

Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Δήλωση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου
και Οικονομικού Διευθυντή Ομίλου

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Ισολογισμός

Κατάσταση Αλλαγών στα Ίδια Κεφάλαια

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Soud Ba'alawy	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Ανδρέας Βγενόπουλος	-	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Παναγιώτης Κουννής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Βασίλης Θεοχαράκης		
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
Στέλιος Στυλιανού		
Μάρκος Φόρος		
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Sayanta Basu		
Vincent Pica		
Nicholas Wrigley		

Γραμματέας

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Αννίτα Φιλιππίδου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Κύπρος

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

PricewaterhouseCoopers Limited

Grant Thornton

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007.

Κύριες δραστηριότητες

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

Αποτελέσματα έτους

Τα αποτελέσματα του 2007 παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη σελίδα 7. Το κέρδος της Τράπεζας πριν από την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ανήλθε σε ΛΚ 290,3 εκ. έναντι ΛΚ 103,3 εκ. το 2006. Μετά την πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων ύψους ΛΚ 17,8 εκ., το κέρδος πριν από τη φορολογία ανήλθε στα ΛΚ 272,5 εκ. έναντι ΛΚ 88,1 εκ. το 2006. Μετά τη φορολογία (ΛΚ 25,7 εκ.) το κέρδος του έτους ανέρχεται σε ΛΚ 246,8 εκ. έναντι ΛΚ 78,4 εκ. το 2006.

Μέρισμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την καταβολή μερίσματος ύψους 40% (2006: 36%) που αντιστοιχεί σε 0,35 ευρώ, ΛΚ 0,20 (2006: 0,31 ευρώ, ΛΚ 0,18) ανά μετοχή. Το υπόλοιπο καθαρό κέρδος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

Τον Απρίλιο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξολοκλήρου αυξήθηκε κατά 6.364.000 συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, που είχαν εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου που τους είχε προταθεί από την Τράπεζα. Ακόμα 18.138.000 μετοχές που βρίσκονταν στη διαδικασία έκδοσης στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 παραχωρήθηκαν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που αποδέκτηκαν την ιδιωτική πρόταση για απόκτηση του συμφέροντος μειοψηφίας στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. και κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών.

Το Δεκέμβριο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξολοκλήρου αυξήθηκε κατά 8.000 συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

Το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο παρατίθενται στη Σημείωση 33 των οικονομικών καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε άλλος χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Η φύση των κινδύνων αυτών καθώς και οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται στη Σημείωση 40 των οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 47 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενες εξελίξεις / προοπτικές

Η δυναμική που δημιουργήθηκε από τις εξαγορές της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του 2006 είναι ισχυρότερη από ότι αρχικά εκτιμήθηκε. Οι συνέργιες στα έσοδα και έξοδα άρχισαν ήδη να πραγματοποιούνται και προβλέπεται μια επιταχυνόμενη αύξηση των μεγεθών και των εσόδων, συνοδευόμενη από συγκράτηση των εξόδων και συνεχή βελτίωση στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου, καθιστώντας τις προοπτικές μελλοντικής κερδοφορίας της Τράπεζας πολύ θετικές.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφέρονται στη σελίδα 1.

Σύμφωνα με το Άρθρο 96 του Καταστατικού προτάθηκε στην Τράπεζα και εκλέγηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση στις 17 Απριλίου, 2007 ως νέο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο Βασίλης Θεοχαράκης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέα Μέλη, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, τους Ευθύμιο Μπουλούτα και Παναγιώτη Κουννή στις 3 Ιουλίου, 2007.

Ο Ευθύμιος Μπουλούτας ανέλαβε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Ελλάδα και ο Παναγιώτης Κουννή Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Κύπρου. Ο Χρίστος Στυλιανίδης ανέλαβε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Διεθνείς Δραστηριότητες Ομίλου.

Στις 14 Φεβρουαρίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τον Ανδρέα Βγενόπουλο Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Ομίλου και τον Ευθύμιο Μπουλούτα ως Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου.

Οι Ευθύμιος Μπουλούτας και Παναγιώτης Κουννή οι οποίοι έχουν διορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με το Άρθρο 98 του Καταστατικού, προσφέρονται για επανεκλογή από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

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

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Νεοκλής Λυσάνδρου

Αντιπρόεδρος

Λευκωσία, 28 Φεβρουαρίου, 2008

ΔΗΛΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΟΜΙΛΟΥ

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

- (α) Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Άρθρο 9(4) του Νόμου 190(Ι)/2007 και εν γένει την εφαρμοστέα Κυπριακή Νομοθεσία και παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους της Τράπεζας.
- (β) Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης των εργασιών καθώς και της θέσης της Τράπεζας μαζί με την περιγραφή των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Soud Ba'alawy	-	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Ανδρέας Βγενόπουλος	-	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	-	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	-	Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
Χρίστος Στυλιανίδης	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουνής	-	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	-	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Βασίλης Θεοχαράκης	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Sayanta Basu	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Vincent Pica	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Nicholas Wrigley	-	Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Αννίτα Φιλιππίδου	-	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

28 Φεβρουαρίου, 2008

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd (η «Τράπεζα») στις σελίδες 7 μέχρι 92, που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Έχουμε εκδώσει ξεχωριστή έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των θυγατρικών της για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με δεοντολογικές απαιτήσεις και όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της μητρικής εταιρείας Marfin Popular Bank Public Co Ltd στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 πληροφορίες, με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 2 μέχρι 3 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιονδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Grant Thornton
Chartered Accountants

Λευκωσία, 28 Φεβρουαρίου, 2008

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

	Σημ.			<i>Συμπληρωματικές πληροφορίες (Σημ. 48)</i>	
		2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000	2007 Ευρώ '000	2006 Ευρώ '000
Έσοδα από τόκους	4	484.054	319.668	827.157	546.251
Έξοδα από τόκους	4	(288.335)	(186.781)	(492.710)	(319.173)
Καθαρά έσοδα από τόκους		195.719	132.887	334.447	227.078
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	61.525	48.100	105.134	82.194
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	5	(4.957)	(1.752)	(8.470)	(2.994)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		56.568	46.348	96.664	79.200
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	6	64.503	476	110.223	814
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος		13.386	11.620	22.874	19.857
Άλλα έσοδα	7	84.182	11.704	143.851	20.000
Έσοδα από εργασίες		414.358	203.035	708.059	346.949
Έξοδα προσωπικού	8	(85.862)	(71.946)	(146.722)	(122.942)
Αποσβέσεις	9	(4.383)	(6.020)	(7.490)	(10.288)
Λειτουργικά έξοδα	10	(33.766)	(21.810)	(57.700)	(37.269)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων		290.347	103.259	496.147	176.450
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	11	(17.833)	(15.156)	(30.472)	(25.898)
Κέρδος πριν από τη φορολογία		272.514	88.103	465.675	150.552
Φορολογία	12	(25.744)	(9.687)	(43.992)	(16.553)
Κέρδος έτους		246.770	78.416	421.683	133.999
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	13	31,3	23,5	53,5	40,2

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 92 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

	Σημ.			Συμπληρωματικές πληροφορίες (Σημ. 48)	
		2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000	2007 Ευρώ '000	2006 Ευρώ '000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	14	384.496	370.702	657.031	633.460
Οφειλές από άλλες τράπεζες	15	1.846.784	1.456.597	3.155.803	2.489.048
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	62.960	118.891	107.586	203.162
Χορηγήσεις	17	3.997.317	2.827.591	6.830.655	4.831.816
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	44	606.781	332.153	1.036.874	567.587
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	1.209.027	858.246	2.065.996	1.466.579
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	20	166.202	192.504	284.009	328.953
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	21	55.240	41.073	94.395	70.185
Φόροι εισπρακτέοι		-	5.191	-	8.870
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	22	1.492.708	1.688.346	2.550.754	2.885.063
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	23	7.491	6.874	12.801	11.747
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24	3.110	3.314	5.314	5.663
Επενδύσεις σε ακίνητα	25	1.530	1.522	2.614	2.600
Ακίνητα και εξοπλισμός	26	84.675	65.452	144.694	111.845
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		9.918.321	7.968.456	16.948.526	13.616.578
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	27	373.772	173.907	638.705	297.174
Καταθέσεις πελατών	28	6.261.924	5.122.405	10.700.438	8.753.219
Ομολογιακά δάνεια	29	423.214	173.460	723.193	296.410
Δανειακό κεφάλαιο	30	306.504	319.157	523.757	545.379
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	44	338.149	125.270	577.832	214.062
Άλλες υποχρεώσεις	31	128.228	116.126	219.118	198.437
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		3.606	1.111	6.161	1.899
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32	6.553	4.618	11.198	7.891
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	108.513	96.680	185.428	165.208
Σύνολο υποχρεώσεων		7.950.463	6.132.734	13.585.830	10.479.679
Κεφάλαιο και αποθεματικά					
Μετοχικό κεφάλαιο	33	398.345	395.159	680.697	675.252
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	1.128.157	1.113.055	1.927.805	1.901.999
Αποθεματικά	34	441.356	327.508	754.194	559.648
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.967.858	1.835.722	3.362.696	3.136.899
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		9.918.321	7.968.456	16.948.526	13.616.578

A. Βγενόπουλος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
N. Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
E. Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου
A. Φιλίππιδου, Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 92 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο ΛΚ '000	Υπέρ το άρτιο ΛΚ '000	Αποθεματικά δίκαιης αξίας και συναλ. διαφορών ΛΚ '000	Αποθεματικά προσόδου ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	153.648	4.843	90.689	134.181	383.361
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	34	-	45.337	-	45.337
Αναβαλλόμενη φορολογία	34	-	18	-	18
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	34	-	315	-	315
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	34	-	(178)	178	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	45.492	178	45.670
Κέρδος έτους	-	-	-	78.416	78.416
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2006	-	-	45.492	78.594	124.086
Μετοχές που εκδόθηκαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	33	25.528	35.740	-	61.268
Μετοχές που εκδόθηκαν σε σχέση με την αποδοχή δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων	33	207.358	1.036.789	-	1.244.147
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	33	-	(9.662)	-	(9.662)
Μετοχές υπό έκδοση	33	9.069	45.345	-	54.414
Μέρισμα	34,45	-	-	(21.448)	(21.448)
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν	33	(444)	-	-	(444)
		241.511	1.108.212	(21.448)	1.328.275
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006 / 1 Ιανουαρίου 2007	395.159	1.113.055	136.181	191.327	1.835.722
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	34	-	(5.110)	-	(5.110)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	34	-	15.631	-	15.631
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	34	-	(256)	-	(256)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	34	-	(12)	12	-
Άλλες κινήσεις	34	-	(600)	(170)	(770)
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	9.653	(158)	9.495
Κέρδος έτους	-	-	-	246.770	246.770
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2007	-	-	9.653	246.612	256.265
Έκδοση μετοχών	33	3.186	15.961	-	19.147
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	33	-	(859)	-	(859)
Μέρισμα	34,45	-	-	(143.403)	(143.403)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	34	-	-	986	986
		3.186	15.102	(142.417)	(124.129)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	398.345	1.128.157	145.834	295.522	1.967.858

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 92 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

	Σημ.	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000	Συμπληρωματικές πληροφορίες (Σημ. 48)	
				2007 Ευρώ '000	2006 Ευρώ '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	36	61.139	376.139	104.475	642.750
Φορολογία που πληρώθηκε		(18.060)	(8.403)	(30.861)	(14.360)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		43.079	367.736	73.614	628.390
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	26	(5.439)	(4.220)	(9.294)	(7.211)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	24	(1.929)	(1.934)	(3.296)	(3.305)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	26	171	1.993	292	3.405
Εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων		-	13	-	23
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(137.865)	(241.719)	(235.585)	(413.055)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		41.642	30.760	71.158	52.565
Εισόδημα από μερίσματα		215.157	9.438	367.662	16.129
Πληρωμές μείον εισπράξεις για μεταβολές συμμετοχών και κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών		(100.262)	(33.573)	(171.329)	(57.370)
Καθαρά μετρητά από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		11.475	(239.242)	19.608	(408.819)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Μέρισμα που πληρώθηκε	45	(143.403)	(21.448)	(245.048)	(36.650)
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν		(32.928)	(9.059)	(56.267)	(15.479)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	33	(859)	(9.662)	(1.468)	(16.510)
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς και δικαιωμάτων προτίμησης	33	54	61.268	92	104.695
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		389.388	260.189	665.390	444.614
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου		(169.388)	(154.630)	(289.452)	(264.234)
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		42.864	126.658	73.247	216.436
Συναλλαγματικές διαφορές		-	(1.194)	-	(2.041)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		97.418	253.958	166.469	433.966
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		1.662.282	1.408.324	2.840.524	2.406.558
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	37	1.759.700	1.662.282	3.006.993	2.840.524

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 92 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

1.	Γενικές πληροφορίες	13
2.	Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών	13
3.	Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις	27
4.	Καθαρά έσοδα από τόκους	29
5.	Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	29
6.	Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	29
7.	Άλλα έσοδα	30
8.	Έξοδα προσωπικού	30
9.	Αποσβέσεις	31
10.	Λειτουργικά έξοδα	32
11.	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	32
12.	Φορολογία	32
13.	Κέρδος ανά μετοχή	33
14.	Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	33
15.	Οφειλές από άλλες τράπεζες	34
16.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	34
17.	Χορηγήσεις	35
18.	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	35
19.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	37
20.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	38
21.	Άλλα περιουσιακά στοιχεία	38
22.	Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	39
23.	Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	45
24.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ (συνέχεια)

Σελίδα

25.	Επενδύσεις σε ακίνητα	47
26.	Ακίνητα και εξοπλισμός	47
27.	Οφειλές σε άλλες τράπεζες	48
28.	Καταθέσεις πελατών	49
29.	Ομολογιακά δάνεια	49
30.	Δανειακό κεφάλαιο	50
31.	Άλλες υποχρεώσεις	51
32.	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	52
33.	Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο	52
34.	Αποθεματικά	54
35.	Δίκαιη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	55
36.	Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	57
37.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	58
38.	Ανάλυση κατά τομέα	59
39.	Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	61
40.	Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	62
41.	Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία	85
42.	Συμμετοχή συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	87
43.	Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου	87
44.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	88
45.	Μέρισμα	91
46.	Συναλλαγές με τον όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	92
47.	Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	92
48.	Συμπληρωματικές πληροφορίες	92
49.	Έγκριση οικονομικών καταστάσεων	92

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Χώρα σύστασης

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

Κύριες δραστηριότητες

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

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

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (περιλαμβανομένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Όλα τα ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου, 2007 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου.

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

Η Τράπεζα ετοίμασε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος»). Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας και από την ιστοσελίδα www.laiki.com. Οι χρήστες αυτών των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας, πρέπει να τις διαβάσουν σε συνάρτηση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ώστε να λάβουν καλύτερη κατανόηση της οικονομικής κατάστασης, της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

(i) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2007

Το ΔΠΧΠ 7, «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και η συμπληρωματική αναθεώρηση του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις για Κεφάλαιο», απαιτούν νέες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και δεν έχουν καμιά επίδραση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 8, «Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2» απαιτεί εξέταση των συναλλαγών που έχουν σχέση με την έκδοση μετοχικών τίτλων, όπου το αναγνωρίσιμο τμήμα που εισπράκτηκε είναι μικρότερο της δίκαιης αξίας των μετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν, ούτως ώστε να εξακριβωθεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 9, «Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων», απαγορεύει μετέπειτα επαναξιολόγηση για το κατά πόσο ενσωματωμένα παράγωγα που περιέχονται στο συμβόλαιο απαιτείται να διαχωριστούν από το κύριο συμβόλαιο και να λογιστούν ως παράγωγα, εκτός όπου υπάρχει αλλαγή στους όρους του συμβολαίου.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 10, «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση» απαγορεύει την αντιστροφή ζημιάς απομείωσης σε μεταγενέστερη ημερομηνία ισολογισμού που αναγνωρίστηκε σε ενδιάμεση περίοδο σε σχέση με υπεραξία και επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται σε κόστος.

(ii) Διερμηνεία που υιοθετήθηκε νωρίτερα από την Τράπεζα

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 11, «ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές σε μετοχές του Συγκροτήματος και Ίδιες Μετοχές», υιοθετήθηκε νωρίτερα το 2007. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει καθοδήγηση κατά πόσο συναλλαγές που καθορίζονται από την αξία μετοχών σε σχέση με ίδιες μετοχές της εταιρείας ή σε σχέση με εταιρείες του Ομίλου (για παράδειγμα, δικαιώματα πάνω στις μετοχές της ιθύνουσας) θα πρέπει να λογίζονται ως διακανονισμός με έκδοση τίτλων ή ως διακανονισμός τοις μετρητοίς στις οικονομικές καταστάσεις της ιθύνουσας και των εταιρειών του Ομίλου.

(iii) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2007 αλλά που δεν είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας

Η πιο κάτω διερμηνεία σε εκδοθέν πρότυπο είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2007 αλλά δεν είναι σχετική με τις δραστηριότητες της Τράπεζας:

- Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 7, «Εφαρμογή της Μεθόδου Επαναδιατύπωσης με βάση το ΔΛΠ 29, Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για Υπερπληθωριστικές Οικονομίες».

(iv) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα

Τα ακόλουθα πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα είχαν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους της Τράπεζας που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2008 ή μεταγενέστερες περιόδους, αλλά η Τράπεζα δεν τις έχει υιοθετήσει νωρίτερα.

(α) ΔΛΠ 23 (Αναθεώρηση), Κόστος Δανεισμού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η αναθεώρηση στο πρότυπο υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Απαιτεί η οντότητα να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθεί άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέρος του κόστους του περιουσιακού στοιχείου. Η επιλογή της άμεσης διαγραφής του κόστους δανεισμού θα αφαιρεθεί. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 (αναθεωρημένο) από την 1 Ιανουαρίου, 2009, αλλά προς το παρόν δεν είναι εφαρμόσιμο για την Τράπεζα, αφού δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ (συνέχεια)

- (iv) **Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα (συνέχεια)**
- (β) **ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**
Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 και ευθυγραμμίζει την πληροφόρηση κατά τομέα με τις απαιτήσεις του προτύπου SFAS 131 των Ηνωμένων Πολιτειών «Γνωστοποιήσεις για τους τομείς μιας επιχείρησης και σχετικές πληροφορίες». Το νέο πρότυπο απαιτεί μια «διοικητική προσέγγιση» υπό την οποία οι πληροφορίες των τομέων παρουσιάζονται στην ίδια βάση με αυτή που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΠ 8 και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1 Ιανουαρίου, 2009.
- (γ) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 12, Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2008)**
Αυτή η διερμηνεία υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 12 εφαρμόζεται σε συμβατικές διευθετήσεις όπου ένας επιχειρηματικός ιδιωτικός τομέας συμμετέχει στην ανάπτυξη, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση της υποδομής για υπηρεσίες δημόσιου τομέα. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 12 δεν είναι σχετική με τις εργασίες της Τράπεζας, επειδή η Τράπεζα δεν παρέχει υπηρεσίες δημόσιου τομέα.
- (δ) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13, Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2008)**
Αυτή η διερμηνεία υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13 διευκρινίζει ότι όπου προϊόντα και υπηρεσίες που πωλούνται μαζί με κίνητρα πιστότητας πελατών (για παράδειγμα, πόντοι πιστότητας ή δωρεάν προϊόντα), η διευθέτηση είναι διευθέτηση πολλαπλών στοιχείων και το εισπρακτέο τίμημα από τον πελάτη κατανέμεται μεταξύ των στοιχείων της διευθέτησης χρησιμοποιώντας δίκαιες αξίες. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΠ 13 και θα εφαρμόσει τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13 από την 1 Ιανουαρίου, 2009.
- (ε) **Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14, ΔΛΠ 19–Το Όριο σε Περιουσιακό Στοιχείο Καθορισμένου Ωφελήματος, Ελάχιστες Χρηματοδοτικές Απαιτήσεις και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2008)**
Αυτή η διερμηνεία υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14 παρέχει καθοδήγηση για αξιολόγηση των ορίων στο ΔΛΠ 19 στο ποσό του πλεονάσματος που μπορεί να αναγνωρισθεί ως περιουσιακό στοιχείο. Επίσης εξηγεί πως ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση μπορεί να επηρεαστεί από μια νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη χρηματοδοτική απαίτηση. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΠ 14 και θα εφαρμόσει τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14 από την 1 Ιανουαρίου, 2008.
- (στ) **ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007), Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**
Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) επηρεάζει την παρουσίαση για αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που αφορούν τους μετόχους και του συνολικού εισοδήματος. Το ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) απαιτεί μια οντότητα να παρουσιάζει στην κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια όλες τις αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που αφορούν τους μετόχους. Όλες οι αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που δεν αφορούν τους μετόχους (δηλαδή τα συνολικά εισοδήματα) απαιτείται να παρουσιάζονται σε μια κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ή σε δύο καταστάσεις (ξεχωριστή κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και κατάσταση συνολικού εισοδήματος). Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) και θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ (συνέχεια)

(iv) **Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα (συνέχεια)**

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

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η κύρια αρχή της τροποποίησης στο ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008) είναι ότι ο αγοραστής μιας επιχείρησης αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν στις δίκαιες αξίες την ημερομηνία της απόκτησης και γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπει στους χρήστες να αξιολογούν τη φύση και τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις της απόκτησης. Επιπρόσθετα, οποιοδήποτε συμφέρον στην αποκτώμενη εταιρεία που δεν ελέγχεται, υπολογίζεται στη δίκαιη αξία ή ως η αναλογία του μεριδίου που δεν ελέγχεται στο συμφέρον των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης εταιρείας. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008) και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008) για συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνία απόκτησης όπως καθορίζεται πιο πάνω.

(η) **ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008), Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Ιουλίου, 2009)**

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008) καθορίζει τη λογιστική για αλλαγές στο ύψος του συμφέροντος ιδιοκτησίας σε μια θυγατρική, λογιστικό χειρισμό για την απώλεια του ελέγχου μιας θυγατρικής και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει μια οντότητα για να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση της σχέσης μεταξύ της οντότητας και των θυγατρικών της. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008) και θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008) από την 1 Ιανουαρίου, 2010.

(θ) **ΔΠΧΠ 2, Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών (Τροποποίηση 2008: Προϋποθέσεις Κατοχύρωσης και Ακυρώσεις) (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Η τροποποίηση αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μόνο προϋποθέσεις υπηρεσίας και προϋποθέσεις απόδοσης είναι προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Όλα τα άλλα χαρακτηριστικά πρέπει να περιληφθούν στη δίκαιη αξία την ημερομηνία παραχώρησης και δεν επηρεάζουν τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να κατοχυρωθούν ή την εκτίμηση μετέπειτα της ημερομηνίας παραχώρησης. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΠ 2 (Τροποποίηση 2008) και θα εφαρμόσει την τροποποίηση από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

(ι) **ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 1, Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (Τροποποίηση 2008: Χρηματοοικονομικά Μέσα που Υπόκεινται σε Δικαίωμα Προαίρεσης Πώλησης και Υποχρεώσεις που Προκύπτουν στην Ρευστοποίηση) (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Οι τροποποιήσεις αυτές υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Αυτές οι τροποποιήσεις αφορούν τις ταξινομήσεις κάποιων χρηματοοικονομικών μέσων που υπόκεινται σε δικαίωμα προαίρεσης πώλησης και μέσων ή στοιχείων των μέσων που επιβάλλουν στην οντότητα μια υποχρέωση να παραδώσει σε άλλο μέρος, μόνο στην ρευστοποίηση, κατ' αναλογία μερίδιο των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της οντότητας. Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση 2008) και θα εφαρμόσει τις τροποποιήσεις από την 1 Ιανουαρίου, 2009, αλλά αυτές οι τροποποιήσεις προς το παρόν δεν είναι εφαρμόσιμες.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα («νόμισμα λειτουργίας»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Τράπεζας. Όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους των χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα αναλύονται σε διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, περιλαμβάνονται στο αποθεματικό δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες

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

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

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

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

- (α) το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον, όπου εφαρμόζεται, το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης που αναγνωρίστηκε, και
- (β) τη βέλτιστη εκτίμηση του κόστους που απαιτείται για να διακανονιστεί οποιαδήποτε χρηματοοικονομική υποχρέωση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάσει εμπειρίας με αντίστοιχες συναλλαγές και ιστορικού ζημιών, συμπληρωμένες από εκτιμήσεις της διεύθυνσης.

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

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η τρέχουσα φορολογία υπολογίζεται με βάση τις φορολογικές νομοθεσίες που θεσπίστηκαν ή ουσιαστικά θεσπίστηκαν μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού στις χώρες όπου η Τράπεζα δραστηριοποιείται και παράγει φορολογητέο εισόδημα. Η διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που πήρε στις φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με περιπτώσεις όπου οι εφαρμοσίμοι φορολογικοί κανονισμοί υπόκεινται σε ερμηνεία και δημιουργεί προβλέψεις όπου είναι απαραίτητο με βάση τα ποσά που υπολογίζονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Η αναβαλλόμενη φορολογία δεν υπολογίζεται όταν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε συναλλαγή. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν οι σχετικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πραγματοποιηθούν ή όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις διακανονιστούν.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

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

Ωφελήματα υπαλλήλων

(α) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο σε σχέση με το προσωπικό του υποκαταστήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο. Συνήθως τα σχέδια καθορισμένων παροχών καθορίζουν ποσό ωφελήματος αφυπηρέτησης, εξαρτώμενο συνήθως από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως τα χρόνια υπηρεσίας και οι απολαβές.

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

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

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

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία.

(β) Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας, είναι σχέδιο όπου η αμοιβή καθορίζεται από την αξία των μετοχών και διακανονίζεται με μετοχικούς τίτλους. Η δίκαιη αξία των υπηρεσιών των υπαλλήλων που λήφθηκαν ως αντάλλαγμα της παραχώρησης των δικαιωμάτων προαίρεσης αναγνωρίζεται ως έξοδο με αντίστοιχη πίστωση στα ίδια κεφάλαια. Το συνολικό ποσό που θα χρεωθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης προσδιορίζεται με αναφορά στη δίκαιη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν, εξαιρώντας την επίδραση των προϋποθέσεων κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς. Οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν αφορούν συνθήκες αγοράς περιλαμβάνονται στις παραδοχές για τον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Τράπεζα αναθεωρεί τον αναμενόμενο αριθμό δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Η Τράπεζα αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών υπολογισμών, εάν υπάρχει, στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με αντίστοιχη αναπροσαρμογή στα ίδια κεφάλαια. Οι εισπράξεις, καθαρές από οποιαδήποτε άμεσα συνδεδεμένα έξοδα συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα προαίρεσης εξασκηθούν.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από υπόλοιπα με λήξη μικρότερη των τριών μηνών, περιλαμβανομένων μετρητών και μη περιορισμένων καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα, κρατικά χρεόγραφα και άλλα χρεόγραφα, οφειλές από άλλες τράπεζες και βραχυπρόθεσμα κυβερνητικά χρεόγραφα.

Χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται στον ισολογισμό σε αποσβεσμένο κόστος μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση. Η λογιστική αξία των χορηγήσεων σε πελάτες μειώνεται μέσω ενός λογαριασμού πρόβλεψης για απομείωση.

Η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές και γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων από τα πιο κάτω γεγονότα, τα οποία συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του ως περιουσιακό στοιχείο και έχουν αρνητική επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

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

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

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

Η διαγραφή ενός δανείου γίνεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση. Τα δάνεια διαγράφονται αφότου έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές ενέργειες, δεν υπάρχουν πλέον ρεαλιστικές προοπτικές είσπραξης και το ποσό της διαγραφής έχει καθοριστεί. Νοείται ότι η οποιαδήποτε διαγραφή δεν επηρεάζει το δικαίωμα της Τράπεζας για μελλοντική είσπραξη των διαγραφέντων ποσών.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

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

Αυτή η κατηγορία έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως προς εμπορία αν αποκτήθηκε κυρίως με σκοπό την πώληση σε συντόμη περίοδο ή εάν είναι μέρος χαρτοφυλακίων αναγνωρίσιμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία διαχειρίζονται ως χαρτοφυλάκιο και για τα οποία υπάρχουν ενδείξεις για πρόσφατες συναλλαγές για πραγματοποίηση κέρδους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επίσης κατηγοριοποιούνται ως προς εμπορία. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, είναι αυτά που διαχειρίζονται και η απόδοση τους αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική. Πληροφορίες σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά με βάση τη δίκαιη αξία σε βασικά διοικητικά στελέχη.

(β) Δάνεια και εισπρακτέα

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

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές και με σταθερή λήξη, τα οποία η διεύθυνση της Τράπεζας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

(δ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

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

Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση που είναι σε ξένο νόμισμα, αναλύονται σε διαφορές που προκύπτουν από μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές στα χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, ενώ συναλλαγματικές διαφορές στα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Αλλαγές στη δίκαιη αξία χρηματικών και μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων ταξινομημένα ως διαθέσιμα προς πώληση, αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

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

Τόκοι από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως έσοδα από τόκους. Μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση μετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος των άλλων εσόδων όταν κατοχυρωθεί το δικαίωμα της Τράπεζας να λάβει πληρωμή.

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

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

Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και δεικτών, συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς και πώλησης μετοχών και συναλλάγματος και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Αυτά αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά σε δίκαιη αξία την ημερομηνία της συναλλαγής και επανεκτιμούνται μετέπειτα στη δίκαιή τους αξία. Οι δίκαιες αξίες προέρχονται από αγοραίες τιμές, μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών και άλλες κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα παράγωγα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν η δίκαιη αξία είναι θετική και ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία είναι αρνητική. Αλλαγές στη δίκαιη αξία αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

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

Επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες

Σε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται με βάση το ΔΛΠ 39 ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 27, παράγραφος 37(β). Ως εκ τούτου οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συνδεδεμένες εταιρείες λογίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή για «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» όπως παρουσιάζεται πιο πάνω.

Επενδύσεις σε ακίνητα

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

Λογισμικά προγράμματα

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

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας παραμένουν με τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή) χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην περίοδο της μίσθωσης.

Ακίνητα και εξοπλισμός

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

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

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις σε άλλα στοιχεία ακινήτων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο για να καταμεμηθεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία μείον η υπολειμματική αξία στο διάστημα των εκτιμημένων ωφέλιμων οικονομικών ζωών τους. Οι αναμενόμενες ωφέλιμες οικονομικές ζωές είναι ως εξής:

	Χρόνια
Κτίρια	33 – 50
Έπιπλα και εξοπλισμός	3 – 10

Η υπολειμματική αξία των περιουσιακών στοιχείων και οι ωφέλιμες οικονομικές ζωές αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται όπου είναι απαραίτητο σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Όταν η λογιστική αξία περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό, μειώνεται αμέσως στο εκτιμημένο ανακτήσιμο ποσό.

Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο θα ρέουν στην Τράπεζα και το κόστος του στοιχείου μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες επιδιορθώσεις και συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την οικονομική περίοδο που προκύπτουν.

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

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

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

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται για απομείωση ετησίως και όποτε υπάρχει ένδειξη πιθανής απομείωσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση αναθεωρούνται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα για πώληση και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

Δανεισμός

Ο δανεισμός που αποτελείται από ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο, αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία, που είναι οι εισπράξεις από την έκδοση (δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε) μετά την αφαίρεση εξόδων συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα στο αποσβεσμένο κόστος και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εσόδων καθαρά από έξοδα συναλλαγής και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο του δανεισμού. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται μόνο όταν εξοφληθεί, δηλαδή, όταν η υποχρέωση απαλλαχθεί, ακυρωθεί ή λήξει.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

(α) Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου

Πρόσθετα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση νέων μετοχών αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μέρισμα συνήθων μετοχών

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

Μέρισμα για το έτος που ανακοινώνεται μετά την ημερομηνία ισολογισμού γνωστοποιείται στη Σημ. 45.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι περισσότερο πιθανό ότι εκροή πόρων θα απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης και ένας αξιόπιστος υπολογισμός για το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να γίνει. Όταν η Τράπεζα αναμένει η πρόβλεψη να ανακτηθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο, η ανάκτηση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η ανάκτηση είναι σχεδόν βέβαια.

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ (συνέχεια)

Προβλέψεις (συνέχεια)

Η Τράπεζα αναγνωρίζει πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα προέλθουν από ένα συμβόλαιο είναι λιγότερα από τα αναπόφευκτα έξοδα από την εκπλήρωση των υποχρεώσεων σύμφωνα με το συμβόλαιο.

Πιστωτικές συναλλαγές

Συναλλαγματικές αποδοχής (γνωστές ως acceptances) αποτελούν ανειλημμένες υποχρεώσεις της Τράπεζας για πληρωμή συναλλαγματικών (γνωστών ως bills of exchange) που εκδόθηκαν σε πελάτες. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι περισσότερες συναλλαγματικές αποδοχής θα διευθετούνται ταυτόχρονα με την αποπληρωμή από τους πελάτες. Η Τράπεζα ασχολείται επίσης με εμπορικές συναλλαγές όπου εκδίδει εγγυημένες συναλλαγματικές και ανοίγοντας ενέγγυες πιστώσεις (γνωστές ως credit-related instruments) εκ μέρους των πελατών της. Περιουσιακά στοιχεία που προκύπτουν από πληρωμές σε τρίτους για τα οποία η Τράπεζα αναμένει ανάκτηση από τον πελάτη παρουσιάζονται στον ισολογισμό, μείον οποιεσδήποτε αναγκαίες προβλέψεις.

Διαχειριστικές δραστηριότητες

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

Ανάλυση κατά τομέα

Ο τομέας δραστηριότητας είναι μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που δραστηριοποιούνται στην παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών που υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις που είναι διαφορετικά από αυτά άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ο γεωγραφικός τομέας δραστηριοποιείται στην παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών σε συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που είναι διαφορετικά από αυτά των τομέων που δραστηριοποιούνται σε ένα άλλο οικονομικό περιβάλλον.

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

Συγκριτικές πληροφορίες

Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους. Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου που προηγουμένως παρουσιάζονταν στον ισολογισμό, τώρα παρουσιάζονται στην κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

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

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

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

(α) Απομείωση χορηγήσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές και γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων από τα πιο κάτω γεγονότα, τα οποία συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του ως περιουσιακό στοιχείο και έχουν αρνητική επίδραση στην αναμενόμενη μελλοντική ταμειακή ροή.

Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

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

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

(β) Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Η Τράπεζα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η Τράπεζα αξιολογεί τακτικά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για να βεβαιώνεται για την εγκυρότητα και την καταλληλότητά τους. Αλλαγές στους υπολογισμούς και παραδοχές που χρησιμοποιούνται πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

(γ) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

(δ) Φορολογία

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

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η Τράπεζα ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 στην ταξινόμηση μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές και με σταθερή λήξη, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Τράπεζα εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητα της να κρατήσει τέτοιες επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Τράπεζα αποτύχει να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη για λόγους άλλους από αυτούς που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39, θα αναγκαστεί να επαναταξινομήσει ολόκληρη την κατηγορία, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Σε αυτή την περίπτωση, οι επενδύσεις θα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία και όχι σε αποσβεσμένο κόστος. Σε τέτοια περίπτωση η λογιστική αξία των επενδύσεων θα αυξηθεί κατά ΛΚ 1.600.000 (2006: ΛΚ 3.496.000) με αντίστοιχη πίστωση στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(β) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Έσοδα από τόκους		
Τόκοι χορηγήσεων	261.034	178.843
Τόκοι από άλλες τράπεζες	165.612	101.889
Τόκοι από χρεόγραφα και άλλοι τόκοι	57.408	38.936
	484.054	319.668
Έξοδα από τόκους		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	187.012	137.503
Τόκοι σε άλλες τράπεζες	68.395	40.197
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου και άλλοι τόκοι	32.928	9.081
	288.335	186.781

5. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	59.050	46.520
Δικαιώματα από διαχείριση χαρτοφυλακίου και διοικητικά δικαιώματα	2.369	1.580
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	106	-
	61.525	48.100
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	4.957	1.752

6. ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΑΞΙΩΝ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22	211
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Ζημιά)/κέρδος από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	69.168	74
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(4.248)	191
	(439)	-
	64.503	476

Το κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών περιλαμβάνει κέρδη ύψους ΛΚ 7 εκ. από την πώληση των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στη Universal Life Insurance Public Co Ltd, κέρδη ύψους ΛΚ 14 εκ. από την πώληση των μετοχών και δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και κέρδη ύψους ΛΚ 40 εκ. από την πώληση των μετοχών στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

7. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	77.177	9.438
Μέρισμα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.374	391
Κέρδος δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 25)	8	137
(Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	(242)	434
Άλλα έσοδα	1.865	1.304
	84.182	11.704

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	61.256	55.044
Ωφελήματα αφυπηρέτησης:		
Σχέδια καθορισμένων παροχών	15.847	14.618
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 33)	986	-
Άλλα έξοδα προσωπικού	7.773	2.284
	85.862	71.946

Σχέδια Καθορισμένων Παροχών

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Σημερινή αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων σχεδίων	10.322	11.663
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(6.992)	(6.646)
	3.330	5.017
Σημερινή αξία υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων σχεδίων	88.769	81.959
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος	16.414	9.704
	108.513	96.680

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	9.376	8.042
Τόκος επί των υποχρεώσεων των σχεδίων	8.069	7.079
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίων	(1.809)	(2.730)
Αναλογιστική ζημιά που αναγνωρίστηκε στο έτος	211	2.227
	15.847	14.618

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

8. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Σχέδια Καθορισμένων Παροχών (συνέχεια)

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	96.680	85.418
Σύνολο εξόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	15.847	14.618
Πληρωμές σε μέλη που αποχώρησαν	(3.324)	(2.769)
Εισφορές που πληρώθηκαν	(597)	(587)
Συναλλαγματικές διαφορές	(93)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	108.513	96.680

Οι κυριότερες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τις αναλογιστικές εκτιμήσεις ήταν:

	2007		2006	
	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,25%	5,7%	5,0%	5,0%
Αναμενόμενη μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	8,0%	6,0%	8,0%	7,0%
Μέση ετήσια αύξηση του βασικού ασφαλιζόμενου εισοδήματος	4,0%	-	4,5%	-
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	7,0%	4,3%	7,0%	4,0%
Μέση ετήσια αύξηση πληθωρισμού	2,5%	3,3%	2,5%	3,0%
Αύξηση συντάξεων	-	2,7%	-	2,6%

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000	2005 ΛΚ '000
31 Δεκεμβρίου			
Σημερινή αξία υποχρεώσεων	99.091	93.622	114.036
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων	(6.992)	(6.646)	(5.215)
Μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	16.414	9.704	(23.403)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης στον ισολογισμό	108.513	96.680	85.418

9. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	3.279	3.387
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας ακινήτων (α)	(1.020)	-
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 24)	2.124	2.633
	4.383	6.020

(α) Η αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία ακινήτων σχετίζεται με αύξηση στην λογιστική αξία ακινήτων που αντιστρέφει μείωση από επανεκτίμηση που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

10. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Έξοδα γραφειακών χώρων	2.315	2.244
Κόστος συντήρησης ηλεκτρονικών υπολογιστών	3.400	2.427
Έξοδα προώθησης και πωλήσεων	5.912	3.893
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	3.713	3.652
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	1.835	1.610
Έξοδα τηλεφώνων	810	690
Αμοιβή ελεγκτών	135	99
Άλλα λειτουργικά έξοδα	15.646	7.195
	33.766	21.810

11. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 18)	53.965	40.747
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 18)	(36.132)	(25.591)
	17.833	15.156

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Φορολογία τρέχοντος έτους		
Κυπριακός εταιρικός φόρος	12.809	7.244
Εισφορά για την άμυνα	15	16
Φόροι εξωτερικού	3.130	2.311
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 32)	(2)	116
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	15.952	9.687
Φορολογία προηγούμενων ετών	9.792	-
Συνολική φορολογία	25.744	9.687

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	272.514	88.103
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	27.251	8.810
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	1.842	308
Φορολογική επίδραση εσόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(15.175)	(1.071)
Επίδραση στη φορολογία λόγω διαφορετικών φορολογικών συντελεστών στο Ηνωμένο Βασίλειο	2.034	1.640
Συνολική φορολογία τρέχοντος έτους	15.952	9.687

13. ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Κέρδος έτους	246.770	78.416
Μεσοσταθμικός αριθμός συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	789.500	333.125
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	31,3	23,5

Δεν παρουσιάζεται μειωμένο κέρδος ανά μετοχή σε σχέση με τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών καθώς η τιμή εξάσκησης των Δικαιωμάτων ήταν ψηλότερη από τη μέση τιμή της μετοχής της Marfin Popular Bank Public Co Ltd στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007.

14. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μετρητά	47.580	35.038
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα εκτός υποχρεωτικών καταθέσεων για σκοπούς ρευστότητας	16.644	229.606
Υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας	320.272	106.058
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	384.496	370.702

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Επιταγές υπό εκκαθάριση Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	57.228 1.789.556	40.471 1.416.126
	1.846.784	1.456.597
Τρεχούμενες Μη τρεχούμενες	1.846.784 -	1.452.035 4.562
	1.846.784	1.456.597

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Προς εμπορία		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 35)	52.676 10.284	110.825 8.066
	62.960	118.891
Τρεχούμενα Μη τρεχούμενα	- 62.960	71.815 47.076
	62.960	118.891
Επενδύσεις σε χρεόγραφα		
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια εκτός από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	52.676	110.825

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στα «Μετρητά που προήλθαν από εργασίες» στην κατάσταση ταμειακών ροών (Σημ. 36).

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

	2007	2006
	ΛΚ '000	ΛΚ '000
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	1.359.577	992.815
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	1.171.540	1.005.543
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.656.556	1.025.339
Μεικτές χορηγήσεις	4.187.673	3.023.697
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 18)	(190.356)	(196.106)
Καθαρές χορηγήσεις	3.997.317	2.827.591
Τρεχούμενες	1.142.397	818.107
Μη τρεχούμενες	2.854.920	2.009.484
	3.997.317	2.827.591

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

18. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

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

	Προβλέψεις ΛΚ '000	Αναστολή αναγνώρισης ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	130.866	65.240	196.106
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	53.965	-	53.965
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(36.132)	(22.274)	(58.406)
Διαγραφές χορηγήσεων	(13.910)	(4.558)	(18.468)
Συναλλαγματικές διαφορές	(156)	-	(156)
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	-	17.315	17.315
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	134.633	55.723	190.356
2006			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	157.715	66.471	224.186
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος (Σημ. 11)	40.747	-	40.747
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις (Σημ. 11)	(25.591)	(8.659)	(34.250)
Διαγραφές χορηγήσεων	(42.146)	(17.962)	(60.108)
Συναλλαγματικές διαφορές	141	-	141
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	-	25.390	25.390
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	130.866	65.240	196.106

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

18. ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ (συνέχεια)

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

	Ιδιώτες ΛΚ '000	Επιχειρήσεις		Σύνολο ΛΚ '000
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί ΛΚ '000	Μικρο- μεσαίες επιχειρήσεις ΛΚ '000	
2007				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	65.637	71.838	58.631	196.106
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων, συμπεριλαμβανομένης αναστολής αναγνώρισης εσόδων για το έτος	33.995	14.190	23.095	71.280
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(16.060)	(27.999)	(14.347)	(58.406)
Διαγραφές χορηγήσεων	(10.464)	(2.098)	(5.906)	(18.468)
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)	(80)	-	(156)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	73.032	55.851	61.473	190.356
2006				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	75.304	86.148	62.734	224.186
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων, συμπεριλαμβανομένης αναστολής αναγνώρισης εσόδων για το έτος	19.980	32.316	13.841	66.137
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις	(18.104)	(4.614)	(11.532)	(34.250)
Διαγραφές χορηγήσεων	(11.592)	(42.104)	(6.412)	(60.108)
Συναλλαγματικές διαφορές	49	92	-	141
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	65.637	71.838	58.631	196.106

Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή, ανέρχεται στις ΛΚ 246.241.000 (2006: ΛΚ 279.351.000). Το συνολικό ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, μη συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή, ανέρχεται στις ΛΚ 190.518.000 (2006: ΛΚ 214.111.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	894.432	745.627
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	7.355	7.493
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	69.037	68.503
Επενδύσεις σε μετοχές	238.203	36.623
	1.209.027	858.246
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	6.460	26.522
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.201.717	818.100
Μη εισηγμένα	850	13.624
	1.209.027	858.246
Τρεχούμενα	392.349	125.826
Μη τρεχούμενα	816.678	732.420
	1.209.027	858.246
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	858.246	596.669
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής (Σημ. 22)	309.066	-
Προσθήκες	702.976	441.809
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(562.232)	(184.196)
Επανεκτίμηση έτους	(77.897)	17.076
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(57)	(24)
Συναλλαγματικές διαφορές	(21.075)	(13.088)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.209.027	858.246

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν ποσοστό 7,26% κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2007 στην Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών μέρος του οποίου θα πωληθεί, σύμφωνα με συμφωνητικό αγοραπωλησίας το οποίο έχει υπογραφεί (Σημ. 47).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΡΑΤΟΥΝΤΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	5.967	6.586
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>160.235</u>	<u>185.918</u>
	166.202	192.504
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	160.235	185.918
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	<u>5.967</u>	<u>6.586</u>
	166.202	192.504
Τρεχούμενα	37.112	46.077
Μη τρεχούμενα	<u>129.090</u>	<u>146.427</u>
	166.202	192.504
Κίνηση για το έτος		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	192.504	218.365
Προσθήκες	20.801	99.284
Εξοφλήσεις	(46.205)	(129.422)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(279)	4.277
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>(619)</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	166.202	192.504

21. ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Τόκοι εισπρακτέοι	39.075	29.102
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>16.165</u>	<u>11.971</u>
	55.240	41.073
Τρεχούμενα	55.240	25.744
Μη τρεχούμενα	<u>-</u>	<u>15.329</u>
	55.240	41.073

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.688.346	329.993
Εξαγορά Laiki Bank a.d., Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγγατίας Τράπεζας Α.Ε.	-	1.267.852
Αύξηση κεφαλαίου Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λτδ	-	3.508
Αύξηση συμμετοχής στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ και στην Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd	9.323	-
Αύξηση κεφαλαίου και συμμετοχής στη Laiki Bank a.d.	17.656	-
Αλλαγές στις συμμετοχές θυγατρικών στην Ελλάδα	35.543	59.732
Εξαγορά AS SBM Bank	3.769	-
Μέρισμα από Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	(137.980)	-
Εξαγορά Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank Investment Lease Company Renta, Premier Capital και Sintez Autoservice	59.994	-
Μεταφορά της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής (Σημ. 19)	(309.066)	-
Επανεκτίμηση έτους	125.123	27.261
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.492.708	1.688.346

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2007 οι κύριες θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ήταν οι ακόλουθες:

Όνομα εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής (1)	Χώρα σύστασης	Εκδομένο κεφάλαιο ΛΚ '000	Τομέας δραστηριότητας
Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (α), (β), (γ)	95%	Ελλάδα	214.509	Τραπεζικές εργασίες
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (δ)	88%	Ελλάδα	62.863	Επενδυτική τραπεζική
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ (ε)	70%	Κύπρος	40.000	Επενδυτικές και χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες και επενδύσεις
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100%	Αυστραλία	27.835	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (δ)	95%	Ελλάδα	20.696	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Laiki Bank a.d. (στ)	97%	Σερβία	14.998	Τραπεζικές εργασίες
Egnatia Bank (Romania) S.A.	94%	Ρουμανία	9.073	Τραπεζικές εργασίες
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	8.250	Επενδυτική εταιρεία
Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ	100%	Κύπρος	8.000	Ασφάλειες γενικού κλάδου
AS SBM Bank (ζ)	50%	Εσθονία	7.499	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	95%	Ελλάδα	6.361	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Laiki Cyprialife Ltd	100%	Κύπρος	6.200	Ασφάλειες ζωής
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	5.765	Επενδυτική εταιρεία
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (δ)	94%	Ελλάδα	5.017	Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων
Cyprialife Ltd	100%	Κύπρος	5.000	Επενδυτική εταιρεία
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank (η)	99%	Ουκρανία	3.883	Τραπεζικές εργασίες
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	100%	Κύπρος	3.000	Χρηματοδοτήσεις
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	Guernsey	1.591	Τραπεζικές εργασίες
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100%	Κύπρος	500	Φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων
IBG Investments Α.Ε.	88%	British Virgin Islands	263	Επενδυτικές υπηρεσίες
MFG Capital Partners Ltd (θ)	67%	Ηνωμένο Βασίλειο	142	Διαχείριση επενδύσεων

(1) Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών της.

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

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

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

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

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

Η εξαγορά των ομίλων της Marfin και της Εγνατίας πραγματοποιήθηκε με την έκδοση και ανταλλαγή μετοχών της Τράπεζας. Ο αριθμός των μετοχικών τίτλων της Τράπεζας που εκδόθηκαν για την εξαγορά της Marfin είναι 303.594.271 και της Εγνατίας είναι 109.087.650. Αυτός ο αριθμός μετοχών προέκυψε από τα ποσοστά αποδοχής των δημοσίων προτάσεων και τις σχέσεις ανταλλαγής μετοχών που ήταν 5,757 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Marfin και 1,2090 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Εγνατίας. Συνολικά εκδόθηκαν 412.681.921 μετοχές στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας στις 31 Οκτωβρίου, 2006. Η σχετική τιμή έκδοσης των μετοχών αντικατοπτρίζει με διαφάνεια τη δίκαιη σχέση της αξίας της συναλλαγής της Τράπεζας με τους μετόχους των δύο εξαγοραζόμενων ομίλων. Η σχέση ανταλλαγής που προκύπτει με τιμή ΛΚ 3 ανά μετοχή πιστοποιήθηκε από δύο ανεξάρτητους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους (fairness opinion).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κάνοντας χρήση σχετικής πρόνοιας του ΔΠΧΠ 3, υπολόγισε το κόστος εξαγοράς που λογιστικοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2006 με βάση την τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή, που αντικατοπτρίζει με αξιοπιστία και διαφάνεια τη συνένωση των τριών ομίλων κατά την περίοδο που η μεν διοίκηση της εξαγοράστριας ανακοίνωσε τις δημόσιες προτάσεις της, οι δε διοικήσεις των εξαγοραζόμενων αξιολόγησαν θετικά τη σχετική συναλλαγή. Για την τεκμηρίωση της σχετικής τιμής, οι ανεξάρτητοι χρηματοοικονομικοί οίκοι χρησιμοποίησαν τρεις μεθόδους αποτίμησης, βάση προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών, βάση πολλαπλασίων συγκρίσιμων εταιρειών και βάση συγκρίσιμων συναλλαγών, που είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39.

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

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

Ακολούθως, σύμφωνα με προαιρετική ιδιωτική πρόταση για εξαγορά των μειοψηφιών στη Λαϊκή Ελλάς, η Τράπεζα προσφέρθηκε να αποκτήσει μέχρι και το 19,79% των κοινών μετοχών της Λαϊκής Ελλάς με αντάλλαγμα 14.9962 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μετοχή της Λαϊκής Ελλάς στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή, όπως αυτή αναφέρεται πιο πάνω. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2006 εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν 2.034.000 νέες συνήθεις μετοχές προς τους μετόχους της Λαϊκής Ελλάς που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών. Η έκδοση ακόμη 18.138.000 μετοχών που δόθηκαν στους μετόχους της Λαϊκής Ελλάς που αποδέχτηκαν την ιδιωτική πρόταση, ολοκληρώθηκε το 2007.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(γ) Συγχώνευση Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και απώλεια ελέγχου της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών λόγω μείωσης του ποσοστού συμμετοχής

Στις 4 Μαΐου, 2007 ολοκληρώθηκε η πώληση και μεταβίβαση στην Τράπεζα από τη Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών του συνόλου της συμμετοχής της που αντιπροσωπεύει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank Α.Τ.Ε. (υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου) έναντι συνολικού τιμήματος ΛΚ 359,9 εκ.

Μέχρι την 30 Ιουνίου, 2007 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες της συγχώνευσης των θυγατρικών τραπεζών Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. Η νέα τράπεζα, η οποία είναι θυγατρική της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, λειτουργεί με την επωνυμία Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η συγχώνευση πραγματοποιήθηκε με βάση τη σχετική ελληνική νομοθεσία με ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης το μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε 366.553.834 ευρώ, διαιρεμένο σε 288.625.066 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 1,27 ευρώ κατά μετοχή.

Στις 12 Ιουλίου, 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών ύψους 5,19 δις ευρώ στην οποία η Τράπεζα δεν συμμετείχε. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών μειώθηκε από 97% σε 6,45% τον Ιούλιο, 2007 και η επένδυση κατηγοριοποιήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση (Σημ. 19).

(δ) Αυξήσεις συμμετοχής και συγχωνεύσεις θυγατρικών εταιρειών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

(i) Στις 19 Ιανουαρίου, 2007 η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 1.824.150 μετοχές της θυγατρικής της εταιρείας Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 30% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος ΛΚ 5,5 εκ. Έτσι το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 70% σε 100%.

Η Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. με ισχύ από 30 Ιουνίου, 2006.

(ii) Στις 22 Ιουνίου, 2007 η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 307 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Leasing Α.Ε., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,1% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος ΛΚ 6.000. Έτσι το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 99,9% σε 100%.

Η Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Εγνατία Leasing Α.Ε. με ισχύ από 31 Δεκεμβρίου, 2006. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

(iii) Στις 19 Ιανουαρίου, 2007 η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 28.700 μετοχές της θυγατρικής της εταιρείας Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 18% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος ΛΚ 233.000. Στις 22 Ιουνίου, 2007 η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε ακόμη 46.396 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 29% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος ΛΚ 854.000. Έτσι το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 51% σε 98%.

Στις 13 Ιουνίου, 2007 η Marfin Bank Α.Τ.Ε. αγόρασε 9.996 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Marfin Global Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 6% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι τιμήματος ΛΚ 239.000. Έτσι το ποσοστό της Marfin Bank Α.Τ.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 94% σε 100%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(δ) Αυξήσεις συμμετοχής και συγχωνεύσεις θυγατρικών εταιρειών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (συνέχεια)

Η Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ., η Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η Marfin Global Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. συγχωνεύτηκαν δια απορροφήσεως από τη Marfin Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ισχύ από 31 Δεκεμβρίου, 2006. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

- (iv) Στις 12 Μαρτίου, 2007 η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 4.000 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 40% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος ΛΚ 146.000. Έτσι το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 60% σε 100%.

Η Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Μ.Ε.Π.Ε. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε. με ισχύ από 31 Μαρτίου, 2007. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε.

(ε) Αύξηση συμμετοχής στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Τον Απρίλιο του 2007, εξαγοράστηκαν 9,5 εκ. μετοχές της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ από την Τράπεζα για το ποσό των ΛΚ 2,5 εκ. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε στο 62%.

Το Δεκέμβριο του 2007, εξαγοράστηκαν 15,5 εκ. μετοχές της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ από την Τράπεζα για το ποσό των ΛΚ 3,9 εκ. Με αυτή την εξαγορά η Τράπεζα κατέληξε με συνολική συμμετοχή στο κεφάλαιο της εταιρείας ύψους 70%.

(στ) Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας στη Σερβία

Στις 20 Ιανουαρίου, 2006 η Τράπεζα προέβη στην εξαγορά ποσοστού 90,43% του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka a.d. (η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d.) με τίμημα ΛΚ 19.268.000. Το Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Laiki Bank a.d. για ΛΚ 5.780.000 αυξάνοντας τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στο 92,82%. Ακολούθως προχώρησε με προσφορά εξαγοράς της μειοψηφίας των μετοχών. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα πλήρωσε επιπρόσθετο τίμημα ύψους ΛΚ 735.000 για επιπρόσθετο ποσοστό 2,41% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας φέρνοντας τη συμμετοχή της στο 95,23%. Τον Ιούνιο 2007, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Laiki Bank a.d. για ΛΚ 17.600.000 καταλήγοντας με συνολική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ύψους 97,23%.

(ζ) Εξαγορά AS SBM Pank

Στις 14 Ιουνίου, 2007 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει προσυμφωνηθεί η απόκτηση ποσοστού 50,12% του μετοχικού κεφαλαίου της εσθονικής AS SBM Pank (υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου) από τη Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών έναντι τιμήματος που ανέρχεται σε ΛΚ 3,7 εκ. Η απόκτηση ολοκληρώθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2007 κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Κύπρου και της Εσθονίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(η) Εξαγορά της Marine Transport Bank και τριών συνδεδεμένων της εταιρειών

Η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 19 Μαρτίου, 2007 ότι υπογράφηκε συμφωνία για την αγορά του 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank (MTB) στην Ουκρανία έναντι ΛΚ 58,9 εκ. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007 κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ουκρανίας.

Η MTB είναι τραπεζική ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με το νομικό καθεστώς της Ουκρανίας. Προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες (universal bank) καθώς διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Επιπρόσθετα στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007 ολοκληρώθηκε η εξαγορά τριών συνδεδεμένων εταιρειών της MTB στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Εξαγοράστηκε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Investment Lease Company Renta, το 91% του μετοχικού κεφαλαίου της Premier Capital και το 81,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Sintez Autoservice. Οι εταιρείες αυτές εξαγοράστηκαν έναντι ΛΚ 300.000.

(θ) Μείωση συμμετοχής στην MFG Capital Partners Ltd

Τον Ιούλιο 2007, 500.100 υφιστάμενες μετοχές της MFG Capital Partners Ltd ονομαστικής αξίας 1 αγγλικής λίρας διαιρέθηκαν σε 500.100 κοινές μετοχές (με δικαίωμα ψήφου), ονομαστικής αξίας 0,25 αγγλικών λιρών και 500.100 μετοχές δεύτερης προτεραιότητας (deferred shares, χωρίς δικαίωμα ψήφου), ονομαστικής αξίας 0,75 αγγλικών λιρών. Παράλληλα, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά την οποία εκδόθηκαν 214.328 νέες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,25 αγγλικών λιρών ανά μετοχή με τιμή διάθεσης 0,43 αγγλικών λιρών ανά μετοχή, τις οποίες ανέλαβε το «Employee Benefit Trust». Μετά τα ανωτέρω το ποσοστό της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. μειώθηκε από 100% σε 70% επί των δικαιωμάτων ψήφου που αντιστοιχούν στις κοινές μετοχές.

(ι) Αύξηση συμμετοχής στη Marfin Securities (Cyprus) Ltd

Στις 13 Ιουνίου, 2007 η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. αγόρασε 50.000 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Marfin Securities (Cyprus) Ltd που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι τιμήματος ΛΚ 51.000. Έτσι το ποσοστό της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 97% σε 100%.

(κ) Αύξηση συμμετοχής στην Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd

Τον Ιούνιο 2007, η Τράπεζα εξαγόρασε το 49% του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd (υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου) από αριθμό μετόχων και το υπόλοιπο 51% από τις θυγατρικές της εταιρείες Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Ως αποτέλεσμα το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd κατέχεται πλέον απευθείας από την Τράπεζα. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά των πιο πάνω ποσοστών ανήλθε σε ΛΚ 2,9 εκ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ (συνέχεια)

(λ) Εξαγορές που δεν έχουν ολοκληρωθεί την ημερομηνία του ισολογισμού

(i) Εξαγορά Lombard Bank Malta Plc

Στις 16 Οκτωβρίου, 2007 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει έρθει σε συμφωνία για την εξαγορά του 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc (LBM) από τους βασικούς μετόχους BSI SA Lugano και άλλους διεθνείς επενδυτές, έναντι του ποσού των 48,3 εκ. ευρώ. Η LBM είναι η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Μάλτας, εισηγμένη στο τοπικό Χρηματιστήριο και λειτουργεί κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Μάλτας. Ιδρύθηκε το 1969 με έδρα τη Βαλέτα. Προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από έξι καταστήματα. Ταυτόχρονα, η LBM θα παράσχει υπηρεσίες μέσω του Malta Post του οποίου αποτελεί βασικό μέτοχο. Το Φεβρουάριο 2008 λήφθηκαν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και Malta Financial Services Authority) για την εξαγορά.

(ii) Εξαγορά OOO Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank)

Στις 20 Δεκεμβρίου, 2007 η Τράπεζα ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου στην OOO Rossiysky Promyishlenny Bank. Η Τράπεζα συμφώνησε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου (50,04%), της OAO RPB Holding στην οποία ανήκει η ρωσική τράπεζα έναντι 83 εκ. ευρώ. Η Rosprombank είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και δίκτυο τριάντα καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές. Η εξαγορά εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008, στη διάρκεια του οποίου αναμένεται να εκδοθούν οι εγκρίσεις των εποπτικών αρχών στην Κύπρο και στη Ρωσική Ομοσπονδία.

23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	6.874	5.874
Επανεκτίμηση έτους	617	1.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	7.491	6.874

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν τη συμμετοχή της Τράπεζας με 30% (2006: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της συνδεδεμένης εταιρείας έχουν ως εξής:

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Περιουσιακά στοιχεία	34.286	29.661
Υποχρεώσεις	9.505	6.676
Εισοδήματα	11.444	10.685
Κέρδος	5.109	4.925
Εκδοθέν κεφάλαιο	1.000	1.000

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Λογισμικά προγράμματα ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2006	
Κόστος	15.350
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(11.336)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>4.014</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006	
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	4.014
Προσθήκες	1.934
Πωλήσεις	(13)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(2.633)
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>12</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>3.314</u>
31 Δεκεμβρίου 2006	
Κόστος	17.317
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(14.003)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>3.314</u>
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007	
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	3.314
Προσθήκες	1.929
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(2.124)
Συναλλαγματικές διαφορές	<u>(9)</u>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>3.110</u>
31 Δεκεμβρίου 2007	
Κόστος	19.099
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(15.989)</u>
Καθαρή λογιστική αξία	<u>3.110</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

25. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	2007	2006
	ΛΚ '000	ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.522	1.385
Κέρδος δίκαιης αξίας (Σημ. 7)	8	137
	<hr/>	<hr/>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.530	1.522

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

Στα «Άλλα έσοδα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους ΛΚ 17.000 (2006: ΛΚ 3.000) που αφορά έσοδα από ενοίκια εισπρακτέα από επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχει η Τράπεζα και στα «Λειτουργικά έξοδα» ποσό ύψους ΛΚ 14.000 (2006: ΛΚ 31.000) που αφορά άμεσες λειτουργικές δαπάνες που προκύπτουν από επενδύσεις σε ακίνητα που δεν δημιούργησαν έσοδα από ενοίκια κατά τη διάρκεια του έτους.

26. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
	ΛΚ '000	ΛΚ '000	ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2006			
Κόστος ή εκτίμηση	56.305	43.008	99.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(850)	(32.433)	(33.283)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	55.455	10.575	66.030
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	55.455	10.575	66.030
Προσθήκες	1.500	2.720	4.220
Πωλήσεις	(1.511)	(48)	(1.559)
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(313)	(3.074)	(3.387)
Συναλλαγματικές διαφορές	136	12	148
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	55.267	10.185	65.452
31 Δεκεμβρίου 2006			
Κόστος ή εκτίμηση	56.026	42.310	98.336
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(759)	(32.125)	(32.884)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	55.267	10.185	65.452
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	55.267	10.185	65.452
Προσθήκες	1.629	3.810	5.439
Πωλήσεις	(317)	(96)	(413)
Επανεκτίμηση ακινήτων	18.682	-	18.682
Αποσβέσεις (Σημ. 9)	(310)	(2.969)	(3.279)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.187)	(19)	(1.206)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	73.764	10.911	84.675
31 Δεκεμβρίου 2007			
Κόστος ή εκτίμηση	73.764	45.348	119.112
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(34.437)	(34.437)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Καθαρή λογιστική αξία	73.764	10.911	84.675

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Στα ακίνητα της Τράπεζας περιλαμβάνεται ποσό ύψους ΛΚ 3.075.000 (2006: ΛΚ 1.721.000) που αφορά κτίρια υπό ανέγερση.

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Καθαρή λογιστική αξία (Ζημιά)/κέρδος από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 7)	413 (242)	1.559 434
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	171	1.993

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

Στα ακίνητα της Τράπεζας περιλαμβάνονται εκμισθώσεις κτιρίων ύψους ΛΚ 251.000 (2006: ΛΚ 335.000).

Η καθαρή λογιστική αξία των ακινήτων που έχουν επανεκτιμηθεί αν παρουσιαζόταν στους λογαριασμούς σε τιμή κτήσης μείον αποσβέσεις θα ήταν ΛΚ 30.088.000 (2006: ΛΚ 24.808.000).

27. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Βραχυπρόθεσμες	373.772	130.466
Μη βραχυπρόθεσμες	-	43.441
	373.772	173.907
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	251.635	130.179
Ηνωμένο Βασίλειο	122.137	43.728
	373.772	173.907

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Βραχυπρόθεσμες	6.170.810	5.093.635
Μη βραχυπρόθεσμες	91.114	28.770
	6.261.924	5.122.405
Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	5.947.250	4.842.203
Ηνωμένο Βασίλειο	314.674	280.202
	6.261.924	5.122.405

29. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Ομόλογα	423.214	173.460
Βραχυπρόθεσμα	-	173.460
Μη βραχυπρόθεσμα	423.214	-
	423.214	173.460

Κατά το 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους 750 εκ. ευρώ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε 1 δις ευρώ και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε 3 δις ευρώ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της.

Τον Ιούλιο 2004, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους 300 εκ. ευρώ, λήξης 2007. Τα ομόλογα 2004/2007 αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, τον Ιούλιο 2007. Τα ομόλογα 300 εκ. ευρώ έφεραν τόκο ίσον με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,5% ο οποίος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο.

Το Μάιο 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους 750 εκ. ευρώ λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους (2007/2010) και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%.

Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ήταν 718,90 εκ. ευρώ, ΛΚ 420,70 εκ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

30. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007	-	8.968
Ευρωομόλογα λήξης 2016	256.504	260.189
Αξιόγραφα κεφαλαίου	50.000	50.000
Συνολικό δανειακό κεφάλαιο	306.504	319.157
Βραχυπρόθεσμο	-	8.968
Μη βραχυπρόθεσμο	306.504	310.189
	306.504	319.157

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007

Τον Απρίλιο 2003, η Τράπεζα έκδωσε ΛΚ 15 εκ. μη μετατρέψιμα ομόλογα λήξης 2007. Το επιτόκιο ήταν σταθερό 6,50% ετησίως πάνω στην ονομαστική αξία μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2004. Μετέπειτα τα ομόλογα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το μεσοσταθμικό βασικό επιτόκιο για τη σχετική εξαμηνιαία περίοδο πλέον 1%. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

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

Τα μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007 αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία των ομολόγων πλέον τους δεδουλευμένους τόκους.

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

Ευρωομόλογα λήξης 2016

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους 750 εκ. ευρώ. Το Μάιο 2006 εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε 1 δις ευρώ και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε 3 δις ευρώ. Με βάση το Πρόγραμμα η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της.

Το Μάιο 2006, η Τράπεζα έκδωσε 450 εκ. ευρώ δευτεροβάθμιου κεφαλαίου. Η έκδοση είναι στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε 10 χρόνια. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν το ομόλογο δεν ανακληθεί το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες μη εξασφαλισμένες δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ήταν 430,48 εκ. ευρώ, ΛΚ 251,92 εκ. (2006: 448,6 εκ. ευρώ, ΛΚ 259,4 εκ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

30. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Αξιόγραφα κεφαλαίου

Τον Ιούνιο 2003, η Τράπεζα έκδωσε ΛΚ 25 εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών. Το Σεπτέμβριο 2003, η Τράπεζα έκδωσε επιπρόσθετα ΛΚ 25 εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας και στο κοινό. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,20%. Ο τόκος καταβάλλεται τριμηνιαία στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

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

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

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

31. ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Τόκοι πληρωτέοι	41.721	33.921
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αρνητική δίκαιη αξία (Σημ. 35)	10.209	6.448
Άλλες υποχρεώσεις	76.298	75.757
	128.228	116.126
Βραχυπρόθεσμες	128.228	112.079
Μη βραχυπρόθεσμες	-	4.047
	128.228	116.126

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

32. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις υπολογίζονται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 12). Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή. Η κίνηση στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι ως ακολούθως:

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.618	4.520
(Πίστωση)/χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (Σημ. 12)	(2)	116
Χρέωση/(πίστωση) στα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων (Σημ. 34)	2.031	(18)
Άλλες κινήσεις	(94)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	6.553	4.618

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις είναι αποδοτέες στα ακόλουθα στοιχεία:

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	720	722
Επανεκτίμηση ακινήτων	5.833	3.896
	6.553	4.618

Η (πίστωση)/χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για αναβαλλόμενη φορολογία στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ύψους ΛΚ 2.000 (2006: ΛΚ 116.000) αφορά διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων.

33. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	Αριθμός μετοχών '000	Μετοχικό κεφάλαιο ΛΚ '000	Υπέρ το άρτιο ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
1 Ιανουαρίου 2006	306.408	153.648	4.843	158.491
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν	-	(444)	-	(444)
Μετοχές που εκδόθηκαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης (α)	51.057	25.528	35.740	61.268
Μετοχές που εκδόθηκαν σε σχέση με την αποδοχή των δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων (β)	414.716	207.358	1.036.789	1.244.147
Μετοχές υπό έκδοση (γ)	18.138	9.069	45.345	54.414
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(9.662)	(9.662)
31 Δεκεμβρίου 2006 / 1 Ιανουαρίου 2007	790.319	395.159	1.113.055	1.508.214
Έκδοση μετοχών (γ)	6.364	3.182	15.911	19.093
Μετοχές που εκδόθηκαν από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (δ)	8	4	50	54
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(859)	(859)
31 Δεκεμβρίου 2007	796.691	398.345	1.128.157	1.526.502

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε από ΛΚ 200 εκ. σε ΛΚ 250 εκ. και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε ΛΚ 475 εκ. καταλήγοντας στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 και 31 Δεκεμβρίου, 2007 σε συνολικό εγκεκριμένο κεφάλαιο 950 εκ. μετοχών ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η καθεμιά (ΛΚ 475 εκ.).

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξολοκλήρου πληρωμένες.

- (α) Τον Ιούνιο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.057.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των ΛΚ 1,20 ανά μετοχή.
- (β) Το Δεκέμβριο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.716.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η καθεμιά. Η αύξηση προέκυψε από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους στην τιμή των ΛΚ 3 ανά μετοχή.
- (γ) Οι μετοχές που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια του 2007 αφορούν τις μετοχές που εκδόθηκαν προς τους μετόχους της Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών που είχαν εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου. Οι μετοχές αυτές και 18.138.000 μετοχές που βρίσκονταν σε διαδικασία έκδοσης στις 31 Δεκεμβρίου, 2006 για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που είχαν αποδεχθεί την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών, εκδόθηκαν στις 17 Απριλίου, 2007 και εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 23 Απριλίου, 2007.
- (δ) Το Δεκέμβριο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 8.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ 0,50 η έκαστη που ήταν αποτέλεσμα της άσκησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα.

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

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδοθείσες μετοχές, δηλαδή ΛΚ 0,50 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») θα ανέρχεται σε 10 ευρώ.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνέχεια την από 9 Μαΐου, 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με τιμή εξάσκησης 10 ευρώ και ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους κατά τη διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας τη μέθοδο Black and Scholes. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης είναι οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης 8,48 ευρώ, καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%. Η μεσοσταθμική εύλογη αξία των Δικαιωμάτων που παραχωρήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ήταν ΛΚ 0,19 ανά Δικαίωμα. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2007 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε ΛΚ 986.000 (Σημ. 8).

34. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Αποθεματικά προσόδου		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	191.327	134.181
Κέρδος έτους	246.770	78.416
Μεταφορά από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	12	178
Μέρισμα (Σημ. 45)	(143.403)	(21.448)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	986	-
Άλλες κινήσεις	(170)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>295.522</u>	<u>191.327</u>
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	11.291	11.451
Επανεκτίμηση έτους	17.662	-
Μεταφορά στα αποθεματικά προσόδου	(12)	(178)
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση (Σημ. 32)	(2.031)	18
Άλλες κινήσεις	(600)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>26.310</u>	<u>11.291</u>
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και επενδύσεων σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	124.461	79.124
Επανεκτίμηση έτους	47.843	45.337
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(53.392)	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω απομείωσης (Σημ. 6)	439	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>119.351</u>	<u>124.461</u>
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	429	114
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	(256)	315
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>173</u>	<u>429</u>
Σύνολο αποθεματικών 31 Δεκεμβρίου	<u>441.356</u>	<u>327.508</u>

34. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (συνέχεια)

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

Από την 1 Ιανουαρίου, 2003, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μείρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μείρισμα ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των μετόχων.

35. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα κυρίως για να αντισταθμίσει κινδύνους που προκύπτουν από μεταβολές στα επιτόκια και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιεί η Τράπεζα και η μέθοδος προσδιορισμού της δίκαιης αξίας τους αναφέρονται πιο κάτω.

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

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

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ (συνέχεια)

Η θεωρητική και δίκαιη αξία των παραγώγων ήταν:

	2007			2006		
	Θεωρητική αξία ΛΚ '000	Δίκαιη αξία		Θεωρητική αξία ΛΚ '000	Δίκαιη αξία	
Περιουσιακά στοιχεία ΛΚ '000		Υποχρεώσεις ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία ΛΚ '000		Υποχρεώσεις ΛΚ '000	
Παράγωγα συναλλάγματος						
Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	105.693	13	3	117.839	116	41
Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	814.247	8.403	7.974	732.703	7.107	5.541
Παράγωγα επιτοκίου						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	661.282	1.868	2.232	681.649	843	866
Συνολικά παράγωγα (Σημ. 16, 31)		10.284	10.209		8.066	6.448

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

36. ΜΕΤΡΗΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΗΛΘΑΝ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Κέρδος πριν από τη φορολογία	272.514	88.103
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	3.279	3.387
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 24)	2.124	2.633
Κέρδος δίκαιης αξίας από επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 25)	(8)	(137)
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας ακινήτων (Σημ. 9)	(1.020)	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 8)	986	-
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	439	-
Συναλλαγματικές διαφορές	1.194	(2.926)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(41.642)	(30.760)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	32.928	9.059
Μέρισμα από θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες (Σημ. 7)	(77.177)	(9.438)
Ζημιά/(κέρδος) από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	242	(434)
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	(69.168)	(74)
	124.691	59.413
Αλλαγή σε:		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	199.865	62.503
Καταθέσεις πελατών	1.139.519	1.008.645
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	212.879	(29.302)
Άλλες υποχρεώσεις	12.102	31.644
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	11.833	11.262
Οφειλές από άλλες τράπεζες	(109.318)	(64.036)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	55.931	(56.894)
Χορηγήσεις	(1.169.726)	(574.267)
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	(274.628)	5.044
Περιορισμένα μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(230.857)	(106.058)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	88.848	28.185
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	61.139	376.139

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

36. ΜΕΤΡΗΤΑ ΠΟΥ ΠΡΟΗΛΘΑΝ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ (συνέχεια)

Μη ταμειακές συναλλαγές

Το 2006 η εξαγορά των Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. πραγματοποιήθηκε με ανταλλαγή μετοχών και συνεπώς δεν επηρέασε την κατάσταση ταμειακών ροών πέρα από την πληρωμή των εξόδων για έκδοση κεφαλαίου και εξόδων σχετικά με την εξαγορά αυτή. Η εξαγορά της μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. επίσης πραγματοποιήθηκε με ανταλλαγή μετοχών και ως εκ τούτου δεν επηρέασε την κατάσταση ταμειακών ροών.

37. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	47.580	264.644
Οφειλές από άλλες τράπεζες – μέχρι τρεις μήνες	1.648.645	1.367.776
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου – μέχρι τρεις μήνες	63.475	31.056
	<hr/>	<hr/>
	1.759.700	1.663.476
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(1.194)
	<hr/>	<hr/>
	1.759.700	1.662.282

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Κατά γεωγραφικό τομέα (κύριος διαχωρισμός)

	Κύπρος ΛΚ '000	Ηνωμένο Βασίλειο ΛΚ '000	Αναπροσαρμογές ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007				
Εισόδημα από τρίτα μέρη	644.853	62.797	-	707.650
Εισόδημα από άλλους τομείς	8.931	21.654	(30.585)	-
Συνολικό εισόδημα	653.784	84.451	(30.585)	707.650
Κέρδος πριν από τη φορολογία	261.557	10.957		272.514
Φορολογία				(25.744)
Κέρδος έτους				246.770
Περιουσιακά στοιχεία	8.711.692	1.199.138		9.910.830
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	7.491	-		7.491
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				9.918.321
Υποχρεώσεις	7.016.559	933.904		7.950.463
Άλλα στοιχεία				
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	6.822	546		7.368
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	3.083	196		3.279
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 24)	2.007	117		2.124
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 11)	17.855	(22)		17.833
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (Σημ. 6)	439	-		439

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

Κατά γεωγραφικό τομέα (κύριος διαχωρισμός) (συνέχεια)

	Κύπρος ΛΚ '000	Ηνωμένο Βασίλειο ΛΚ '000	Αναπροσαρμογές ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006				
Εισόδημα από τρίτα μέρη	364.442	27.126	-	391.568
Εισόδημα από άλλους τομείς	9.557	16.274	(25.831)	-
Συνολικό εισόδημα	373.999	43.400	(25.831)	391.568
Κέρδος πριν από τη φορολογία	81.396	6.707		88.103
Φορολογία				(9.687)
Κέρδος έτους				78.416
Περιουσιακά στοιχεία	7.120.757	840.825		7.961.582
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.874	-		6.874
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				7.968.456
Υποχρεώσεις	5.557.593	575.141		6.132.734
Άλλα στοιχεία				
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	5.912	242		6.154
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 26)	3.196	191		3.387
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (Σημ. 24)	2.300	333		2.633
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (Σημ. 11)	14.367	789		15.156

Συμφιλίωση με τα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων:

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Συνολικό εισόδημα	707.650	391.568
Έξοδα από τόκους σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(288.335)	(186.781)
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(4.957)	(1.752)
Έσοδα από εργασίες σύμφωνα με την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	414.358	203.035

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Χρηματοπιστωτικά μέσα

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Ενέγγυες πιστώσεις	94.357	63.886
Εγγυητικές επιστολές	323.033	307.998
	417.390	371.884

Όρια χορηγήσεων

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί ανέρχονται σε ΛΚ 803.822.000 (2006: ΛΚ 558.110.000).

Υπηρεσίες καταπιστευματοδόχου (trustee services)

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

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας ανέρχονταν σε ΛΚ 9,3 εκ. (2006: ΛΚ 6,7 εκ.).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον της Τράπεζας σε σχέση με τις δραστηριότητές της. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανόν η Τράπεζα να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά. Ως εκ τούτου δεν έγινε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για αυτές τις υποθέσεις.

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

39. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις (συνέχεια)

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Μέχρι ένα χρόνο	915	1.023
Από ένα μέχρι πέντε χρόνια	1.937	2.011
Περισσότερο από πέντε χρόνια	31	-
	2.883	3.034

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους της.

Οι διάφορες αναλύσεις τομέων και υποτομέων της οικονομίας, σε συνδυασμό με οικονομικές προβλέψεις, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό της πιστωτικής πολιτικής της Τράπεζας, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο.

Έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου, έχουν καθοριστεί όρια αντισυμβαλλομένων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη την πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που μειώνουν την έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και το είδος και τη διάρκεια της πιστωτικής διευκόλυνσης. Όσον αφορά την ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου, αυτή πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο της χώρας αλλά και τον τομέα της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά του χαρακτηριστικά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους και συναθροίζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές θυγατρικές του Ομίλου.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Παράλληλα, οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και επικίνδυνων συγκεντρώσεων, ούτως ώστε αυτά να συνάδουν με τα εκάστοτε όρια της πιστωτικής πολιτικής. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου μπορεί να δημιουργηθεί σε επίπεδο τομέα οικονομίας, αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, χώρα, νόμισμα και είδος εξασφάλισης.

Η εξισορρόπηση της σχέσης κέρδους-κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για τη συνεχιζόμενη κερδοφορία της Τράπεζας. Η σχέση αυτή αναλύεται σε επίπεδο πελάτη και προϊόντος μέσω συστήματος επιμέτρησης επικερδότητας και καθορισμού τιμολόγησης, το οποίο αναπτύχθηκε με σκοπό να συνδυάζει τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο με τα αναμενόμενα εισοδήματα.

Παράλληλα, στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογείται η επίδραση που θα έχουν ακραία αλλά εφικτά σενάρια στην ποιότητα του δανειοδοτικού χαρτοφυλακίου και στα διαθέσιμα κεφάλαια, μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress testing).

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης

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

Όσον αφορά την αξιολόγηση κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, αυτή αναλύεται στην συνέχεια, κάτω από τους υπότιτλους «Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών» και «Κίνδυνος χώρας».

Όσον αφορά την αξιολόγηση φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων, η Τράπεζα διατηρεί δεκαβάθμιο σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης, το οποίο εφαρμόζεται σε νέους και υφιστάμενους πελάτες. Αποτελείται από τρία επιμέρους συστήματα, οι βαθμολογίες των οποίων συνδυάζονται για να δώσουν έναν τελικό βαθμό.

Για την αξιολόγηση των φυσικών προσώπων γίνεται συνδυασμός του εσωτερικά σχεδιασμένου συστήματος βαθμολογίας, το οποίο στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και την εν γένει συνεργασία του με την Τράπεζα αλλά και του επίσης εσωτερικά σχεδιασμένου συστήματος credit scoring, το οποίο στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Σύστημα εσωτερικής διαβάθμισης (συνέχεια)

Για την αξιολόγηση των επιχειρήσεων, γίνεται συνδυασμός του συστήματος βαθμολογίας βάσει του ιστορικού αποπληρωμής, όπως αναφέρεται πιο πάνω, και του συστήματος Moody's Risk Advisor, για μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Το σύστημα αυτό αξιολογεί την οικονομική κατάσταση της εταιρείας, βάσει των οικονομικών και ποιοτικών της στοιχείων, καθώς και βάσει του τομέα οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η αξιολόγηση των πελατών γίνεται σε μηνιαία βάση, ούτως ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σήμα κινδύνου. Η συνεχής αξιολόγηση της ποιότητας ενισχύεται και από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από τα Τμήματα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων και τον καθορισμό των αντίστοιχων ορίων, για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης αλλά και για την παρακολούθηση μετατοπίσεων στη ποιότητα του δανειοδοτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών κινήσεων προς αποφυγή αύξησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Πιστωτική διαβάθμιση χορηγήσεων

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

Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:	2007		2006	
	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %	Χορηγήσεις %	Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων %
Χαμηλός κίνδυνος	78	-	71	-
Μέσος κίνδυνος	14	0,01	17	-
Ψηλός κίνδυνος	8	58,15	12	54,28
	100	4,55	100	6,49

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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

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

	Μέγιστη έκθεση	
	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία του ισολογισμού:		
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	1.846.784	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 16)	52.676	110.825
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 16)	10.284	8.066
Χορηγήσεις:		
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	1.286.545	927.178
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:		
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	1.115.689	933.705
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.595.083	966.708
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - επενδύσεις σε χρεόγραφα	970.824	821.623
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 20)	166.202	192.504
	7.044.087	5.417.206

Σύμφωνα με τον πιο πάνω πίνακα, 83% της συνολικής έκθεσης απορρέει από οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις (2006: 79%), 14% αντιπροσωπεύει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα (2006: 15%).

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

- 92% των χορηγήσεων κατηγοριοποιείται στις δύο πρώτες κατηγορίες πιστωτικής διαβάθμισης του συστήματος εσωτερικής διαβάθμισης (2006: 88%).
- 81% των χορηγήσεων θεωρούνται ως μη καθυστερημένες ή απομειωμένες (2006: 75%).
- ΛΚ 246 εκ ή 6% των χορηγήσεων θεωρούνται ως απομειωμένες σε ατομική βάση (2006: ΛΚ 279 εκ. ή 9%).
- Η βελτίωση στην ποιότητα χορηγήσεων είχε ως αποτέλεσμα ένα μειωμένο ποσοστό επιβάρυνσης επί των συνολικών μεικτών χορηγήσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, παρουσιάζοντας μείωση 15%.
- 99,6% των επενδύσεων σε χρεόγραφα έχουν τουλάχιστον Α- ως βαθμό πιστοληπτικής διαβάθμισης (2006: 98%).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις

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

	2007		2006	
	Χορηγήσεις σε πελάτες ΛΚ '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες ΛΚ '000	Χορηγήσεις σε πελάτες ΛΚ '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες ΛΚ '000
Μη καθυστερημένες ή απομειωμένες	3.373.991	1.846.784	2.280.121	1.456.597
Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες	567.441	-	464.237	-
Απομειωμένες	246.241	-	279.339	-
Μεικτές χορηγήσεις	4.187.673	1.846.784	3.023.697	1.456.597
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(190.356)	-	(196.106)	-
Καθαρές χορηγήσεις	3.997.317	1.846.784	2.827.591	1.456.597

(α) Χορηγήσεις μη καθυστερημένες ή απομειωμένες

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

	Χορηγήσεις σε πελάτες			Σύνολο ΛΚ '000	Οφειλές από άλλες τράπεζες ΛΚ '000
	Ιδιώτες ΛΚ '000	Επιχειρήσεις			
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί ΛΚ '000	Μικρο-μεσαίες επιχειρήσεις ΛΚ '000		
2007					
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:					
Χαμηλός κίνδυνος	1.007.337	803.192	1.110.918	2.921.447	1.846.784
Μέσος κίνδυνος	53.525	130.591	231.907	416.023	-
Ψηλός κίνδυνος	8.976	12.644	14.901	36.521	-
	1.069.838	946.427	1.357.726	3.373.991	1.846.784
2006					
Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:					
Χαμηλός κίνδυνος	641.264	600.990	630.433	1.872.687	1.456.597
Μέσος κίνδυνος	57.086	167.590	143.331	368.007	-
Ψηλός κίνδυνος	8.976	19.918	10.533	39.427	-
	707.326	788.498	784.297	2.280.121	1.456.597

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(β) Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Χορηγήσεις με λιγότερο από 90 μέρες καθυστέρηση, δεν θεωρούνται ότι έχουν υποστεί απομείωση εκτός εάν υπάρχουν ενδείξεις για το αντίθετο.

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

	Χορηγήσεις σε πελάτες			Σύνολο ΛΚ '000
	Ιδιώτες ΛΚ '000	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί ΛΚ '000	Μικρό- μεσαίες επιχειρήσεις ΛΚ '000	
2007				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	154.061	116.459	172.706	443.226
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	16.892	14.641	14.800	46.333
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	6.508	12.817	4.330	23.655
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	12.527	15.181	26.519	54.227
	189.988	159.098	218.355	567.441
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	142.850	132.578	235.484	510.912
2006				
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	138.808	119.521	114.480	372.809
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	18.372	10.686	14.370	43.428
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	6.180	4.552	5.608	16.340
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	6.839	14.001	10.820	31.660
	170.199	148.760	145.278	464.237
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	106.721	105.976	125.173	337.870

Η δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας κοινώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, οι οποίες περιλαμβάνουν σύγκριση με αγοραίες τιμές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Χορηγήσεις (συνέχεια)

(γ) Χορηγήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

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

	Χορηγήσεις σε πελάτες			Σύνολο ΛΚ '000
	Ιδιώτες ΛΚ '000	Επιχειρήσεις ΛΚ '000		
		Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί ΛΚ '000	Μικρο- μεσαίες επιχειρήσεις ΛΚ '000	
2007				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	99.751	66.015	80.475	246.241
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	28.511	41.199	49.753	119.463
2006				
Χορηγήσεις που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένες	115.290	68.285	95.764	279.339
Δίκαιη αξία εξασφαλίσεων	33.335	31.770	56.214	121.319

(δ) Χορηγήσεις σε αναδιαπραγμάτευση

Η λογιστική αξία των χορηγήσεων που θα ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένα και τα οποία έχουν αποτελέσει αντικείμενο αναδιαπραγμάτευσης ανέρχεται σε ΛΚ 46.238.000 (2006: ΛΚ 9.654.000).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αναλυτικά και ανάλογα με την πιστοληπτική κατηγοριοποίηση (βάσει των διεθνών πιστοληπτικών υπηρεσιών) τα εταιρικά χρεόγραφα, κυβερνητικά χρεόγραφα και άλλα χρεόγραφα.

	Γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια ΛΚ '000	Επενδύσεις προς εμπορία ΛΚ '000	Επενδυτικοί τίτλοι ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007				
AAA	-	-	18.710	18.710
AA- μέχρι AA+	-	30.357	781.607	811.964
A- μέχρι A+	236.627	22.319	95.189	354.135
Χαμηλότερο από A-	-	-	4.893	4.893
	236.627	52.676	900.399	1.189.702
2006				
AAA	-	-	7.606	7.606
AA- μέχρι AA+	-	49.377	594.065	643.442
A- μέχρι A+	261.914	44.615	144.577	451.106
Χαμηλότερο από A-	-	16.833	5.965	22.798
	261.914	110.825	752.213	1.124.952

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Γη	-	651
Κτίρια	586	277
	586	928

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

Συγκέντρωση κινδύνου σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

(α) Γεωγραφική περιοχή

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

	Κύπρος ΛΚ '000	Ελλάδα ΛΚ '000	Άλλες χώρες ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 15) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:	69.843	189.561	1.587.380	1.846.784
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 16)	4.866	8.763	39.047	52.676
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 16)	-	-	10.284	10.284
Χορηγήσεις:				
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	1.035.342	7.209	243.994	1.286.545
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:				
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	820.502	2.418	292.769	1.115.689
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.472.444	953	121.686	1.595.083
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα	12.475	36.739	921.610	970.824
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 20)	160.235	-	5.967	166.202
31 Δεκεμβρίου 2007	3.575.707	245.643	3.222.737	7.044.087
31 Δεκεμβρίου 2006	2.637.246	71.438	2.708.522	5.417.206

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

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

(β) Επιχειρηματικός τομέας

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

	Βιομηχανία ΛΚ '000	Τουρισμός ΛΚ '000	Εμπόριο ΛΚ '000	Ακίνητα και κατασκευές ΛΚ '000	Επαγγελ- ματικά και ιδιο- κατοίκηση ΛΚ '000	Χρηματο- οικονομικοί οργανισμοί ΛΚ '000	Άλλοι τομείς ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
Οφειλές από άλλες τράπεζες (Σημ. 15)	-	-	-	-	-	1.846.784	-	1.846.784
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:								
Επενδύσεις σε χρεόγραφα (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	52.676	-	52.676
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία (Σημ. 16)	-	-	-	-	-	10.284	-	10.284
Χορηγήσεις:								
Χορηγήσεις σε ιδιώτες	-	-	-	293.705	992.840	-	-	1.286.545
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις:								
Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί	66.345	115.455	173.008	94.912	392.309	-	273.660	1.115.689
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	92.907	195.347	213.595	603.675	333.145	-	156.414	1.595.083
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	-	-	-	-	970.824	-	970.824
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη (Σημ. 20)	-	-	-	-	-	166.202	-	166.202
31 Δεκεμβρίου 2007	159.252	310.802	386.603	992.292	1.718.294	3.046.770	430.074	7.044.087
31 Δεκεμβρίου 2006	132.295	244.563	342.111	640.796	1.044.564	2.589.615	423.262	5.417.206

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

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

Διαμέσου των καθημερινών της εργασιών, η Τράπεζα συναλλάσσεται με άλλες τράπεζες και χρηματοδοτικούς οργανισμούς. Διεξάγοντας αυτές τις συναλλαγές η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο να απωλέσει κεφάλαια λόγω της πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής προς την Τράπεζα των υφιστάμενων και ενδεχομένων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών.

Τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αντανακλούν το επίπεδο του κινδύνου που είναι αποδεκτός και μετέπειτα κατανέμονται στις διάφορες Υπηρεσίες Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων ή και σε άλλες υπηρεσίες που υπάρχει αυτός ο κίνδυνος, ανάλογα με τις ανάγκες και τον όγκο εργασιών της κάθε υπηρεσίας. Σε γενικές γραμμές τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλα αξιολόγησης τραπεζών καθώς και από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών.

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

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

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΧΩΡΑΣ

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

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα και προοπτικές της χώρας και τον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (Moody's, Standard & Poor's). Οι πραγματικές θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων χώρας γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο με τις χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερο δείκτη φερεγγυότητας να υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση, όπου κρίνεται σκόπιμο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

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

Η κύρια μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για μέτρηση, έλεγχο και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είναι η μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (Present Value of a Basis Point – PVBP). Το PVBP μετρά την επίδραση στο καθαρό εισόδημα τόκων, και συνεπώς την κερδοφορία των εργασιών, από τη μεταβολή κατά μία μονάδα βάσης στην καμπύλη απόδοσης.

Χρησιμοποιούνται υπολογισμοί εκθέσεων σε κινδύνους και αντίστοιχες δομές ορίων για να ελέγχεται:

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

Ο κίνδυνος επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τις τραπεζικές δραστηριότητες και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό λαμβάνοντας θέσεις σε παράγωγα προϊόντα (κυρίως συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων) και στη διατραπεζική αγορά. Υπάρχει όμως και σχετικά περιορισμένη ενεργή δραστηριότητα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, με θέσεις σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου και προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων.

Τα εγκεκριμένα όρια που αφορούν τον κίνδυνο παρακολουθούνται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθεί από τις αρμόδιες αρχές. Επίσης σε τακτά διαστήματα γίνονται προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης σε ακραίες μεταβολές στα επιτόκια και σε όλα τα νομίσματα σε επίπεδο Τράπεζας και αξιολογούνται οι μέγιστες πιθανές ζημιές που μπορούν να προκύψουν.

Όσον αφορά τα στοιχεία ισολογισμού του τραπεζικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, μια παράλληλη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς σε όλα τα νομίσματα κατά 200 μονάδες βάσης, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά ΛΚ 31.000 και τη μείωση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΛΚ 9,6 εκ. Μια παράλληλη μείωση των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 200 μονάδες βάσης, θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των ετήσιων καθαρών εσόδων από τόκους κατά ΛΚ 32.000 και την αύξηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΛΚ 9,6 εκ.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα ΛΚ '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	336.916	-	-	-	-	47.580	384.496
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.287.146	336.385	223.253	-	-	-	1.846.784
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.073	49.424	1.463	-	-	-	62.960
Χορηγήσεις	3.596.608	184.420	212.180	2.317	1.792	-	3.997.317
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	309.090	297.691	-	-	-	-	606.781
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	173.854	593.818	125.517	21.725	55.910	238.203	1.209.027
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	8.967	19.112	15.000	85.948	37.175	-	166.202
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	55.240	55.240
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.492.708	1.492.708
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	7.491	7.491
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	3.110	3.110
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	1.530	1.530
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	84.675	84.675
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.724.654	1.480.850	577.413	109.990	94.877	1.930.537	9.918.321
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	196.852	144.305	32.615	-	-	-	373.772
Καταθέσεις πελατών	4.733.627	602.131	880.427	44.754	985	-	6.261.924
Ομολογιακά δάνεια	-	423.214	-	-	-	-	423.214
Δανειακό κεφάλαιο	-	306.504	-	-	-	-	306.504
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	326.533	2.718	8.898	-	-	-	338.149
Άλλες υποχρεώσεις	30.421	-	-	-	-	107.966	138.387
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	108.513	108.513
Σύνολο υποχρεώσεων	5.287.433	1.478.872	921.940	44.754	985	216.479	7.950.463
Καθαρή θέση ισολογισμού	437.221	1.978	(344.527)	65.236	93.892		
Θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(59.307)	6.273	214.016	(97.747)	(63.235)		
Καθαρή θέση	377.914	8.251	(130.511)	(32.511)	30.657		

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ (συνέχεια)

	Μέχρι 1 μήνα ΛΚ '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Μη τοκοφόρα στοιχεία ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	335.664	-	-	-	-	35.038	370.702
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.196.864	175.427	84.306	-	-	-	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	6.918	105.345	-	-	-	6.628	118.891
Χορηγήσεις	2.790.571	32.360	4.132	528	-	-	2.827.591
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	192.693	123.467	-	15.453	-	540	332.153
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	227.838	489.190	29.563	19.667	55.365	36.623	858.246
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	12.929	19.384	27.425	116.008	16.758	-	192.504
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	6.975	-	-	-	5.191	34.098	46.264
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.688.346	1.688.346
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	6.874	6.874
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	3.314	3.314
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	1.522	1.522
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	65.452	65.452
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.770.452	945.173	145.426	151.656	77.314	1.878.435	7.968.456
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	118.091	51.497	4.319	-	-	-	173.907
Καταθέσεις πελατών	4.140.776	408.253	553.427	18.997	952	-	5.122.405
Ομολογιακά δάνεια	173.460	-	-	-	-	-	173.460
Δανειακό κεφάλαιο	260.189	50.000	8.968	-	-	-	319.157
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	59.671	39.416	26.172	-	-	11	125.270
Άλλες υποχρεώσεις	27.120	-	-	-	-	94.735	121.855
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	96.680	96.680
Σύνολο υποχρεώσεων	4.779.307	549.166	592.886	18.997	952	191.426	6.132.734
Καθαρή θέση	(8.855)	396.007	(447.460)	132.659	76.362		

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

Η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα για να εκπληρωθούν οι ανάγκες των πελατών της και για να αντισταθμιστούν θέσεις. Οι Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθέσιμων διεξάγουν επίσης αγοραπωλησίες άμεσης παράδοσης, στα πλαίσια καθορισμένων και εγκεκριμένων ορίων καθώς επίσης και παράγωγα προϊόντα που αφορούν προθεσμιακά συμβόλαια και προαιρετικά δικαιώματα σε ξένα νομίσματα.

Χρησιμοποιούνται μέθοδοι υπολογισμού των εκθέσεων σε κινδύνους και ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχονται κυρίως τα πιο κάτω:

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

Υπολογίζεται η μέγιστη πιθανή ζημιά από τις ανοιχτές θέσεις σε διάφορα νομίσματα, χρησιμοποιώντας μεθόδους προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Αυτά τα σενάρια υποθέτουν ακραίες μεταβολές στις συναλλαγματικές τιμές όλων των νομισμάτων, με τρόπο που θα επηρεάζει αρνητικά την κερδοφορία της Τράπεζας.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Με την υιοθέτηση του ευρώ ως εθνικού νομίσματος από την 1 Ιανουαρίου, 2008 με ισοτιμία 0,585274 η ανοικτή θέση σε Κυπριακή λίρα δεν υφίσταται από την 1 Ιανουαρίου, 2008. Συνεπώς οι ανοικτές θέσεις σε λίρες Κύπρου και ευρώ συμψηφίζονται.

Σε ένα σενάριο όπου όλα τα νομίσματα κινηθούν αρνητικά προς την Κυπριακή λίρα και το ευρώ κατά 20% τότε θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΛΚ 4,4 εκ. Σε ένα σενάριο όπου όλα τα νομίσματα κινηθούν θετικά προς την Κυπριακή λίρα και το ευρώ κατά 20% τότε θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων κατά ΛΚ 4,4 εκ.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (συνέχεια)

	Κυπριακή Λίρα ΛΚ '000	Ευρώ ΛΚ '000	Δολάριο ΗΠΑ ΛΚ '000	Αγγλική Λίρα ΛΚ '000	Δολάριο Αυστραλίας ΛΚ '000	Άλλα νομίσματα ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007							
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	380.484	-	1.911	1.790	91	220	384.496
Οφειλές από άλλες τράπεζες	114.488	174.221	1.296.616	177.741	1.072	82.646	1.846.784
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.791	39.189	14.528	902	542	8	62.960
Χορηγήσεις	2.398.631	641.536	61.077	536.174	1.395	358.504	3.997.317
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	207.550	158.299	59.700	3.945	259	177.028	606.781
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	238.203	603.982	196.067	165.189	3.479	2.107	1.209.027
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	160.235	-	5.967	-	-	-	166.202
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	36.863	3	10.250	5.278	692	2.154	55.240
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.281.986	182.221	-	1.697	26.804	-	1.492.708
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	7.491	-	-	-	-	-	7.491
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.817	-	-	293	-	-	3.110
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.530	-	-	-	-	-	1.530
Ακίνητα και εξοπλισμός	79.671	-	-	5.004	-	-	84.675
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.917.740	1.799.451	1.646.116	898.013	34.334	622.667	9.918.321
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	104.177	91.886	89.952	84.285	661	2.811	373.772
Καταθέσεις πελατών	2.494.461	1.128.516	1.864.161	631.304	45.486	97.996	6.261.924
Ομολογιακά δάνεια	-	423.214	-	-	-	-	423.214
Δανειακό κεφάλαιο	50.000	256.504	-	-	-	-	306.504
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	99.991	171.189	34.453	32.201	315	-	338.149
Άλλες υποχρεώσεις	83.044	14.875	5.593	33.228	1.588	59	138.387
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	107.877	-	-	636	-	-	108.513
	2.939.550	2.086.184	1.994.159	781.654	48.050	100.866	7.950.463
Ίδια κεφάλαια	1.967.858	-	-	-	-	-	1.967.858
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	4.907.408	2.086.184	1.994.159	781.654	48.050	100.866	9.918.321
Καθαρή θέση ισολογισμού	10.332	(286.733)	(348.043)	116.359	(13.716)	521.801	
Θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	8.298	251.409	357.799	(106.869)	13.738	(524.375)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	18.630	(35.324)	9.756	9.490	22	(2.574)	
2006							
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	4.212.057	1.231.012	1.415.650	696.833	50.966	361.938	7.968.456
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	4.388.386	1.139.825	1.703.787	639.871	42.276	54.311	7.968.456
Καθαρή θέση ισολογισμού	(176.329)	91.187	(288.137)	56.962	8.690	307.627	
Θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	163.445	(90.334)	294.938	(45.167)	(8.951)	(313.931)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(12.884)	853	6.801	11.795	(261)	(6.304)	

Με την υιοθέτηση του ευρώ ως εθνικού νομίσματος από την 1 Ιανουαρίου, 2008 με ισοτιμία 0,585274 η ανοικτή θέση σε Κυπριακή λίρα δεν υφίσταται από την 1 Ιανουαρίου, 2008. Συνεπώς οι ανοικτές θέσεις σε λίρες Κύπρου και ευρώ συμψηφίζονται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΤΙΜΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις μετοχικές αξίες που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών. Ως επί το πλείστον η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (αποτίμηση στη δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή διαθέσιμα προς πώληση). Επενδύσεις γίνονται επίσης με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων μεταβολών στις τιμές των μετοχών/δεικτών ή για σκοπούς κάλυψης ανοικτών θέσεων χρησιμοποιούνται παράγωγα προϊόντα επί μετοχών ή δεικτών.

Η Τράπεζα δεν εκτίθεται σε κινδύνους σε σχέση με τις τιμές αγαθών (commodities).

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας ανευρέσεως επαρκών ρευστών διαθέσιμων για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων της Τράπεζας ή για να γίνει αυτό θα πρέπει να υποστεί η Τράπεζα μεγάλο οικονομικό κόστος.

Ο πιο πάνω κίνδυνος παρακολουθείται και ελέγχεται μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμοδίων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται με τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων:

- (α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατώτατων Αποθεματικών όπως καθορίζεται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές όπου υπάρχει παρουσία.
- (β) Δείκτες συμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα.
- (γ) Δείκτη των ρευστών περιουσιακών στοιχείων προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών.

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

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

Η Τράπεζα διενεργεί προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης στη ρευστότητα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας (οφειλές σε άλλες τράπεζες, καταθέσεις πελατών, ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο) στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με την εναπομένονσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ισολογισμό.

	Σε πρώτη ζήτηση ΛΚ '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007						
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	121.131	181.776	73.272	-	-	376.179
Καταθέσεις πελατών	2.774.120	2.581.412	851.446	98.983	-	6.305.961
Ομολογιακά δάνεια	-	5.537	16.611	471.804	-	493.952
Δανειακό κεφάλαιο	-	4.363	13.049	69.531	378.160	465.103
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	109.843	101.009	13.407	121.230	-	345.489
	3.005.094	2.874.097	967.785	761.548	378.160	7.986.684
2006						
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	86.231	41.117	6.468	43.303	-	177.119
Καταθέσεις πελατών	2.404.798	2.101.388	605.519	29.346	1.095	5.142.146
Ομολογιακά δάνεια	-	1.756	177.209	-	-	178.965
Δανειακό κεφάλαιο	-	3.860	22.374	74.427	395.155	495.816
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	33.310	59.661	24.499	8.825	-	126.295
	2.524.339	2.207.782	836.069	155.901	396.250	6.120.341

Τα περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα να εκπληρώσουν όλες τις υποχρεώσεις και να καλύψουν εκκρεμείς ανειλημμένες δανειακές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια, οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις. Επίσης, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να πληρεί απροσδόκητες ταμειακές εκροές πωλώντας επενδυτικούς τίτλους και προβαίνοντας σε επιπρόσθετες πηγές χρηματοδότησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παραγώγων της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές, και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ισολογισμό.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

	Μέχρι 1 μήνα ΛΚ '000	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Πάνω από 5 χρόνια ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007						
Παράγωγα συναλλάγματος	-	715	(7)	4	-	712
Παράγωγα επιτοκίου	(210)	263	3.296	(5.774)	(1.598)	(4.023)
	(210)	978	3.289	(5.770)	(1.598)	(3.311)
2006						
Παράγωγα συναλλάγματος	-	6.862	1.959	3	-	8.824
Παράγωγα επιτοκίου	-	(1.030)	(2.171)	(5.822)	1.148	(7.875)
	-	5.832	(212)	(5.819)	1.148	949

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (συνέχεια)

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

	Από 1 μήνα μέχρι 3 μήνες ΛΚ '000	Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο ΛΚ '000	Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007				
Παράγωγα συναλλάγματος				
Εκροή	(288.902)	(9.478)	-	(298.380)
Εισροή	284.257	9.373	-	293.630
Παράγωγα επιτοκίου				
Εκροή	(2.050)	(34)	(2.164)	(4.248)
Εισροή	2.050	3	2	2.055
Σύνολο εκροών	<u>(290.952)</u>	<u>(9.512)</u>	<u>(2.164)</u>	<u>(302.628)</u>
Σύνολο εισροών	<u>286.307</u>	<u>9.376</u>	<u>2</u>	<u>295.685</u>
2006				
Παράγωγα συναλλάγματος				
Εκροή	(232.978)	(5.843)	-	(238.821)
Εισροή	231.273	5.737	-	237.010
Παράγωγα επιτοκίου				
Εκροή	(141)	(3)	(5)	(149)
Εισροή	79	-	-	79
Σύνολο εκροών	<u>(233.119)</u>	<u>(5.846)</u>	<u>(5)</u>	<u>(238.970)</u>
Σύνολο εισροών	<u>231.352</u>	<u>5.737</u>	<u>-</u>	<u>237.089</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο περιουσιακό στοιχείο μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία κανονική εμπορική πράξη. Κάποιες διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της δίκαιης αξίας. Σημειώνεται ότι ο ορισμός της δίκαιης αξίας προϋποθέτει ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει κανονικά τη λειτουργία της χωρίς καμία πρόθεση ή απαίτηση για σημαντική συρρίκνωση των εργασιών της ή ανάληψη εργασιών με τέτοιους όρους που θα ήταν επιζήμιοι για την Τράπεζα. Γενικά αποδεκτές μέθοδοι υπολογισμού της δίκαιης αξίας περιλαμβάνουν την αναφορά σε αγοραίες αξίες και πράξεις που γίνονται για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα.

Αναφορικά με τα πιο πάνω, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας δεν έχει σημαντικές διαφορές από τη δίκαιη αξία τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη.

(α) Οφειλές από άλλες τράπεζες

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

(β) Χορηγήσεις

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

(γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε ΛΚ 167.803.000 (2006: ΛΚ 196.000.000). Η δίκαιη αξία για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη βασίζεται πάνω σε τιμές αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η δίκαιη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης.

(δ) Καταθέσεις

Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη, που περιλαμβάνει και τις καταθέσεις που δεν φέρουν επιτόκιο, είναι το ποσό που θα αποπληρωθεί κατά απαίτηση. Η εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική αξία τους καθώς η μέση περίοδος λήξης τους είναι κάτω από ένα χρόνο.

(ε) Δανειακό κεφάλαιο

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι στόχοι της Τράπεζας και του Ομίλου στη διαχείριση κεφαλαίων τα οποία έχουν μια γενικότερη έννοια από το «κεφάλαιο» στον ισολογισμό είναι οι εξής:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των εποπτικών αρχών στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος,
- η διασφάλιση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει σαν δρώσα οικονομική μονάδα τις δραστηριότητες του για διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων του και άλλων,
- η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση του εποπτικού κεφαλαίου παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη διοίκηση του Ομίλου, χρησιμοποιώντας μεθόδους βασισμένες στις οδηγίες της Επιτροπής της Βασιλείας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπως έχουν εφαρμοστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η απαιτούμενη πληροφόρηση υποβάλλεται ανά εξάμηνο στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 απαιτούσε όπως κάθε τράπεζα/όμιλος τραπεζών διατηρεί ως ελάχιστο όριο μεταξύ του εποπτικού κεφαλαίου και των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων το 10%. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές τράπεζες επιτηρούνται και ελέγχονται από τις τοπικές τους αρχές.

Η κεφαλαιακή επάρκεια όπως διαχειρίζεται από τις Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων του Ομίλου, χωρίζεται στα ίδια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- Ίδια κεφάλαια: μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), συμφέρον μειοψηφίας, τα αδιανέμητα κέρδη και τα αποθεματικά μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια.
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια: δευτερεύων δανειακό κεφάλαιο, γενικές προβλέψεις και διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες και σε ασφαλιστικές εταιρείες αφαιρούνται από τα Ίδια και Συμπληρωματικά Ίδια κεφάλαια για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται βάσει της φύσης τους σε τέσσερις κατηγορίες αντικατοπτρίζοντας τον πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και άλλους κινδύνους που μπορεί να επηρεάζουν το περιουσιακό στοιχείο. Παρόμοια μεταχείριση ισχύει για τα στοιχεία εκτός ισολογισμού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

Ο πίνακας που ακολουθεί παραθέτει την ανάλυση του εποπτικού κεφαλαίου και του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και 2006 όπως αυτά υποβλήθηκαν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Κατά τα δύο αυτά έτη, όλες οι θυγατρικές του Ομίλου συμμορφώθηκαν με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις στις οποίες υπόκειντο.

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο (καθαρό από ίδιες μετοχές)	398.345	289.202
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.180.912	1.113.055
Αδιανέμητα κέρδη προηγούμενων χρήσεων (μετά την αφαίρεση προβλεπόμενων μερισμάτων)	363.739	113.449
Συμφέρον μειοψηφίας	54.155	81.562
Αξιόγραφα κεφαλαίου	47.013	46.600
Μείον: Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία και εποπτικές προσαρμογές	<u>(995.664)</u>	<u>(753.957)</u>
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	<u>1.048.500</u>	889.911
Συμπληρωματικά Ίδια κεφάλαια		
Μη μετατρέψιμες προνομιούχες μετοχές	-	2.500
Δευτερεύων δανειακό κεφάλαιο	303.534	305.549
Αποθεματικά επανεκτίμησης και εποπτικές προσαρμογές	<u>28.449</u>	<u>42.592</u>
Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	<u>331.983</u>	350.641
Μείον: Επενδύσεις σε συνδεδεμένες και ασφαλιστικές εταιρείες	<u>(109.452)</u>	<u>(123.273)</u>
Σύνολο εποπτικού κεφαλαίου	<u>1.271.031</u>	1.117.279
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	<u>11.376.997</u>	7.763.847
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	<u>11,2%</u>	14,4%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Οι λογιστικές αρχές για χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα στοιχεία που παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Δάνεια και εισπρακτέα ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2007					
Περιουσιακά στοιχεία ως ο ισολογισμός					
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	384.496	-	-	-	384.496
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.846.784	-	-	-	1.846.784
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	62.960	-	-	62.960
Χορηγήσεις	3.997.317	-	-	-	3.997.317
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	606.781	-	-	-	606.781
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	1.209.027	-	1.209.027
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	166.202	166.202
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	1.492.708	-	1.492.708
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	7.491	-	7.491
	6.835.378	62.960	2.709.226	166.202	9.773.766
2007					
Υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός					
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	-	-	373.772	373.772
Καταθέσεις πελατών	-	-	-	6.261.924	6.261.924
Ομολογιακά δάνεια	-	-	-	423.214	423.214
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	-	306.504	306.504
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	338.149	338.149
Άλλες υποχρεώσεις	-	-	10.209	-	10.209
			10.209	7.703.563	7.713.772

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (συνέχεια)

	Δάνεια και εισπρακτέα ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση ΛΚ '000	Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006					
Περιουσιακά στοιχεία ως ο ισολογισμός					
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	370.702	-	-	-	370.702
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.456.597	-	-	-	1.456.597
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	118.891	-	-	118.891
Χορηγήσεις	2.827.591	-	-	-	2.827.591
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	332.153	-	-	-	332.153
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	858.246	-	858.246
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	-	192.504	192.504
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	1.688.346	-	1.688.346
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	6.874	-	6.874
	4.987.043	118.891	2.553.466	192.504	7.851.904

	Υποχρεώσεις παραγώγων σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ΛΚ '000	Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ΛΚ '000	Σύνολο ΛΚ '000
2006			
Υποχρεώσεις ως ο ισολογισμός			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	173.907	173.907
Καταθέσεις πελατών	-	5.122.405	5.122.405
Ομολογιακά δάνεια	-	173.460	173.460
Δανειακό κεφάλαιο	-	319.157	319.157
Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες	-	125.270	125.270
Άλλες υποχρεώσεις	6.448	-	6.448
	6.448	5.914.199	5.920.647

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

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

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2007	Ποσοστό στις 28 Φεβρουαρίου, 2008
Πλάτων Ε. Λανίτης (περιλ. έμμεσου)	3,90%	3,90%
Βασίλης Θεοχαράκης	2,49%	2,49%
Ελευθέριος Χίλιαδάκης	0,05%	0,05%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,03%
Ευθύμιος Μπουλούτας	0,01%	0,01%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,01%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,01%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

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

	Ποσοστό στις 31 Δεκεμβρίου, 2007	Ποσοστό στις 28 Φεβρουαρίου, 2008
Dubai Financial Limited Liability Company	18,49%	18,49%

Τα ποσοστά έχουν υπολογιστεί επί του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

	2007 Αριθμός Συμβούλων	2006 Αριθμός Συμβούλων	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	1	1	54.971	43.345
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας	14	10	1.082	1.663
	15	11	56.053	45.008
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			263	1.174
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			56.316	46.182
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:				
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			12.493	12.408
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			-	1.800
Σύνολο εγγυήσεων			12.493	14.208
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			9.526	6.220
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας			-	-
Σύνολο πιστώσεων			9.526	6.220
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων			78.335	66.610
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			109.517	98.762
Έσοδα από τόκους			1.764	2.330
Καταθέσεις			6.662	2.937
Έξοδα από τόκους			136	96

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

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

Οι εμπράγματος εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματος εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ανέρχεται στις ΛΚ 1.529.000 (2006: ΛΚ 2.995.000)

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα καθώς και εταιρείες στις οποίες τα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Οι καταθέσεις που είχε η JCC Payment Systems Ltd, συνδεδεμένη εταιρεία της Τράπεζας, στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 ανέρχονταν σε ΛΚ 13.022.000 (2006: ΛΚ 16.113.000) και ο τόκος πάνω σε αυτές τις καταθέσεις ανερχόταν σε ΛΚ 291.000 (2006: ΛΚ 524.000). Επιπρόσθετα, η Τράπεζα κατά το 2006 εισέπραξε μέρισμα ύψους ΛΚ 994.000 (2006: ΛΚ 475.000) από τη JCC Payment Systems Ltd. Τα Ταμεία Πρόνοιας προσωπικού της Τράπεζας που επίσης θεωρούνται συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 καταθέσεις ύψους ΛΚ 15.175.000 (2006: ΛΚ 13.139.000) και ο τόκος πάνω σε αυτές τις καταθέσεις ανερχόταν σε ΛΚ 390.000 (2006: ΛΚ 325.000).

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά το 2007 η Τράπεζα προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους ΛΚ 178.000 (2006: ΛΚ 109.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον Όμιλο Λανίτη.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Δικαιώματα ως μέλη προς Διοικητικούς Συμβούλους	84	19
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	162	183
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	9	15
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	48	51
	219	249
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	194	128
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	225	337
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	36	36
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	65	104
	326	477
Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	568	-
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	1.391	873

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

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Δικαιώματα ως μέλη	3	37
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	-	71
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	38	74
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	3	23
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	10	8
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	51	105
Σύνταξη (περιλαμβανομένων εισφορών εργοδότη)	-	164
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	-	700
Σύνολο αμοιβών	54	1.077

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το έτος 2007 περιλαμβάνουν τα δεκαπέντε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα πέντε είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της εκτελεστικής διεύθυνσης. Το 2006, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα έντεκα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα πέντε είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Κατά το 2007, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μέχρι ΛΚ 50.000, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 50.000 και ΛΚ 100.000 και τρεις εκτελεστικοί σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 150.000 και ΛΚ 200.000. Κατά το 2006, δύο εκτελεστικοί σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ ΛΚ 100.000 και ΛΚ 150.000. Οι απολαβές των τριών εκ των πέντε εκτελεστικών συμβούλων δεν περιλαμβάνονταν στα αποτελέσματα καθώς πληρώθηκαν από τις νέες θυγατρικές που απαιτήθηκαν στο τέλος του 2006.

Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

(α) Έσοδα και έξοδα από συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Έσοδα από τόκους	21.156	12.101
Έξοδα από τόκους	11.893	6.064
Έσοδα από μερίσματα	76.183	8.963
Άλλα έσοδα	824	845
Άλλα έξοδα	2.145	494

(β) Υπόλοιπα με θυγατρικές εταιρείες στο τέλος του έτους

	2007 ΛΚ '000	2006 ΛΚ '000
Τοποθετήσεις	606.781	332.153
Καταθέσεις	338.149	125.270

45. ΜΕΡΙΣΜΑ

Στις 3 Μαΐου, 2007 πληρώθηκε μέρισμα ύψους ΛΚ 143.403.000, ΛΚ 0,18 ανά μετοχή (2006: ΛΚ 21.448.000, ΛΚ 0,06 ανά μετοχή). Το μέρισμα έχει λογιστεί στα ίδια κεφάλαια, στα αποθεματικά προσόδου (Σημ. 34).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε στις 14 Φεβρουαρίου, 2008 να εισηγηθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση την καταβολή μερίσματος ύψους ΛΚ 0,20, 0,35 ευρώ ανά μετοχή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 η Τράπεζα είχε ειλημμένες υποχρεώσεις για χορηγήσεις προς τον Όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών ύψους ΛΚ 151.716.000 και καταθέσεις με τον Όμιλο Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών ύψους ΛΚ 391.000.

47. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Με την εισαγωγή του ευρώ ως επίσημου νομίσματος της Κυπριακής Δημοκρατίας από την 1 Ιανουαρίου, 2008, το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας έχει αλλάξει από Κυπριακές λίρες σε ευρώ. Ως αποτέλεσμα, η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 1 Ιανουαρίου, 2008 έχει μετατραπεί σε ευρώ με βάση το οριστικό κλείδωμα της ισοτιμίας ευρώ 1 = ΛΚ 0,585274.

Στις 17 Ιανουαρίου, 2008 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει συμφωνηθεί η πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd στη θυγατρική της, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Η πώληση θα γίνει σε μετρητά στην ίδια τιμή που η Τράπεζα είχε αγοράσει την Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd από τους προηγούμενους της μετόχους, δηλαδή το ισότιμο σε ευρώ ΛΚ 2.882.000.

Στις 7 Φεβρουαρίου, 2008 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπεγράφη συμφωνητικό αγοραπωλησίας με τη Dubai Financial Group, βάσει της οποίας η Dubai Financial Group θα αγοράσει από την Τράπεζα 53.532.184 μετοχές της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (ήτοι ποσοστό 6,45%) στην τιμή των 7 ευρώ ανά μετοχή το αργότερο μέχρι την 31 Μαρτίου, 2008.

Στις 27 Φεβρουαρίου, 2008 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και Malta Financial Services Authority) για την εξαγορά του 43% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc.

48. ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2007 και 31 Δεκεμβρίου, 2006, ο ισολογισμός 31 Δεκεμβρίου, 2007 και 31 Δεκεμβρίου, 2006, καθώς και η κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2007 και 31 Δεκεμβρίου, 2006 σε ευρώ αποτελούν συμπληρωματικές πληροφορίες. Οι συμπληρωματικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε ευρώ σύμφωνα με την παράγραφο 57 του ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος» χρησιμοποιώντας ως τιμή συναλλάγματος την ισοτιμία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού του τρέχοντος έτους (δηλαδή ΛΚ 1 = ευρώ 1,70881 στις 31 Δεκεμβρίου, 2007) τόσο για τα ποσά του τρέχοντος έτους όσο και για τα συγκριτικά ποσά με βάση την Τεχνική Εγκύκλιο Αρ. 25 του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου.

49. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Φεβρουαρίου, 2008.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών στις σελίδες 5 μέχρι 6.