιές μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

3. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Συγκρότημα	**€000**	€000
Επενδύσεις		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**22.629**	21.818
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**301.869**	402.547
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**2.350.989**	710.968
	2.675.487	1.135.333
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**677.251**	694.287
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**60.134**	40.460
	737.385	734.747
	3.412.872	1.870.080

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Εταιρία	**€000**	€000
Επενδύσεις		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**13.257**	14.423
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**273.747**	368.742
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**2.350.808**	710.796
	2.637.812	1.093.961
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	**677.251**	694.287
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	**60.134**	40.460
	737.385	734.747
	3.375.197	1.828.708

4. Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2013 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €50.763 χιλ. για το Συγκρότημα και €43.728 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 2013 παρατίθεται στη Σημείωση 19 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

5. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 9.822 (30 Ιουνίου 2012: 11.183) και της Εταιρίας 5.487 (30 Ιουνίου 2012: 6.428).

6. Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα και συγγενείς εταιρίες (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 2013 ήταν 23.780 χιλ. και η αξία κτήσεως τους ήταν €94.213 χιλ.

7. Οι εταιρίες, υποκαταστήματα, οι συγγενείς εταιρίες και η κοινοπραξία του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2013 και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους αναφέρονται στην Σημείωση 32 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

8. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα:

(α) Δάνεια και απαιτήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €1.526 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις σε λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €1.747 χιλ. για το Συγκρότημα και €1.103.060 χιλ. για την Εταιρία.

(γ) Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (κυρίως πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια): €1.809 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.

(δ) Καταθέσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €533 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.

(ε) Καταθέσεις από λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €687 χιλ. για το Συγκρότημα και €592.709 χιλ. για την Εταιρία.

(στ)Έσοδα από τόκους: €22 χιλ. για το Συγκρότημα και €28.356 χιλ. για την Εταιρία.

(ζ) Έξοδα από τόκους: €34 χιλ. για το Συγκρότημα και €4.167 χιλ. για την Εταιρία.

(η) Συναλλαγές και αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων: €1.280 χιλ. για το Συγκρότημα και €1.186 χιλ. για την Εταιρία.

9. Άλλες πληροφορίες

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2013 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €50.763 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €10.042χιλ.).

Αριθμός πελατών έχει καταχωρήσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε αγορά ομολόγων και αξιογράφων, απαιτώντας διάφορες αποζημιώσεις, περιλαμβανομένης και της επιστροφής των χρημάτων που είχαν πληρώσει. Η Εταιρία υπερασπίζεται τις εν λόγω απαιτήσεις, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον Δικαστηρίων. Σε μια άλλη εξέλιξη, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου διενήργησε έρευνα και βρήκε ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένες κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με την έκδοση Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου του 2009, αλλά δεν διαπιστώθηκε καμία παράβαση κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με την έκδοση των ΜΑΕΚ το 2011. Η Κεντρική Τράπεζα επιδίκασε στην Εταιρία πρόστιμο €4 χιλ. Η Εταιρία σκοπεύει να καταχωρήσει προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο ενάντια στην απόφαση και στην επιδίκαση προστίμου από την Κεντρική Τράπεζα.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου έχει διενεργήσει έρευνα στην Εταιρία αναφορικά με ισχυριζόμενη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών. Αποφασίστηκε ότι η Εταιρία παρέβηκε το νόμο και η Επιτροπή επέβαλε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρία ύψους €160 χιλ. Έχει επίσης επιβάλει πρόστιμα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρία καταχώρησε προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο ενάντια στην επιδίκαση προστίμου εναντίον της.

Μετά την έκδοση των Διαταγμάτων αναφορικά με τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, 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. Αγωγές εκ μέρους των επηρεαζόμενων καταθετών είναι καταχωρημένες ενώπιον Επαρχιακών Δικαστηρίων και στόχος τους είναι επιδίκαση αποζημιώσεων για τη ζημιά που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί ως αποτέλεσμα του Νόμου και των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν στη βάση αυτού. Σε κάποιες αγωγές εκδόθηκαν απαγορευτικά διατάγματα τα οποία απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία λαμβάνει ενεργά μέτρα για να επιτύχει την αποδέσμευση και ακύρωση των εν λόγω προσωρινών διαταγμάτων και υπερασπίζεται σθεναρά τις αγωγές των καταθετών, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων.

Θέση της Εταιρίας είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα προηγούνται οποιωνδήποτε άλλων νόμων και η διοίκηση εκτιμά ότι είναι πιθανότερο τα διατάγματα να αρθούν και οι εν λόγω καταθέσεις να μετατραπούν τελικά σε μετοχές.

9. Άλλες πληροφορίες (συνέχεια)

Υπάρχουν επίσης πολυάριθμές προσφυγές καταχωρημένες από μετόχους και κατόχους πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013, των οποίων οι τίτλοι χρησιμοποιήθηκαν για την απορρόφηση ζημιών της Εταιρίας. Οι διαδικασίες αυτές καταχωρήθηκαν ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου της Κύπρου. Στόχος των διαδικασιών αυτών ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου είναι να επιτευχθεί η ακύρωση και ο παραμερισμός των Διαταγμάτων της Αρχής Εξυγίανσης ως αντισυνταγματικών και/ή παράνομων και/ή αντικανονικών. Οι διαδικασίες αυτές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο. Η Εταιρία εμφανίζεται στις διαδικασίες αυτές ως ενδιαφερόμενο μέρος. Τόσο η Κυβέρνηση της Δημοκρατίας όσο και η Αρχή Εξυγίανσης έχουν την άποψη ότι ο σχετικός Νόμος και τα σχετικά Διατάγματα είναι νόμιμα και συνταγματικά. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν με βάση αυτόν είναι συνταγματικά και νόμιμα, υπό την έννοια ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από το Δικαστήριο.

Το Μάιο του 2013, ένας καταθέτης του οποίου οι καταθέσεις είχαν μετατραπεί σε μετοχές, είχε εκχωρήσει τα δικαιώματά του που απορρέουν από την κατάθεσή του σε τρίτο πρόσωπο, το οποίο καταχώρησε αγωγή εναντίον της Εταιρίας και της θυγατρικής της στην Ουκρανία, ενώπιον του Εμπορικού Δικαστηρίου του Κιέβου. Το πρωτοβάθμιο δικαστήριο έκδωσε απόφαση εναντίον της Εταιρίας και της θυγατρικής της για το ποσό των €11 εκατ. Το Συγκρότημα καταχώρησε έφεση εναντίον της απόφασης, η οποία όμως έχει απορριφθεί.

Τον Οκτώβριο 2013 το Συγκρότημα καταχώρησε αίτηση στον Γενικό Εισαγγελέα ζητώντας από την εισαγγελία να προβεί σε δικαστικές διαδικασίες μέσω διαδικασιών τερματισμού εκ μέρους της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και της PJSB Bank of Cyprus. Με την καταχώρηση αυτής της αίτησης το Συγκρότημα έχει εξασφαλίσει την αναβολή επί της επιβολής της απόφασης από το Ανώτατο Εμπορικό Δικαστήριο της Ουκρανίας.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου διενεργεί έρευνες σε σχέση με:

- Την έκθεση του Συγκροτήματος σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.
- Τις πληροφορίες που παρασχέθηκαν αναφορικά με το ποσό κεφαλαίου που υπολειπόταν ως αυτό καθοριζόταν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και του ποσού της αιτούμενης κρατικής ενίσχυσης τον Ιούνιο του 2012.
- Τις συνθήκες που οδήγησαν το Συγκρότημα να αιτηθεί κρατική στήριξη.
- Το γεγονός ότι η Εταιρία δεν έχει δημοσιοποιήσει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος 2012 εντός των νομικά καθορισμένων χρονικών ορίων.

Οι πιο πάνω έρευνες βρίσκονται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου η τελική έκβαση της υπόθεσης δεν μπορεί να αξιολογηθεί στο παρόν στάδιο.

10. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Πώληση θυγατρικών εταιριών

Στις 18 Ιουλίου 2013, το Συγκρότημα συμφώνησε στην πώληση της θυγατρικής Κύπρου ΑΕΔΑΚ στην Alpha Trust Mutual Fund Management S.A., υπό την αίρεση της λήψης των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Η πώληση ολοκληρώθηκε στις 7 Οκτωβρίου 2013 και η ζημιά στην συναλλαγή δεν θα έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Στις 29 Αυγούστου 2013, το Συγκρότημα διόρισε την Blackstone Group International Partners LLP ως χρηματοοικονομικό σύμβουλο για τη διερεύνηση και αξιολόγηση των στρατηγικών επιλογών του σχετικά με τη συμμετοχή του στη θυγατρική PJSC Bank of Cyprus στην Ουκρανία. Το Συγκρότημα κατέχει ποσοστό 99,7% του μετοχικού κεφαλαίου της PJSC Bank of Cyprus, συμμετοχή που απέκτησε το 2008.

Έξοδος από το καθεστώς εξυγίανσης

Μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, ανακοίνωσε την έξοδο της Εταιρίας από το καθεστώς εξυγίανσης στις 30 Ιουλίου 2013.

Τα καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνταν από το μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 όπου εξελέγη το νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

10. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού (συνέχεια)

Έξοδος από το καθεστώς εξυγίανσης (συνέχεια)

Από τον Αύγουστο 2013, η Εταιρία έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο μέρος από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής. Ο συνδυασμός της αποκατάστασης του αντισυμβαλλόμενου καθεστώτος και της έγκρισης της ΕΚΤ στις αρχές Ιουλίου 2013 της χρήσης των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας καθώς και ομολόγων εγγυημένων από αυτή, έχει οδηγήσει σε μείωση του δανεισμού μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA), καθώς η Εταιρία έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση από τις πράξεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Επιπλέον, η άντληση ρευστότητας από την ΕΚΤ γίνεται με όρους οι οποίοι παρέχουν επιπρόσθετη στήριξη στην κερδοφορία της Εταιρίας.

Σχέδιο εθελούσιας Αφυπηρέτησης

Στις 2 Αυγούστου 2013 ολοκληρώθηκε η διαδικασία αίτησης στο σχέδιο εθελούσιας αφυπηρέτησης που ξεκίνησε στις 8 Ιουλίου 2013. 1.370 υπάλληλοι αποδέχτηκαν τους όρους του σχεδίου που αποχώρησαν από το Συγκρότημα. Το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο μειώθηκε κατά 24% και ανέρχεται σε 4.341 υπαλλήλους. Το κόστος του σχεδίου εθελούσιας αφυπηρέτησης ανέρχεται σε €96 εκατ. και θα περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του εννιαμήνου.