



Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010	
Περιεχόμενα	Σελίδα
Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου	1
Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	140
Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010	234
Στοιχεία και Πληροφορίες Έτους 2010 (σύμφωνα με την Απόφαση 6/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας)	251
Πίνακας Αντιστοιχίας Παραπομπών με τις Πληροφορίες τις οποίες η Τράπεζα Κύπρου Δημοσιά Εταιρία Λτδ Κατέστησε Διαθέσιμες στο Κοινό κατά την Περίοδο 1.1.2010 έως 28.2.2011	265

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Περιεχόμενα	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση	4
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	5
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	6
Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	14
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	15
Ενοποιημένος Ισολογισμός	16
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	17
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	19
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	20
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	20
2.1 Βάση ετοιμασίας	20
2.2 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και στις γνωστοποιήσεις	20
2.3 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ	21
2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις	24
2.5 Βάση ενοποίησης	30
2.6 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	31
2.7 Συμμετοχή σε κοινοπραξίες	31
2.8 Μετατροπή ξένου συναλλάγματος	32
2.9 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	32
2.10 Κύκλος εργασιών	32
2.11 Αναγνώριση εσόδων	33
2.12 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	33
2.13 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών	34
2.14 Φορολογία	35
2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα	35
2.16 Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	38
2.17 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	38
2.18 Λογιστική αντιστάθμιση	40
2.19 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	41
2.20 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	41
2.21 Ασφαλιστικές εργασίες	42
2.22 Συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης	43
2.23 Χρηματοδοτικές μισθώσεις – Το Συγκρότημα ως εκμισθωτής	43
2.24 Λειτουργικές μισθώσεις – Το Συγκρότημα ως μισθωτής	43
2.25 Ακίνητα και εξοπλισμός	43
2.26 Επενδύσεις σε ακίνητα	44
2.27 Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	44
2.28 Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία	44
2.29 Μετοχικό κεφάλαιο	45
2.30 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	45
2.31 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	45

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Περιεχόμενα (συνέχεια)		Σελίδα
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)		
3.	Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	46
4.	Έσοδα από τόκους	50
5.	Έξοδα από τόκους	50
6.	Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	51
7.	Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	51
8.	Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	52
9.	Έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες	53
10.	Λοιπά έσοδα	54
11.	Δαπάνες προσωπικού	55
12.	Άλλα λειτουργικά έξοδα	61
13.	Μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών	61
14.	Φορολογία	62
15.	Κέρδη κατά μετοχή	64
16.	Μετρητά, καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες	65
17.	Επενδύσεις	65
18.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	72
19.	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	75
20.	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	78
21.	Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	79
22.	Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	80
23.	Ακίνητα και εξοπλισμός	80
24.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	82
25.	Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	85
26.	Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	86
27.	Καταθέσεις πελατών	86
28.	Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	87
29.	Ομολογιακά δάνεια	89
30.	Λοιπές υποχρεώσεις	91
31.	Δανειακό κεφάλαιο	92
32.	Μετοχικό κεφάλαιο	94
33.	Μερίσματα	97
34.	Αδιανέμητα κέρδη	98
35.	Διαχειριστικές δραστηριότητες	98
36.	Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	98
37.	Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	99
38.	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	100
39.	Λειτουργικές μισθώσεις – Το Συγκρότημα ως μισθωτής	100
40.	Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	101
41.	Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός κίνδυνος	102
42.	Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς	112
43.	Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος ρευστότητας	117
44.	Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι	124
45.	Διαχείριση κεφαλαίου	127
46.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	129
47.	Εταιρίες του Συγκροτήματος	133
48.	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	136
49.	Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	137
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ		138

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση

Διοικητικό Συμβούλιο Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (Ιθύνουσα Εταιρία Συγκροτήματος)	<p>Θεόδωρος Αριστοδήμου ΠΡΟΕΔΡΟΣ</p> <p>Ανδρέας Αρτέμης ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ</p> <p>Βασίλης Γ. Ρολόγης Κώστας Ζ. Σεβέρης Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης Ευδόκιμος Ξενοφώντος Άννα Διογένους Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης Χρίστος Μουσικής</p> <p>Μάνθος Μαυρομμάτης Ανδρέας Ηλιάδης Γιάννης Κυπρή Κώστας Χατζήπαπας Νικόλαος Π. Τσάκος Γιάννης Πεχλιβανίδης Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης</p>
Ανώτατη Εκτελεστική Διεύθυνση Συγκροτήματος	<p>Ανδρέας Ηλιάδης ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</p> <p>Γιάννης Πεχλιβανίδης ΠΡΩΤΟΣ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</p> <p>Γιάννης Κυπρή ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ</p> <p>Βάσος Σιαρλή ΠΡΩΤΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ</p> <p>Χρίστος Χατζημισής ΑΝΩΤΕΡΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ</p> <p>Νικόλας Καρυδάς ΑΝΩΤΕΡΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ</p>
Γραμματέας	Γιάννης Κυπρή
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρυσ αφίνης & Πολυβίου
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	Ernst & Young Cyprus Ltd
Εγγεγραμμένο Γραφείο	Στασίνου 51 Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος Τηλέφωνο: +357 22122100, Φαξ: +357 22336258

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

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

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπεύθυνοι για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, επιβεβαιώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε,

- (α) οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις σελίδες 14 μέχρι 137
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, και
- (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο, και
- (β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει μια δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης των εργασιών καθώς και της θέσης της Εταιρίας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Θεόδωρος Αριστοδήμου	Πρόεδρος
Ανδρέας Αρτέμης	Αντιπρόεδρος
Βασίλης Γ. Ρολόγης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Ζ. Σεβέρης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ευδόκιμος Ξενοφώντος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άννα Διογένους	Μη εκτελεστική Σύμβουλος
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χρίστος Μουσκής	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάνθος Μαυρομαμάτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Ηλιάδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Κυπρή	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Χατζήπαπας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Νικόλαος Π. Τσάκος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Πεχλιβανίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χρίστης Χατζημιτσής	Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος

28 Φεβρουαρίου 2011

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στους μετόχους της Εταιρίας την Έκθεσή του και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Δραστηριότητες

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

Όλες οι εταιρίες και τα υποκαταστήματα του Συγκροτήματος παρατίθενται στη Σημείωση 47 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οικονομικά αποτελέσματα

Το Συγκρότημα πέτυχε τους στόχους που είχε θέσει στις αρχές του 2010 διατηρώντας υψηλά επίπεδα κερδοφορίας και θετική συνεισφορά στα κέρδη από όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται. Σε ένα ιδιαίτερα αρνητικό περιβάλλον στις κύριες αγορές στις οποίες λειτουργεί, το Συγκρότημα με προσήλωση στους στόχους του, πέτυχε στοχευμένη ανάπτυξη δραστηριοτήτων και αυξανόμενη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία και ενίσχυσε περαιτέρω τα ισχυρά μεγέθη του ισολογισμού του.

Τα συνολικά έσοδα σημείωσαν σημαντική ετήσια αύξηση 13% και ανήλθαν σε €1.450 εκατ. για το 2010 (2009: €1.286 εκατ.), αποδεικνύοντας την ικανότητα του Συγκροτήματος να πετυχαίνει αυξημένα επαναλαμβανόμενα έσοδα ακόμα και σε δύσκολες οικονομικές συνθήκες. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2010 ανήλθαν σε €725 εκατ. (2009: €612 εκατ.) και σημείωσαν ετήσια αύξηση 18%. Παρά τη σημαντική αύξηση των κερδών πριν τις προβλέψεις, η συντηρητική πολιτική του Συγκροτήματος όσον αφορά τις προβλέψεις είχε ως αποτέλεσμα τα κέρδη μετά τη φορολογία να μειωθούν κατά 2% το 2010 και να ανέρχονται σε €306 εκατ. (2009: €313 εκατ.), με το Συγκρότημα να είναι κερδοφόρο σε όλες τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται. Τα κέρδη μετά τη φορολογία της Εταιρίας για το 2010 ανήλθαν σε €332 εκατ. (2009: €249 εκατ.).

Παράλληλα, το Συγκρότημα διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή βάση (δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων 11,0%) και υγιή ρευστότητα (δείκτης δανείων προς καταθέσεις 84%). Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την επικείμενη έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου ύψους €1.342 εκατ., με τον ενδεικτικό (pro-forma) δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 να ανέρχεται σε 12,7% (με την υπόθεση ότι όλες οι Επιλέξιμες Αξίες (Σημ. 49) θα ανταλλάγουν στο σύνολό τους με τα νέα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου).

Παρά την επιδείνωση, η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει σε αποδεκτά επίπεδα (ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων 7,3%), λαμβάνοντας υπόψη τις δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον.

Οι επιδόσεις αυτές καθώς και τα ισχυρά μεγέθη ισολογισμού επαναβεβαιώνουν την αποτελεσματικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου που ακολουθεί το Συγκρότημα. Σε ένα ιδιαίτερα αρνητικό περιβάλλον, το Συγκρότημα συνεχίζει την αναπτυξιακή του πορεία αυξάνοντας επιλεκτικά τα μεγέθη του στις κύριες αγορές που δραστηριοποιείται, ενισχύοντας τον ισολογισμό του και πετυχαίνοντας αυξανόμενη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία. Παράλληλα, η επιτυχής κεφαλαιακή ενίσχυση του Συγκροτήματος με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €345 εκατ. τον Οκτώβριο 2010 προσφέρει πρόσθετη στρατηγική ευελιξία για αξιοποίηση της ρευστότητάς του ώστε να επωφεληθεί από τις ευκαιρίες ανάπτυξης που παρουσιάζονται στις διάφορες αγορές που δραστηριοποιείται.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Οι κύριες οικονομικές επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη του Συγκροτήματος για το έτος 2010 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία Συγκροτήματος			
	Μεταβολή	2010	2009
		€000	€000
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+18%	724.964	612.246
Κέρδη μετά τη φορολογία και τα δικαιώματα μειοψηφίας	-2%	306.189	313.144
Κέρδη κατά μετοχή (βασικά)	-4,5 σεντ	40,5 σεντ	45,0 σεντ
Κόστος/έσοδα	-2,4 ε.μ.*	50,0%	52,4%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-2,1 ε.μ.*	11,9%	14,0%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων	+1,7 ε.μ.*	7,3%	5,6%
Δάνεια (πριν τις προβλέψεις)	+9%	28.885.850	26.508.048
Καταθέσεις	+15%	32.952.567	28.584.561
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	-5,6 ε.μ.*	84,1%	89,7%
Ίδια κεφάλαια	+14%	2.828.349	2.485.498

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

- Σημαντική αύξηση συνολικών εσόδων:** Τα συνολικά έσοδα σημείωσαν σημαντική ετήσια αύξηση 13% και ανήλθαν σε €1.450 εκατ. για το 2010 (2009: €1.286 εκατ.), αποδεικνύοντας την ικανότητα του Συγκροτήματος να πετυχαίνει αυξημένα επαναλαμβανόμενα έσοδα ακόμα και σε δύσκολες οικονομικές συνθήκες.
- Σημαντική αύξηση προ-προβλέψεων κερδοφορίας:** Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2010 ανήλθαν σε €725 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 18% σε σύγκριση με το 2009 (€612 εκατ.).
- Βελτίωση επιτοκιακού περιθωρίου:** Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος ανήλθε σε 2,66% για το έτος 2010 σημειώνοντας σημαντική αύξηση 27 μονάδων βάσης σε σύγκριση με 2,39% το 2009.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία και τα δικαιώματα μειοψηφίας ανήλθαν** σε €306 εκατ. για το 2010 (2009: €313 εκατ.), με το Συγκρότημα να είναι κερδοφόρο σε όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται.
- Υγιής ρευστότητα:** Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις 84,1%.
- Υψηλή απόδοση ιδίων κεφαλαίων:** Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων (11,9%) διατηρήθηκε σε σχετικά υψηλά επίπεδα σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον. Η μειωμένη απόδοση έναντι του 2009 οφείλεται στην αύξηση κεφαλαίου του Συγκροτήματος τον Οκτώβριο του 2010.
- Ισχυρή κεφαλαιακή βάση:** Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 11,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2010, με τους δείκτες πρωτοβάθμιων κεφαλαίων και βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων να ανέρχονται σε 11,0% και 8,1% αντίστοιχα. Λαμβάνοντας υπόψη την επικείμενη έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου ύψους €1.342 εκατ. οι ενδεικτικοί (pro-forma) δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και πρωτοβάθμιων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 θα ήταν 14,0% και 12,7% αντίστοιχα.
- Αυξημένη αποτελεσματικότητα:** Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το έτος 2010 βελτιώθηκε σε 50,0% σε σύγκριση με 52,4% το 2009.

Οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

- **Σημαντική αύξηση μεγεθών:** Τα δάνεια (πριν τις προβλέψεις) και οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 σημείωσαν ετήσια αύξηση 9% και 15% αντίστοιχα.
- **Αποτελεσματική διαχείριση πιστωτικού κινδύνου:** Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε στο 7,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2010 έναντι 5,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2009. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια ορίζονται ως δάνεια πελατών με καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Παρά την αύξηση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων κατά το 2010, το ποσοστό κάλυψής τους με προβλέψεις διατηρήθηκε στο ικανοποιητικό επίπεδο 55% στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: 59%). Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο με εμπράγματα εξασφαλίσεις, με το ποσοστό κάλυψης περιλαμβανομένων των εμπράγματων εξασφαλίσεων να ανέρχεται σε 118% (106% λαμβάνοντας υπόψη την αξία καταναγκαστικής πώλησης).

Γεωγραφική ανάλυση κερδών

Το **Συγκρότημα** σημείωσε ικανοποιητική κερδοφορία το 2010, έχοντας αυξημένα επαναλαμβανόμενα έσοδα και θετική συνεισφορά στα κέρδη από όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται.

Στην **Κύπρο** τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2010 ανήλθαν σε €437 εκατ. αυξημένα κατά 16% έναντι του 2009 (€377 εκατ.). Παρόλα αυτά, το Συγκρότημα λαμβάνοντας υπόψη την επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος, αύξησε σημαντικά τη χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων, με αποτέλεσμα τα κέρδη μετά τη φορολογία για το 2010 να ανέλθουν σε €256 εκατ., μειωμένα κατά 9% έναντι του 2009 (€282 εκατ.).

Στην **Ελλάδα**, τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2010 ανήλθαν σε €194 εκατ., αυξημένα κατά 34% έναντι του 2009 (€145 εκατ.). Παρά τις αυξημένες προβλέψεις (€184 εκατ. το 2010 σε σύγκριση με €120 εκατ. το 2009), τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €11 εκατ. έναντι €3 εκατ. το 2009.

Στη **Ρωσία** τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το 2010 ανήλθαν σε €46 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12% (2009: €41 εκατ.) ενώ τα κέρδη μετά τη φορολογία για το 2010 ανήλθαν σε €16 εκατ. έναντι €7 εκατ. το 2009 (ετήσια αύξηση 116%).

Στις **άλλες χώρες** (Αυστραλία, Ηνωμένο Βασίλειο, Ουκρανία και Ρουμανία) τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €23 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12% (2009: €21 εκατ.).

Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την καταβολή τελικού μερίσματος προς €0,03 κατά μετοχή για το 2010 (συνολικό ποσό €26.848 χιλ.). Τον Νοέμβριο του 2010 πληρώθηκε προμέρισμα προς €0,06 κατά μετοχή σε μετρητά, συνολικού ποσού €46.612 χιλ. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των αποθεματικών και τη νομοθεσία όσον αφορά τη διανομή μερίσματος, προχώρησε τον Νοέμβριο του 2010 με την ειδική διανομή προμερίσματος προς €0,50 κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών συνολικού ποσού €388.430 χιλ με τιμή έκδοσης €3,25.

Το σύνολο των μερισμάτων για το έτος 2010 ανέρχεται σε €0,09 (2009: €0,16) κατά μετοχή σε μετρητά και €0,50 (2009: Μηδέν) κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών.

Στρατηγική και Προτεραιότητες

Κατά την επόμενη τριετία, το Συγκρότημα θα συνεχίσει να επικεντρώνει τις στρατηγικές του ενέργειες στους εξής άξονες:

- Υψηλή ρευστότητα προερχόμενη από πελατειακές καταθέσεις.
- Υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια.
- Υγιής επαναλαμβανόμενη κερδοφορία.
- Ικανοποιητική γεωγραφική διασπορά εργασιών.
- Αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Στρατηγική και Προτεραιότητες (συνέχεια)

Οι επιμέρους στρατηγικές κατευθύνσεις του Συγκροτήματος κατά χώρα λειτουργίας του αναλύονται πιο κάτω:

Κύπρος:

- Ορθολογιστική διαχείριση τιμολόγησης και ρυθμού αύξησης δανείων και καταθέσεων με βάση τις συνθήκες αγοράς (ρευστότητα και οικονομική ανάπτυξη).
- Αποτελεσματική διαχείριση ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου και μη εξυπηρετούμενων δανείων.
- Συγκράτηση εξόδων και αύξηση παραγωγικότητας.
- Διατήρηση ηγετικής θέσης στον τομέα των διεθνών τραπεζικών υπηρεσιών και αξιοποίηση συνεργιών μεταξύ του τομέα και των άλλων μονάδων του Συγκροτήματος.
- Ενίσχυση των υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων.

Ελλάδα:

- Αύξηση μεριδίου αγοράς στις καταθέσεις.
- Ορθολογιστική διαχείριση τιμολόγησης δανείων και καταθέσεων.
- Έμφαση στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες.
- Αποτελεσματική διαχείριση ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου και μη εξυπηρετούμενων δανείων.
- Συγκράτηση εξόδων και αύξηση παραγωγικότητας.
- Σταδιακή επέκταση του δικτύου καταστημάτων για ευρύτερη γεωγραφική κάλυψη.

Ρωσία:

- Αύξηση αποδοτικότητας, με ανάλογη βελτίωση στην κερδοφορία.
- Αύξηση του μεριδίου αγοράς τόσο στις καταθέσεις όσο και στα δάνεια (ιδιαίτερα προς ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις).
- Αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων και συστημάτων ελέγχου.
- Βελτίωση των συστημάτων και διαδικασιών, των αυτοματοποιήσεων και των περαιτέρω κεντρικοποιήσεων.
- Αξιοποίηση συνεργιών με άλλες μονάδες του Συγκροτήματος.

Ουκρανία:

- Αύξηση του μεριδίου αγοράς, ιδιαίτερα στις καταθέσεις μέσω αύξησης πωλησιακών ικανοτήτων δικτύου.
- Επέκταση δικτύου καταστημάτων για ευρύτερη κάλυψη της χώρας.
- Αποτελεσματική διαχείριση πιστωτικού κινδύνου.
- Αξιοποίηση συνεργιών με άλλες μονάδες του Συγκροτήματος.
- Βελτίωση των συστημάτων, μεθόδων και αυτοματοποιήσεων.

Ρουμανία:

- Ισοζυγισμένη ανάπτυξη δανείων και καταθέσεων.
- Αποτελεσματική διαχείριση πιστωτικού κινδύνου.

Ηνωμένο Βασίλειο:

- Βελτίωση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις, με ικανοποιητική τιμολόγηση.
- Αποτελεσματική διαχείριση ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου.
- Αξιοποίηση συνεργιών με τις υπόλοιπες εργασίες του Συγκροτήματος.

Αυστραλία:

- Βελτίωση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις, με ικανοποιητική τιμολόγηση.
- Αύξηση των εσόδων από προμήθειες.
- Μικρή σταδιακή επέκταση δικτύου καταστημάτων.
- Αξιοποίηση συνεργιών με τις υπόλοιπες μονάδες του Συγκροτήματος, ιδιαίτερα με την Τράπεζα Κύπρου Ελλάδας.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 49 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διαχείριση κινδύνων

Όπως κάθε χρηματοοικονομικός οργανισμός, το Συγκρότημα εκτίθεται σε κινδύνους, οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αγοράς (ο οποίος προκύπτει από αρνητικές μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, επιτοκίων ή αξιών) και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το Συγκρότημα παρακολουθεί και διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους με διάφορους μηχανισμούς. Λεπτομέρειες για τη διαχείριση των κινδύνων του Συγκροτήματος αναφέρονται στις Σημειώσεις 41 μέχρι 44 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ήταν 894.948.198 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά €172.630 χιλ. από αύξηση κεφαλαίου μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης, κατά €113.199 χιλ. από την καταβολή προμερίσματος υπό μορφή μετοχών, κατά €10.899 χιλ. ως αποτέλεσμα της επανεπένδυσης μερίσματος και κατά €23 χιλ. λόγω της μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (Σημ. 32).

Συγκεκριμένα, στις 22 Οκτωβρίου 2010 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους ύψους €345 εκατ. Τα Δικαιώματα Προτίμησης εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν δωρεάν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε 7 Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν μετατράπηκαν σε 2 νέες συνήθεις μετοχές με τιμή διάθεσης €2,00 η κάθε μια. Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 172.630.273 νέες μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά €172.630 χιλ. το καθένα.

Στις 11 Νοεμβρίου 2010 καταβλήθηκε μέρισμα υπό μορφή μετοχών στους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 33). Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 113.198.589 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά €113.199 χιλ. και €254.697 χιλ. αντίστοιχα.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση των συνήθων μετοχών της Εταιρίας εκτός από τις πρόνοιες του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κύπρου σύμφωνα με τις οποίες απαιτείται η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου πριν την απόκτηση συγκεκριμένων ποσοστών του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, ως επίσης και τις απαιτήσεις της Οδηγίας για τις Πράξεις Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και τις Πράξεις Χειραγώγησης της Αγοράς, η οποία αφορά συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα.

Οι θυγατρικές του Συγκροτήματος που διεξάγουν ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής και κατέχουν μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζόμενων, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί ασφαλιστικών εταιριών νόμου, δεν έχουν δικαίωμα ψήφου. Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Συμφωνίες που αρχίζουν να ισχύουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας

Σε περίπτωση διατύπωσης δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Εταιρίας ή ανακοίνωσης ψηφίσματος προς έγκριση από γενική συνέλευση της Εταιρίας για συγχώνευση, συνένωση ή πώληση των δραστηριοτήτων της, βάσει των όρων έκδοσης των Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών του προσωπικού, ενεργοποιείται ειδική περίοδος μετατροπής/άσκησης κατά την οποία οι κάτοχοι δύνανται να προβούν σε μετατροπή/άσκηση των αξιών τους σε μετοχές της Εταιρίας σε ειδική τιμή μετατροπής όπως καθορίζεται στους όρους έκδοσής τους. Επιπρόσθετα, σε περίπτωση επιτυχούς έκβασης δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Εταιρίας, οι κάτοχοι των εν λόγω αξιών έχουν το δικαίωμα απαίτησης αποπληρωμής του κεφαλαίου τους στην ονομαστική του αξία μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους.

Τα συμβόλαια εργοδότησης των εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν πρόνοια για αποζημίωση σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωγου τερματισμού. Το μέγιστο ποσό της αποζημίωσης είναι δύο ετήσιοι μισθοί.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Συγκρότημα αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην εφαρμογή πολιτικής, πρακτικών και διαδικασιών σωστής εταιρικής διακυβέρνησης. Η Εταιρία, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ), έχει υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που καταρτίστηκε από το ΧΑΚ και εφαρμόζει τις αρχές του. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα του (www.cse.com.cy).

Το Συγκρότημα τηρεί όλες τις διατάξεις της τρίτης Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ με εξαίρεση τη διάταξη Α.2.3. Η διάταξη Α.2.3 προνοεί ότι τουλάχιστον το 50% του Διοικητικού Συμβουλίου, μη συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου, θα πρέπει να αποτελείται από ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Σε περίπτωση που δεν πληρείται το κριτήριο του 50%, θα πρέπει κατ'ελάχιστον το ένα τρίτο του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι ανεξάρτητοι και να υποβάλλεται σχετικό αίτημα για παροχή εύλογου χρονικού διαστήματος συμμόρφωσης στο Συμβούλιο του ΧΑΚ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, επτά Διοικητικοί Σύμβουλοι θεωρούνταν ανεξάρτητοι, που αντιπροσωπεύουν το 44% του Διοικητικού Συμβουλίου εξαιρουμένου του Προέδρου. Σημειώνουμε επίσης ότι το Συγκρότημα ικανοποιεί το ελάχιστο ποσοστό ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων του ενός τρίτου και το Συμβούλιο του ΧΑΚ έχει εγκρίνει την παραχώρηση εύλογου χρονικού διαστήματος για συμμόρφωση με τη διάταξη Α.2.3., συγκεκριμένα μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Η τρίτη έκδοση του Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε ισχύ από το 2011 και θα αποτυπωθούν στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας για το έτος 2011. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε το Συγκρότημα να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις.

Επίσης, η Εταιρία, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), εφαρμόζει τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση εισηγμένων εταιριών του νόμου Ν3016/2002 της Ελληνικής Δημοκρατίας, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας (www.hcmc.gr).

Οι κανονισμοί που διέπουν τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και το διορισμό και αντικατάσταση των μελών του παρουσιάζονται στην παράγραφο 1.5 της Έκθεσης περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2010. Οι εξουσίες των εκτελεστικών και εποπτικών οργάνων του Συγκροτήματος παρουσιάζονται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Οποιαδήποτε αλλαγή ή προσθήκη στο Καταστατικό της Εταιρίας είναι έγκυρη μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο αν υπάρχει επαρκές μη εκδομένο εγκεκριμένο κεφάλαιο και εφ' όσον οι μετοχές που θα προκύψουν προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους, ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές τους. Σε περίπτωση που η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συνεπάγεται και αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου ή σε περίπτωση που οι μετοχές δεν θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους, τότε πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προτείνει σε Γενική Συνέλευση των μετόχων τη θέσπιση σχεδίου επαναγοράς μετοχών.

Πληροφορίες για περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου και για ειδικά δικαιώματα ελέγχου σε σχέση με τις μετοχές της Εταιρίας αναφέρονται στην παράγραφο για το μετοχικό κεφάλαιο πιο πάνω.

Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2010 διατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, (www.bankofcyprus.com).

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 23 Φεβρουαρίου 2011, 9,9% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατέχεται από την Odella Resources Ltd, η οποία ανήκει στους επιτρόπους κυπριακού εμπιστεύματος διακριτικής ευχέρειας (discretionary trust), δικαιούχοι του οποίου είναι ο κ. Dmitriy Rybolonlev και οι δύο θυγατέρες του. Δεν υπήρχαν άλλοι μέτοχοι, γνωστοί στην Εταιρία, που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού της κεφαλαίου.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Ετοιμασία περιοδικών εκθέσεων

Το Συγκρότημα έχει αποτελεσματικές διαδικασίες ετοιμασίας των οικονομικών του καταστάσεων, μέσω των οποίων οι συναλλαγές και τα γεγονότα που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία μεταφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις, τις σχετικές γνωστοποιήσεις και άλλες χρηματοοικονομικές εκθέσεις του Συγκροτήματος.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων του Συγκροτήματος που καλύπτει την παρουσίαση των οικονομικών στοιχείων αποσκοπεί στην αναγνώριση, ανάλυση και διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, των σχετικών γνωστοποιήσεων και άλλων χρηματοοικονομικών αναφορών έτσι ώστε αυτές να συμμορφώνονται με τα σχετικά πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς, τους νόμους και τους κανονισμούς, περιλαμβανομένης της περιοδικής πληροφόρησης που απαιτείται από τους περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμους του 2007 και 2010 της Κύπρου. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω του εντοπισμού των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας στις εκθέσεις και την εφαρμογή και τήρηση δικλίδων ελέγχου για την πρόληψη ή εντοπισμό λαθών ή απάτης τα οποία δυνατόν να προκαλέσουν ουσιώδεις ανακρίβειες.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας αναφέρονται στη σελίδα 4. Όλοι οι Σύμβουλοι ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια ολόκληρου του έτους 2010 και μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης, εκτός από τους κ.κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη και Σταύρο Ι. Κωνσταντινίδη οι οποίοι διορίστηκαν στις 15 Απριλίου 2010 και 10 Ιουνίου 2010 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, οι κ.κ. Βασίλης Γ. Ρολόγης, Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης, Μάνθος Μαυρομάτης, Νικόλαος Π. Τσάκος, Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης και η κ. Άννα Διογένους εξέρχονται, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Για την πλήρωση των θέσεων που κενώνονται θα γίνει εκλογή.

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας

Το ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας που κατέχουν κατά ωφέλιμη κυριότητα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, άμεσα ή έμμεσα, στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 23 Φεβρουαρίου 2011 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	%
<i>Μη εκτελεστικοί</i>	
Θεόδωρος Αριστοδήμου	1,79
Ανδρέας Αρτέμης	0,36
Βασίλης Γ. Ρολόγης	0,12
Κώστας Ζ. Σεβέρης	0,46
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης	0,07
Ευδόκιμος Ξενοφώντος	-
Άννα Διογένους	0,17
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης	0,03
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης	0,02
Χρίστος Μουσκής	0,03
Μάνθος Μαυρομάτης	0,05
Κώστας Χατζήπαπας	-
Νικόλαος Π. Τσάκος	-
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης	-
<i>Εκτελεστικοί</i>	
Ανδρέας Ηλιάδης	0,04
Γιάννης Πεχλιβανίδης	-
Γιάννης Κυπρή	0,01
	3,15

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας (συνέχεια)

Στα πλαίσια της παραχώρησης από το Συγκρότημα των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 στο προσωπικό, παραχωρήθηκαν κατά το 2008 στους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους 2.000 χιλ. δικαιώματα και 12 χιλ. δικαιώματα σε ένα μη εκτελεστικό σύμβουλο υπό την ιδιότητά του ως υπαλλήλου της Εταιρίας.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Εταιρίας, Ernst & Young Cyprus Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Θα κατατεθεί ψήφισμα στην Ετήσια Γενική Συνέλευση για τον επαναδιορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής τους.

Θεόδωρος Αριστοδήμου

Πρόεδρος

28 Φεβρουαρίου 2011

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Κύκλος εργασιών		2.577.028	2.481.561
Έσοδα από τόκους	4	2.091.794	1.997.034
Έξοδα από τόκους	5	(1.051.375)	(1.149.204)
Καθαρά έσοδα από τόκους		1.040.419	847.830
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	244.589	257.658
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	(13.410)	(14.286)
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	7	38.634	28.589
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	8	71.380	87.111
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	9	175.435	227.509
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες	9	(116.074)	(164.674)
Λοιπά έσοδα	10	8.916	16.761
		1.449.889	1.286.498
Δαπάνες προσωπικού	11	(430.208)	(413.933)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	12	(294.717)	(260.319)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις		724.964	612.246
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	41	(374.497)	(247.935)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών		350.467	364.311
Μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών	13	(1.953)	910
Κέρδη πριν τη φορολογία		348.514	365.221
Φορολογία	14	(45.989)	(43.227)
Κέρδη μετά τη φορολογία		302.525	321.994
Αναλογούντα σε:			
Δικαιώματα μειοψηφίας ((ζημιά)/κέρδος)		(3.664)	8.850
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας		306.189	313.144
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	15	40,5	45,0
Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	15	37,3	41,4

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Κέρδη μετά τη φορολογία		302.525	321.994
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος			
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού		53.930	(10.867)
Ζημιές από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης	18	(18.705)	(19.759)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω μείωσης κεφαλαίου/πώλησης θυγατρικής εταιρίας	7	362	18.732
		35.587	(11.894)
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση			
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		(300.495)	116.223
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	8	23.770	361
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης		11.737	(6.909)
Φορολογία		2.571	(2.804)
		(262.417)	106.871
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών			
Κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		1.407	(2.287)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω τερματισμού αντισταθμιστικής λογιστικής		-	(5.280)
Φορολογία		(148)	757
		1.259	(6.810)
Επανεκτίμηση ακινήτων			
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		-	(4.011)
Φορολογία		192	921
		192	(3.090)
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα μετά τη φορολογία		(225.379)	85.077
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος		77.146	407.071
Αναλογούνται σε:			
Δικαιώματα μειοψηφίας ((έξοδα)/εισοδήματα)		(1.456)	9.362
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας		78.602	397.709

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένος Ισολογισμός

στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	16	2.241.825	1.043.791
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	16	5.264.628	5.947.768
Συμφωνίες επαναπώλησης		120.166	120.137
Επενδύσεις	17	5.345.594	4.928.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	76.278	60.739
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	20	27.725.451	25.635.780
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	22	561.695	541.574
Ακίνητα και εξοπλισμός	23	418.781	406.272
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24	479.058	453.141
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	25	400.459	267.534
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	48	3.805	6.552
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		42.637.740	39.411.401
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	26	3.706.975	5.290.897
Συμφωνίες επαναγοράς		913.109	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	240.412	139.551
Καταθέσεις πελατών	27	32.952.567	28.584.561
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	28	658.309	618.097
Ομολογιακά δάνεια	29	83.957	519.111
Λοιπές υποχρεώσεις	30	323.120	332.037
Δανειακό κεφάλαιο	31	930.942	946.843
Σύνολο υποχρεώσεων		39.809.391	36.925.903
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	32	894.948	598.197
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.159.819	712.170
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		(186.253)	28.613
Αδιανέμητα κέρδη	34	868.531	1.084.132
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στου ιδιοκτήτες της Εταιρίας		2.737.045	2.423.112
Δικαιώματα μειοψηφίας		91.304	62.386
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.828.349	2.485.498
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		42.637.740	39.411.401

Θ. Αριστοδήμου
Α. Αρτέμης
Α. Ηλιάδης
Γ. Κυπρή
Χρ. Χατζημιτσής

Πρόεδρος
Αντιπρόεδρος
Διευθύνων Σύμβουλος
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας											Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα κέρδη (Σημ. 34)	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό ανισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Μετοχές της Εταιρίας	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2010	598.197	712.170	1.084.132	101.583	(8.537)	32	74.599	12.420	(138.138)	(13.346)	2.423.112	62.386	2.485.498
Επανακατηγοριοποίηση αποθεματικών λόγω μεταβολής ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική (Σημ. 47)	-	-	(29.824)	-	-	-	-	-	-	-	(29.824)	29.824	-
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	3.079	-	-	-	-	-	-	-	3.079	-	3.079
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	1.446	(1.446)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αγορές μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.754)	(3.754)	-	(3.754)
Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	(4.524)	-	-	-	-	-	-	8.823	4.299	-	4.299
Έκτακτη αμυντική εισφορά από λογιζόμενη διανομή κερδών	-	-	(570)	-	-	-	-	-	-	-	(570)	-	(570)
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	(10.071)	-	-	-	10.071	-	-	-	-	-	-
Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	973	-	-	-	(973)	-	-	-	-	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	23	112	-	-	-	-	-	-	-	-	135	-	135
Έκδοση μετοχών	172.630	172.630	-	-	-	-	-	-	-	-	345.260	-	345.260
Έξοδα έκδοσης μετοχών	-	(1.244)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.244)	-	(1.244)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (Σημ. 33)	113.199	254.697	(388.430)	-	-	-	-	-	-	-	(20.534)	-	(20.534)
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε (Σημ. 33)	10.899	21.454	(93.869)	-	-	-	-	-	-	-	(61.516)	-	(61.516)
Μεταβολή στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620	620
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρικές μετά την επανεπένδυση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) για το έτος	-	-	306.189	192	(262.475)	1.259	-	-	33.437	-	78.602	(1.456)	77.146
31 Δεκεμβρίου 2010	894.948	1.159.819	868.531	100.329	(271.012)	1.291	83.697	12.420	(104.701)	(8.277)	2.737.045	91.304	2.828.349

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας											Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα κέρδη (Σημ. 34)	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό αντισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Μετοχές της Εταιρίας	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2009	586.662	676.949	877.225	104.673	(115.318)	6.842	67.099	5.173	(152.507)	(15.721)	2.041.077	15.290	2.056.367
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	13.726	-	-	-	-	-	-	-	13.726	-	13.726
Αγορές μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423)	(423)	-	(423)
Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	-	-	(1.282)	-	-	-	-	-	-	2.798	1.516	-	1.516
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	(8.377)	-	-	-	8.377	-	-	-	-	-	-
Φορολογία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	877	-	-	-	(877)	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά στα αδιανέμητα κέρδη από μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική (Σημ. 47)	-	-	(26.685)	-	-	-	-	-	-	26.685	-	-	-
Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική (Σημ. 47)	-	-	38.264	-	-	-	-	-	-	-	38.264	32.191	70.455
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε (Σημ. 33)	11.535	35.221	(117.711)	-	-	-	-	-	-	-	(70.955)	-	(70.955)
Διαγραφή στοιχείου κεφαλαίου Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	-	-	4.756	-	-	-	-	(4.756)	-	-	-	-	-
Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	12.003	-	-	12.003	-	12.003
Ανταλλαγή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 με Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου	-	-	(9.805)	-	-	-	-	-	-	-	(9.805)	-	(9.805)
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρικές μετά την επανεπένδυση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.439)	(1.439)
Μεταβολή στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.982	6.982
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) για το έτος	-	-	313.144	(3.090)	106.781	(6.810)	-	-	(12.316)	-	397.709	9.362	407.071
31 Δεκεμβρίου 2009	598.197	712.170	1.084.132	101.583	(8.537)	32	74.599	12.420	(138.138)	(13.346)	2.423.112	62.386	2.485.498

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	37	816.369	2.173.527
Ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων:			
- ομόλογα		(4.203.037)	(5.673.891)
- μετοχές		(5.213)	(59.980)
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων:			
- ομόλογα		3.640.374	5.262.324
- μετοχές		108	869
Τόκοι από επενδύσεις σε ομόλογα		176.026	185.588
Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές		2.859	1.659
Μέρισμα που εισπράχθηκε από συγγενείς εταιρίες		314	392
Μετρητά που αποκτήθηκαν από εξαγορά θυγατρικής εταιρίας		4.571	-
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής εταιρίας		2.892	-
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		(40.598)	(29.965)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού		4.228	1.954
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(10.152)	(8.023)
Αγορές ακινήτων για επένδυση		(63.456)	(16.187)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων για επένδυση		2.135	214
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		(488.949)	(335.046)
Ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μείον έξοδα που πληρώθηκαν		344.016	-
Έκδοση δανειακού κεφαλαίου		-	118.161
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		-	(50.284)
Έκδοση ομολογιακών δανείων		14.517	4.852
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(449.671)	(444.910)
Πληρωμή μερίσματος μετά την επανεπένδυση		(82.050)	(70.955)
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρικές προς δικαιώματα μειοψηφίας μείον επανεπένδυση		(70)	(1.439)
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής που αναλογεί στα δικαιώματα μειοψηφίας		620	6.982
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(43.669)	(46.919)
Αγορά ιδίων μετοχών		(3.754)	(423)
Πώληση ιδίων μετοχών		4.299	1.516
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(215.762)	(483.419)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		111.658	1.355.062
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		6.156.656	4.787.851
Συναλλαγματικές διαφορές		71.453	13.743
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		111.658	1.355.062
31 Δεκεμβρίου	38	6.339.767	6.156.656

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 28 Φεβρουαρίου 2011.

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

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης το 1930 και θεωρείται δημόσια εταιρία σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο, τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και τον περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου.

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') και τις θυγατρικές της (το 'Συγκρότημα') και σχετίζονται με την κατανόηση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

2.1 Βάση ετοιμασίας

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι αντισταθμισμένα μέσα σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας και θα είχαν επιμετρηθεί στο κόστος, αναπροσαρμόζονται με τις μεταβολές στην εύλογη αξία που προκύπτουν από τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Το Συγκρότημα παρουσιάζει τον ισολογισμό του γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στη Σημείωση 40.

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

2.2 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και στις γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν συνάδουν με αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους, εκτός από την υιοθέτηση από το Συγκρότημα των ακόλουθων νέων και τροποποιημένων Προτύπων και Διερμηνειών από την 1 Ιανουαρίου 2010:

- ΔΠΧΑ 1 'Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – Πρόσθετες Εξαιρέσεις κατά την Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ' (Τροποποιήσεις)
- ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών και Διακανονίζονται σε Μετρητά από Οντότητες ενός Ομίλου' (Τροποποίηση)
- ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση – Επιλέξιμα Αντισταθμιζόμενα Στοιχεία' (Τροποποίηση)
- Διερμηνεία 17 'Κατανομές μη Ρευστών Στοιχείων Ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες'
- Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Απρίλιος 2008): ΔΠΧΑ 5 'Μη-κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες'

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.2 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και στις γνωστοποιήσεις (συνέχεια)

- Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Απρίλιος 2009):
 - ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών'
 - ΔΠΧΑ 5 'Μη-κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες'
 - ΔΠΧΑ 8 'Λειτουργικοί Τομείς'
 - ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων'
 - ΔΛΠ 7 'Κατάσταση Ταμειακών Ροών'
 - ΔΛΠ 17 'Μισθώσεις'
 - ΔΛΠ 36 'Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων'
 - ΔΛΠ 38 'Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία'
 - ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση'
 - Διερμηνεία 9 'Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγωγών'
 - Διερμηνεία 16 'Αντισταθμίσεις Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό'

Η υιοθέτηση των πιο πάνω δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

2.3 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα Πρότυπα Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία το Συγκρότημα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 'Περιορισμένη Εξαίρεση από την Παρουσίαση Συγκριτικών Ποσών για Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Παρέχεται εξαίρεση σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση παρουσίασης συγκριτικών ποσών για τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα – Γνωστοποιήσεις' κατά το πρώτο έτος εφαρμογής τους. Η Τροποποίηση δεν είναι σχετική με τις εργασίες του Συγκροτήματος.

Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 'Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 24 σε μια προσπάθεια να απλοποιήσει την επισήμανση των σχέσεων μεταξύ συνδεδεμένων μερών με τη διευκρίνιση του ορισμού των συνδεδεμένων μερών αλλά χωρίς να επαναπροσδιορίσει τη θεμελιώδη του προσέγγιση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών. Η Αναθεώρηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών όπως παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση – Κατηγοριοποίηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2010)

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως 'δικαιώματα') ως συμμετοχικούς τίτλους. Η Τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στο Συγκρότημα εφόσον δεν έχει εκδώσει τέτοιους τίτλους.

Τροποποίηση στη Διερμηνεία 14 'Προπληρωμές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Υποχρεώσεων' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Τροποποίηση έγινε για να απαλειφθεί μια άνευ πρόθεσης επίδραση που προκύπτει όταν μια οντότητα υπόκειται σε ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και προβαίνει σε προπληρωμές για την κάλυψή τους. Η Τροποποίηση απαιτεί από τις οντότητες να αναγνωρίζουν το όφελος που προκύπτει από τέτοιες προπληρωμές ως περιουσιακό στοιχείο του σχετικού σχεδίου. Μεταγενέστερα, τυχόν πλεόνασμα που προκύπτει από το σχέδιο υπόκειται στην ίδια ανάλυση που θα γινόταν χωρίς τη διενέργεια της προπληρωμής. Το Συγκρότημα δεν λειτουργούσε κατά την ημερομηνία του ισολογισμού σχέδια με ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.3 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

Διερμηνεία 19 'Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αποσαφηνίζει ότι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται σε πιστωτή για την εξόφληση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν 'ανταλλαγή που καταβάλλεται' με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 41 του ΔΛΠ 39. Σαν αποτέλεσμα, η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται και οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται αναγνωρίζονται ως ανταλλαγή που καταβάλλεται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Το Συγκρότημα δεν έχει προβεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε συναλλαγές που εμπιπτούν στο πεδίο εφαρμογής της Διερμηνείας.

'Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ' (εκδόθηκαν τον Μάιο 2010) (εφαρμόζονται για διαφορετικές λογιστικές περιόδους, η ενωρίτερη ξεκινά την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Τον Μάιο του 2010, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε την τρίτη σειρά βελτιώσεων στα Πρότυπα του μαζί με τη σχετική Βάση Συμπερασμάτων. Το έγγραφο περιλαμβάνει 11 τροποποιήσεις σε 6 Πρότυπα και μια Διερμηνεία, συγκεκριμένα στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 7, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 34 και Διερμηνεία 13. Η υιοθέτηση αυτών των βελτιώσεων δεν θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω. Τα ακόλουθα συνοψίζουν αυτές τις τροποποιήσεις:

ΔΠΧΑ 1 'Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει τον χειρισμό των αλλαγών λογιστικών πολιτικών κατά τη χρήση της πρώτης εφαρμογής των ΔΠΧΑ μετά τη δημοσίευση ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βάσει του ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις'. Επίσης επιτρέπει κατά την πρώτη εφαρμογή τη χρήση μίας εύλογης αξίας η οποία καθοδηγείται από συγκεκριμένο γεγονός ως τεκμαρτό κόστος και διευρύνει το πλαίσιο εφαρμογής του 'τεκμαρτού κόστους' για ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβανοντας στοιχεία που χρησιμοποιούνται σε δραστηριότητες που υπόκεινται σε ρύθμιση τιμών.

ΔΠΧΑ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις', ΔΛΠ 32 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση' και ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιδόση', οι οποίες εξαλείφουν την εξαίρεση για ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεν έχουν εφαρμογή σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων των οποίων οι ημερομηνίες απόκτησης προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (όπως τροποποιήθηκε το 2008). Επιπρόσθετα, η αναβάθμιση αυτή περιορίζει το πλαίσιο εφαρμογής για επιλογή μεθόδου επιμέτρησης (εύλογη αξία ή ποσοστιαία συμμετοχή στα αναγνωρίσιμα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της αποκτώμενης εταιρίας βάσει της παρούσας συμμετοχής ιδιοκτησίας) μόνο στα στοιχεία των δικαιωμάτων μειοψηφίας που αποτελούν παρούσα συμμετοχή ιδιοκτησίας η οποία προσδίδει στους κατόχους ποσοστιαία συμμετοχή στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας. Τέλος, απαιτεί από μια εταιρία (σε μία σύνδεση επιχειρήσεων) να λαμβάνει υπόψη την αντικατάσταση των συναλλαγών της αποκτώμενης εταιρίας για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (είτε υποχρεωτικές είτε εθελοντικές), δηλαδή να γίνεται διαχωρισμός μεταξύ του τιμήματος και των εξόδων που καταχωρούνται μετά τη σύνδεση.

ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Αναβάθμιση αυτή παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 και δίνει έμφαση στην αλληλεπίδραση μεταξύ ποσοτικών και ποιοτικών γνωστοποιήσεων και της φύσης και της έκτασης των κινδύνων που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Περιλαμβάνει επίσης τροποποιήσεις σε ποσοτικές γνωστοποιήσεις σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο. Το Συγκρότημα έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις αυτών των αναβαθμίσεων στις οικονομικές του καταστάσεις και έχει συμπεράνει ότι δεν θα επηρεάσουν τα αποτελέσματα ή τα ίδια κεφάλαια του. Θα επιφέρουν όμως αλλαγές στις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο.

ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει το γεγονός ότι μια εταιρία θα παρουσιάζει ανάλυση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων για κάθε στοιχείο της καθαρής θέσης, είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.3 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι οι συνεπακόλουθες τροποποιήσεις που επέφερε η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 στο ΔΛΠ 21 'Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος', στο ΔΛΠ 28 'Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις' και στο ΔΛΠ 31 'Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες' έχουν μελλοντική εφαρμογή για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009 ή νωρίτερα σε περίπτωση πρόωρης εφαρμογής του ΔΛΠ 27.

ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Αναβάθμιση αυτή παρέχει καθοδήγηση όσον αφορά την εφαρμογή των αρχών γνωστοποίησης στο ΔΛΠ 34 και αυξάνει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις. Η Τροποποίηση απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις μιας οντότητας. Αυτές οι γνωστοποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τα αποτελέσματα ή τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, θα προκύψουν όμως αλλαγές στις παρούσες γνωστοποιήσεις των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων. Παρόμοια πληροφόρηση παρέχεται ήδη στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και είναι ήδη διαθέσιμη.

Διερμηνεία 13 'Προγράμματα Επιβράβευσης Πελατών' (εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης βάσει της αξίας των προγραμμάτων επιβράβευσης την οποία οι πελάτες θα μπορούσαν να εξαργυρώσουν, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη και το ποσό των εκπτώσεων ή κινήτρων που έχουν υπό άλλες συνθήκες χορηγηθεί σε πελάτες οι οποίοι δεν συμμετέχουν σε προγράμματα επιβράβευσης.

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατάταξη και Επιμέτρηση' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αντιπροσωπεύει την πρώτη φάση της αντικατάστασης του ΔΛΠ 39 από το ΣΔΛΠ και αφορά την κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 39. Στις επόμενες φάσεις του έργου, το Συμβούλιο θα ασχοληθεί με την απομείωση και τη λογιστική για αντισταθμίσεις. Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί στα μέσα του 2011.

Το ΔΠΧΑ 9 προνοεί όπως κατά την αρχική αναγνώριση, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων και υβριδικών συμβολαίων μέσα σε κύριο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο) επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Σε μεταγενέστερες επιμετρήσεις, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι χρεωστικοί τίτλοι, ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία με βάση τόσο το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όσο και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι χρεωστικοί τίτλοι μπορεί μεταγενέστερα να επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος αν το περιουσιακό στοιχείο κρατείται μέσα σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο σκοπός είναι να κρατά το περιουσιακό στοιχείο για να εισπράττει τις ταμειακές ροές του και οι συμβατικοί όροι του περιουσιακού στοιχείου έχουν καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Όλοι οι υπόλοιποι χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούνται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία, μέσω των αποτελεσμάτων.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αντιπροσωπεύουν συμμετοχικούς τίτλους επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω είτε της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων είτε της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αυτή η επιλογή είναι μια μη αντιστρέψιμη απόφαση που πρέπει να λάβει η οντότητα κατά στοιχείο, εκτός εάν οι συμμετοχικοί τίτλοι κρατούνται για εμπορία, περίπτωση κατά την οποία, πρέπει να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το Συγκρότημα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, η οποία αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά την κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος. Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 εξαρτάται από τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία εφαρμογής, και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί η επίδραση.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.3 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ (συνέχεια)

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 για να ενισχύσει τη διαφάνεια των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων για τη μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι Τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τους χρήστες να καταλάβουν τις επιδράσεις των μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τους πιθανούς κινδύνους που παραμένουν στον εκχωρητή. Το Συγκρότημα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των Τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 'Αναβαλλόμενη Φορολογία – Ανάκτηση Περιουσιακών Στοιχείων' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012)

Οι Τροποποιήσεις αφορούν τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας σε επενδύσεις σε ακίνητα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Οι Τροποποιήσεις εισάγουν την ανατρέψιμη παραδοχή ότι η αναβαλλόμενη φορολογία επί επενδύσεων σε ακίνητα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία πρέπει να προσδιορίζεται στη βάση της ανάκτησης της επένδυσης μέσω πώλησης. Οι Τροποποιήσεις επίσης ενσωματώνουν τη Διερμηνεία 21 'Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση Αναπροσαρμοσμένων μη Αποσβέσιμων Περιουσιακών Στοιχείων' στο ΔΛΠ 12. Το Συγκρότημα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των Τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 'Υπερ-πληθωρισμός και Απάλειψη Σταθερών Ημερομηνιών για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά' (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011)

Αυτές οι Τροποποιήσεις εισάγουν μια νέα εξαίρεση τεκμαιρόμενου κόστους για επιχειρήσεις που λειτουργούν σε συνθήκες υπερ-πληθωρισμού. Επίσης απαλείφουν τις σταθερές ημερομηνίες στο ΔΠΧΑ 1 σε σχέση με διαγραφές και κέρδη/ζημιές πρώτης μέρας. Η Τροποποίηση δεν είναι σχετική με τις εργασίες του Συγκροτήματος.

2.4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η διοίκηση του Συγκροτήματος προβαίνει σε κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες θεωρούνται κρίσιμες όσον αφορά την επίδραση που μπορούν να έχουν στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος, και που περιέχουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις παρατίθενται πιο κάτω.

(i) Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση του Συγκροτήματος έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας του Συγκροτήματος να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα και έχει ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Επιπρόσθετα, η διοίκηση δεν γνωρίζει την ύπαρξη σημαντικών αβεβαιοτήτων, οι οποίες σχετίζονται με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να δημιουργήσουν σοβαρές αμφιβολίες όσον αφορά τη δυνατότητα του Συγκροτήματος να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

(ii) Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

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

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση, το Συγκρότημα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Το Συγκρότημα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση. Τα ποσοστά ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και την παρελθούσα εμπειρία. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα εν μέρει λόγω του ότι δεν είναι πρακτικό να εντοπιστούν οι ζημιές του κάθε δανείου σε ατομική βάση, λόγω του μεγάλου αριθμού δανείων σε κάθε χρηματοφυλάκιο. Επιπλέον η χρήση ιστορικών πληροφοριών συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπάρχουσων ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία. Υπό κανονικές συνθήκες, η χρήση της παρελθούσας εμπειρίας παρέχει τις πιο αντικειμενικές και σχετικές πληροφορίες για την αξιολόγηση της υπάρχουσας ζημιάς σε κάθε χαρτοφυλάκιο. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις όμως η χρήση της παρελθούσας εμπειρίας, παρέχει λιγότερη σχετική πληροφόρηση όσον αφορά τις πραγματοποιηθέντες ζημιές σε ένα χαρτοφυλάκιο κατά την ημέρα του ισολογισμού. Για παράδειγμα, όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου δεν απεικονίζονται πλήρως. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η πρόβλεψη για απομείωση που προκύπτει αποκλειστικά από τη χρήση της παρελθούσας εμπειρίας προσαρμόζεται ούτως ώστε οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου να λαμβάνονται υπόψη.

Χρησιμοποιούνται διαφορετικοί παράγοντες κινδύνου σε κάθε χώρα έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις τοπικές οικονομικές συνθήκες και τους τοπικούς νόμους και κανονισμούς. Οι παραδοχές στις οποίες βασίζονται αυτές οι εκτιμήσεις είναι υποκειμενικές. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για να υπολογιστούν οι προβλέψεις για απομείωση αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες των διαφόρων γεωγραφικών περιοχών. Οι οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες στις διάφορες γεωγραφικές περιοχές επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης, έτσι ώστε το ποσό πρόβλεψης για απομείωση των δανείων του Συγκροτήματος ως σύνολο να μην είναι ευαίσθητο σε κανένα παράγοντα ξεχωριστά. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στην τρέχουσα αξία των δανείων και απαιτήσεων.

(iii) Απομείωση υπεραξίας

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται η κρίση της διοίκησης για μια σειρά εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση της υπεραξίας αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για τους παράγοντες που παρατίθενται πιο κάτω.

Πρώτιστα, απαιτείται η κρίση της διοίκησης για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών ('ΜΔΤΡ') των οντοτήτων που αγοράστηκαν. Οι υπολογισμοί μπορούν να επηρεαστούν σημαντικά από τις ταμειακές ροές για περιόδους για τις οποίες έχουν προβλεφθεί λεπτομερώς, και από παραδοχές σχετικά με τη μακροχρόνια τάση των ταμειακών ροών για μετέπειτα περιόδους. Οι προβλέψεις ταμειακών ροών συγκρίνονται με τις πραγματικές επιδόσεις και με αξιόπιστα οικονομικά δεδομένα σε μελλοντικά χρόνια. Παρόλα αυτά, οι προβλέψεις των μελλοντικών ταμειακών ροών εξ ανάγκης και ορθά αντικατοπτρίζουν τις εκτιμήσεις της διοίκησης για τις μελλοντικές προοπτικές των επιχειρήσεων.

Επιπρόσθετα, το κόστος του κεφαλαίου που προσδιορίζεται για κάθε αγορασθείσα οντότητα και που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών της, μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην αποτίμηση της οντότητας. Το κόστος του κεφαλαίου υπολογίζεται με βάση το Υπόδειγμα Αποτίμησης Κεφαλαίου Στοιχείων (Capital Asset Pricing Model), το οποίο αντικατοπτρίζει έναν αριθμό χρηματοοικονομικών και οικονομικών μεταβλητών, περιλαμβανομένου του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο στην κάθε χώρα και την αμοιβή ανάληψης επιχειρηματικού κινδύνου, η οποία αντικατοπτρίζει τον έμφυτο κίνδυνο της επιχείρησης που αξιολογείται και τον κίνδυνο συναλλάγματος. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές εκτιμήσεις της διοίκησης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(iii) Απομείωση υπεραξίας (συνέχεια)

Όταν η πιο πάνω διαδικασία αξιολόγησης υποδείξει ότι οι αναμενόμενες ταμειακές ροές μιας ΜΔΤΡ έχουν μειωθεί ή/και το κόστος του κεφαλαίου έχει αυξηθεί, η εκτιμημένη εύλογη αξία της ΜΔΤΡ μειώνεται. Αν αυτή η μείωση έχει ως αποτέλεσμα τα εκτιμημένα ανακτήσιμα ποσά να είναι μικρότερα από τη λογιστική αξία της ΜΔΤΡ, τότε αναγνωρίζεται απομείωση της υπεραξίας, μειώνοντας έτσι με το αντίστοιχο ποσό τα κέρδη του Συγκροτήματος για το έτος.

Στη Σημείωση 24 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται οι οντότητες στις οποίες προκύπτει υπεραξία. Η αξιολόγηση για απομείωση της υπεραξίας το 2010 έχει καταδείξει ότι δεν υφίσταται απομείωση της υπεραξίας αφού το ανακτήσιμο ποσό με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές συνέχισε να υπερβαίνει τη λογιστική αξία περιλαμβανομένης της υπεραξίας για αυτές τις οντότητες. Είναι δυνατόν οι πραγματικές συνθήκες κατά το επόμενο οικονομικό έτος, σε περίπτωση περαιτέρω ουσιαστικής επιδείνωσης στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες πέραν από τα επίπεδα που ήδη έχουν ληφθεί υπόψη από τη διοίκηση σχετικά με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της κάθε ΜΔΤΡ, να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία της υπεραξίας.

(iv) Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή διαπραγματεύσεως σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Η πλειοψηφία των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από το Συγκρότημα, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Ωστόσο, συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμούνται με βάση μεθόδους που χρησιμοποιούν ένα ή περισσότερα σημαντικά δεδομένα τα οποία δεν είναι παρατηρήσιμα. Οι μέθοδοι αποτίμησης που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα απαιτούν περισσότερη κρίση από πλευράς της διοίκησης για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας, σε σχέση με αυτή που απαιτείται για μεθόδους που στηρίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα.

Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν συγκρίσεις με παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές, χρησιμοποίηση μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συνήθως από τους συμμετέχοντες στην αγορά. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν και άλλοι συμμετέχοντες στην αγορά καθώς και παραδοχές για την καμπύλη απόδοσης επιτοκίων, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τις μεταβλητότητες και το ρυθμό μη πληρωμής οφειλών. Κατά την αποτίμηση μέσων με τη μέθοδο σύγκρισης με άλλα παρόμοια μέσα, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη λήξη, τη δομή και την αξιολόγηση του μέσου το οποίο χρησιμοποιείται ως συγκρίσιμο.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί μοντέλα που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα μόνο για την αποτίμηση συμμετοχών σε ιδιωτικά κεφάλαια, τα οποία δεν είναι σημαντικά για το Συγκρότημα. Σε αυτές τις περιπτώσεις γίνονται εκτιμήσεις για να ληφθούν υπόψη αβεβαιότητες στις εύλογες αξίες που προκύπτουν από την έλλειψη δεδομένων από την αγορά, όπως για παράδειγμα η έλλειψη ρευστότητας.

(v) Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

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

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(ν) Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (συνέχεια)

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

(vi) Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις ακόλουθες κατηγορίες: στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, διαθέσιμα προς πώληση, επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη ή δάνεια και απαιτήσεις. Η κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθορίζεται κατά την αρχική τους αναγνώριση. Επιπρόσθετα, με τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και το ΔΠΧΑ7, 'Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' οι οποίες εγκρίθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ τον Οκτώβριο του 2008, επιτρέπεται η επαναταξινόμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την κατηγορία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (περιουσιακά στοιχεία για εμπορία) και την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση, στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις. Για να επαναταξινομηθούν περιουσιακά στοιχεία, θα πρέπει να υπάρχει ξεκάθαρη αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία και σε σχέση με τον χρόνο της αρχικής αναγνώρισης. Επίσης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία πρέπει να πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους. Επιπλέον, θα πρέπει κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης να υπάρχει η πρόθεση και η ικανότητα διακράτησης του περιουσιακού στοιχείου για το προβλεπόμενο μέλλον. Με την επαναταξινόμηση, δεν υπάρχει η δυνατότητα για μεταγενέστερη επαναταξινόμηση στην κατηγορία για εμπορία ή την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση. Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία που επαναταξινομήθηκαν από το Συγκρότημα παρουσιάζεται στη Σημείωση 17.

Η διοίκηση χρειάζεται να κρίνει κάνοντας τις αναγκαίες παραδοχές εάν υπάρχει ενεργός αγορά για το υπό εξέταση χρηματοοικονομικό στοιχείο ώστε να πληροί τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων. Η διοίκηση πρέπει επίσης να προβαίνει σε κρίσεις και παραδοχές για τον καθορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους, η οποία αποτελεί τη βάση του αποσβεσμένου κόστους στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις. Η απόφαση που πρέπει να λάβει η διοίκηση και για τα δύο αυτά θέματα μπορεί να αποδειχτεί ιδιαίτερα δύσκολη στο πολύ ρευστό και αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον και τις συνθήκες στις χρηματοοικονομικές αγορές. Η αλλαγή στην πρόθεση για διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για το προβλεπόμενο μέλλον είναι ένα άλλο θέμα που απαιτεί σημαντική κρίση από τη διοίκηση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία προτείνονται για επαναταξινόμηση πρέπει να εγκριθούν από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ΕΔΕΠ) του Συγκροτήματος με βάση τα γεγονότα και τις περιστάσεις του κάθε υπό εξέταση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και λαμβάνοντας υπόψη τη δυνατότητα και ευλογοφάνεια της προτεινόμενης στρατηγικής για διακράτηση του. Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, η κρίση της διοίκησης απαιτείται για να βεβαιώσει ότι η αναμενόμενη αποπληρωμή του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την εκτιμημένη εύλογη αξία του και η απόδοση του περιουσιακού στοιχείου θα βελτιστοποιηθεί με τη διακράτηση του για το προβλεπόμενο μέλλον.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(vii) Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης, όπου είναι αναγκαίο. Η διοίκηση του Συγκροτήματος κάνει αυτές τις παραδοχές βασιζόμενη σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού συντελεστή, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη την καμπύλη επιτοκίων με βάση εταιρικά ομόλογα υψηλής διαβάθμισης. Η επιλογή των λοιπών παραμέτρων απαιτεί ορισμένες κρίσεις. Οι μελλοντικές αυξήσεις των μισθών βασίζονται στις αναμενόμενες μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού της συγκεκριμένης χώρας συν ένα περιθώριο που αντανάκλα την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της επιχείρησης για αυξήσεις που σχετίζονται με παραγωγικότητα, ωρίμανση και προαγωγές. Τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του κάθε προγράμματος βασίζονται στη σύνθεση των επενδύσεών του, λαμβάνοντας έτσι υπόψη το διαφορετικό ρυθμό απόδοσης για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων. Οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού των μισθολογικών αυξήσεων και την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων αντικατοπτρίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διοίκησης για αυτές τις μεταβλητές, μετά από διαβούλευση με τους συμβούλους της και απαιτούν σημαντικές κρίσεις. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι εκτιμήσεις αυτές είναι εξ ορισμού αβέβαιες.

(viii) Ασφαλιστικές εργασίες γενικού κλάδου

Το Συγκρότημα ασχολείται με τη διεξαγωγή ασφαλιστικών εργασιών γενικού κλάδου. Η αποδοχή των κινδύνων συνήθως καλύπτει περίοδο 12 μηνών με εξαίρεση τον κλάδο μεταφερόμενων εμπορευμάτων που καλύπτει μικρότερες περιόδους.

Οι υποχρεώσεις για εκκρεμείς απαιτήσεις που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει το Συγκρότημα υπολογίζονται με βάση τις εκτιμήσεις εμπειρογνομόνων και με βάση τα γεγονότα που υφίστανται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Με την πάροδο του χρόνου οι εκτιμήσεις αυτές αναθεωρούνται, και τυχόν αναπροσαρμογές αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Οι κύριες παραδοχές που γίνονται για καθορισμό του ύψους της εκτίμησης κάθε απαίτησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και τις τάσεις της αγοράς, και περιλαμβάνουν το ύψος των δαπανών για το διακανονισμό των απαιτήσεων, τον πληθωρισμό και τον ετήσιο αριθμό απαιτήσεων. Επίσης λαμβάνονται υπόψη εξωτερικοί παράγοντες οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν την εκτίμηση των απαιτήσεων, όπως πρόσφατες δικαστικές αποφάσεις και η εισαγωγή νέων νομοθετικών πλαισίων.

Γίνεται επίσης πρόβλεψη για τις απαιτήσεις σε σχέση με κινδύνους που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (IBNR) μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αυτής, λαμβάνεται υπόψη η εμπειρία του παρελθόντος αναφορικά με τον αριθμό και το ύψος των απαιτήσεων που δηλώνονται μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι αρκετά ευαίσθητες σε αλλαγές στις πιο πάνω παραδοχές. Η επίδραση αλλαγής ορισμένων παραδοχών όπως η εισαγωγή νέων νομοθετικών πλαισίων και η έκβαση δικαστικών υποθέσεων είναι δύσκολο να εκφραστεί ποσοτικά. Επιπρόσθετα, η καθυστέρηση που παρουσιάζεται συνήθως μεταξύ του χρόνου που επισυμβαίνει η απαίτηση και του χρόνου που αυτή γνωστοποιείται στο Συγκρότημα, αυξάνουν την αβεβαιότητα που υπάρχει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(ix) Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής

Το Συγκρότημα ασχολείται με τη διεξαγωγή ασφαλιστικών εργασιών κλάδου ζωής. Οι ισόβιες ασφαλίσεις ζωής (life plans) αναφέρονται σε σχέδια συνδεδεμένα με περιουσιακά στοιχεία, όπου το ποσό που καταβάλλεται σε περίπτωση θανάτου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ του ασφαλισμένου ποσού και της αξίας των μονάδων επένδυσης. Οι απλές ασφαλίσεις πρόσκαιρης διάρκειας (term plans) αναφέρονται σε σχέδια προκαθορισμένης διάρκειας, με σκοπό την προστασία από τον κίνδυνο θανάτου. Σε περίπτωση θανάτου εντός της περιόδου κάλυψης καταβάλλεται το ασφαλισμένο ποσό. Οι μικτές ασφαλίσεις (investment plans/mortgage plans/horizon plans) αναφέρονται σε σχέδια προκαθορισμένης διάρκειας συνδεδεμένα με επενδύσεις, με σκοπό τη δημιουργία κεφαλαίου μέσω συστηματικής επένδυσης σε συνδυασμό με ασφαλιστική κάλυψη θανάτου.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(ix) Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής (συνέχεια)

Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων και η επιλογή παραδοχών που αφορούν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια απαιτούν όπως η Διοίκηση του Συγκροτήματος προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις.

Οι παραδοχές βασίζονται κυρίως στην εμπειρία του παρελθόντος, σε εσωτερικά στοιχεία και προϋποθέσεις και σε εξωτερικά στοιχεία που αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες τιμές αγοράς και άλλες δημοσιευμένες πληροφορίες. Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις καθορίζονται κατά την ημερομηνία εκτίμησης των υποχρεώσεων και αξιολογούνται συστηματικά, ώστε να διασφαλίζεται η αξιοπιστία και η ρεαλιστική εικόνα της αναλογιστικής εκτίμησης.

Οι εκτιμήσεις για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια γίνονται σε δύο στάδια. Αρχικά, στην έναρξη του συμβολαίου, το Συγκρότημα καθορίζει τις παραδοχές αναφορικά με μελλοντικούς θανάτους, θεληματικούς τερματισμούς, αποδόσεις επενδύσεων και έξοδα διαχείρισης. Μεταγενέστερα, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, διενεργείται αναλογιστική εκτίμηση η οποία αξιολογεί κατά πόσο οι υποχρεώσεις είναι επαρκείς σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες εκτιμήσεις.

Οι παραδοχές με τη μεγαλύτερη επίδραση στην εκτίμηση των υποχρεώσεων αναφέρονται πιο κάτω:

Ποσοστά θνησιμότητας και νοσηρότητας

Οι παραδοχές βασίζονται σε τυποποιημένους διεθνείς πίνακες θνησιμότητας και νοσηρότητας, ανάλογα με τον τύπο ασφαλιστικού σχεδίου. Επιπλέον, πραγματοποιείται έρευνα βασισμένη στην πραγματική εμπειρία (πραγματικούς θανάτους) των ασφαλιστικών εταιριών για σκοπούς σύγκρισης και εάν κριθεί ότι τα στοιχεία είναι επαρκή και άρα στατιστικά αξιόπιστα, ενσωματώνονται στους εν λόγω πίνακες. Αύξηση στους ρυθμούς θνησιμότητας οδηγεί σε μεγαλύτερο αριθμό απαιτήσεων (και σε συντομότερο διάστημα από το προβλεπόμενο) και άρα στην αύξηση των δαπανών και κατά συνέπεια στη μείωση της κερδοφορίας.

Απόδοση επενδύσεων και προεξοφλητικός συντελεστής

Ο σταθμισμένος μέσος όρος απόδοσης υπολογίζεται με βάση τα περιουσιακά στοιχεία που καλύπτουν τις υποχρεώσεις σε συνάρτηση με τη μακροχρόνια επενδυτική στρατηγική του Συγκροτήματος. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται σε τρέχουσες αποδόσεις της αγοράς, καθώς και σε αναμενόμενες χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Αύξηση στους ρυθμούς απόδοσης των επενδύσεων οδηγεί σε αύξηση στα κέρδη των μετόχων.

Έξοδα διαχείρισης

Γίνονται παραδοχές για τα προβλεπόμενα έξοδα διαχείρισης και διατήρησης συμβολαίων καθώς επίσης και για τα γενικά έξοδα, οι οποίες βασίζονται στα πραγματικά έξοδα του Συγκροτήματος. Γίνονται παραδοχές και για το ρυθμό αύξησης των εξόδων σε σχέση με το ετήσιο ποσοστό πληθωρισμού, που για το έτος 2010 υπολογίστηκε σε 5%. Αύξηση των εξόδων οδηγεί σε μείωση της κερδοφορίας.

Διατηρησιμότητα (Lapses)

Κάθε έτος γίνεται ανάλυση των ποσοστών διακοπής συμβολαίων, χρησιμοποιώντας πραγματικά στοιχεία από την ίδρυση της ασφαλιστικής εταιρίας μέχρι και το αμέσως προηγούμενο έτος. Τα ποσοστά διαφέρουν ανάλογα με τον τύπο και τη διάρκεια του σχεδίου. Σύμφωνα με την Κυπριακή ασφαλιστική νομοθεσία, δεν γίνονται παραδοχές για ποσοστά διακοπής συμβολαίων στην αναλογιστική εκτίμηση.

(x) Φόρος εισοδήματος

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

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.4 Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(xi) Ενοποίηση εταιριών ειδικού σκοπού

Το Συγκρότημα προωθεί τη δημιουργία εταιριών ειδικού σκοπού (ΕΕΣ) για διάφορους λόγους περιλαμβανομένης της τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες μπορεί να είναι ή να μην είναι άμεσα ή έμμεσα θυγατρικές. Το Συγκρότημα ενοποιεί τις ΕΕΣ τις οποίες ελέγχει. Για να καθοριστεί εάν η ΕΕΣ ελέγχεται από το Συγκρότημα, η διοίκηση προβαίνει σε κρίσεις ως προς το εάν διατηρεί το μεγαλύτερο μέρος των κινδύνων και αποδόσεων που απορρέουν από την ΕΕΣ και ως προς την ικανότητα του να λάβει λειτουργικές αποφάσεις για την κάθε ΕΕΣ. Περαιτέρω πληροφορίες για τη σχέση του Συγκροτήματος με ΕΕΣ παρατίθενται στη Σημείωση 47.

2.5 Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών (περιλαμβανομένων των εταιριών ειδικού σκοπού οι οποίες ενοποιούνται από το Συγκρότημα) ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και της Εταιρίας, χρησιμοποιώντας ομοίμορφες λογιστικές πολιτικές.

Συναλλαγές και υπόλοιπα που προκύπτουν μεταξύ των θυγατρικών εταιριών του Συγκροτήματος απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στο Συγκρότημα. Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν το Συγκρότημα έχει το δικαίωμα κατεύθυνσης των ενοποιημένων οικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών μιας οντότητας, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές της. Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων από την ημερομηνία απόκτησης ή μέχρι την ημερομηνία πώλησης, αντίστοιχα.

Το Συγκρότημα προωθεί τη δημιουργία εταιριών ειδικού σκοπού (ΕΕΣ) κυρίως για λόγους τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων και για να πραγματοποιήσει συγκεκριμένους και καθορισμένους αντικειμενικούς σκοπούς. Οι ΕΕΣ περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος όταν η σχέση μεταξύ του Συγκροτήματος και της ΕΕΣ υποδηλώνει ότι η εταιρία ελέγχεται από το Συγκρότημα.

Συνενώσεις επιχειρήσεων λογιστικοποιούνται με βάση τη μέθοδο αγοράς. Όταν το κόστος αγοράς είναι μεγαλύτερο από το μερίδιο του Συγκροτήματος στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται, η διαφορά αναγνωρίζεται ως υπεραξία στον ισολογισμό. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Συγκροτήματος στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων είναι μεγαλύτερο του κόστους αγοράς, η διαφορά αναγνωρίζεται αμέσως στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο της εξαγοράς.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το μερίδιο του κέρδους ή της ζημιάς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που δεν κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, το Συγκρότημα. Οι ζημιές μιας θυγατρικής κατανέμονται στα δικαιώματα μειοψηφίας ακόμα και αν αυτό θα οδηγήσει σε αρνητικό υπόλοιπο. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται ξεχωριστά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας.

Η μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες (χωρίς την απώλεια ελέγχου) λογιστικοποιείται ως μια συναλλαγή μεταξύ ιδιοκτητών που αφορά τα ίδια κεφάλαια. Κατά συνέπεια, δεν προκύπτει υπεραξία ή κέρδος/ζημιά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων από τέτοιες συναλλαγές. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν το μερίδιο που αναλογεί στο ποσοστό των δικαιωμάτων μειοψηφίας που πωλείται, αφαιρούνται από το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών και μεταφέρονται στα δικαιώματα μειοψηφίας.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.5 Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

Συμβάσεις δικαιωμάτων πώλησης/αγοράς σε δικαιώματα μειοψηφίας

Το Συγκρότημα, σε περιπτώσεις εξαγορών, μπορεί να καταστεί μέρος σε συμβάσεις για αγορά των μετοχών που κατέχουν οι ιδιοκτήτες μειοψηφίας της θυγατρικής, μέσω συμβάσεων δικαιωμάτων πώλησης/αγοράς, όπου ο κάτοχος του δικαιώματος μειοψηφίας μπορεί να πωλήσει τις μετοχές του στο Συγκρότημα σε μια προκαθορισμένη τιμή (δικαίωμα πώλησης) και το Συγκρότημα μπορεί να αγοράσει από το μέτοχο μειοψηφίας τις μετοχές του στην ίδια προκαθορισμένη τιμή (δικαίωμα αγοράς).

Οι συμβάσεις δικαιωμάτων πώλησης/αγοράς λογιστικοποιούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση. Η αναγνώριση της υποχρέωσης έχει ως αποτελέσματα το Συγκρότημα να λογιστικοποιεί ως αν να έχει ήδη αποκτήσει τις μετοχές υποκείμενες σε τέτοιες συμβάσεις. Κατά συνέπεια δεν αναγνωρίζονται δικαιώματα μειοψηφίας για σκοπούς παρουσίασης όσον αφορά μετοχές υποκείμενες σε τέτοιες συμβάσεις. Η υποχρέωση επιμετρείται στην εύλογη αξία, χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης με βάση τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις που είναι διαθέσιμες στη διοίκηση. Τυχόν διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της υποχρέωσης και του νόμιμου μεριδίου των ιδιοκτητών μειοψηφίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Μεταγενέστερες αλλαγές στην αποτίμηση της υποχρέωσης, εκτός συναλλαγματικών διαφορών και της χρονικής αξίας του χρήματος, καταχωρούνται ως μεταβολές στην υποχρέωση και την υπεραξία και δεν επηρεάζουν τον ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.6 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Μια συγγενής επιχείρηση είναι μια οικονομική οντότητα στην οποία το Συγκρότημα ασκεί σημαντική επιρροή και η οποία δεν είναι ούτε θυγατρική ούτε συμμετοχή σε κοινοπραξία.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μια συγγενή επιχείρηση αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό στο κόστος κτήσης πλέον κέρδη ή ζημιές μετά την ημερομηνία της απόκτησης που αναλογούν στο μερίδιο του Συγκροτήματος. Το μερίδιο του Συγκροτήματος στα αποτελέσματα της εκδότριας εταιρίας περιλαμβάνεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές της εκδότριας πέραν του κόστους συμμετοχής του Συγκροτήματος αναγνωρίζονται ως υποχρέωση μόνο στην περίπτωση που το Συγκρότημα έχει αναλάβει δεσμεύσεις εκ μέρους της. Υπεραξία που σχετίζεται με συγγενή επιχείρηση περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης και δεν αποσβένεται. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Συγκροτήματος στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων είναι μεγαλύτερο του κόστους της επένδυσης, η διαφορά περιλαμβάνεται ως έσοδο στον προσδιορισμό του μεριδίου του Συγκροτήματος στο κέρδος ή στη ζημιά της συγγενούς επιχείρησης, στην περίοδο στην οποία αποκτάται η επένδυση. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει το μερίδιο του σε μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων της εκδότριας μέσω της κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων. Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ του Συγκροτήματος και της συγγενούς επιχείρησης, απαλείφονται κατά το ποσοστό της συμμετοχής του Συγκροτήματος στην επιχείρηση.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγγενών επιχειρήσεων ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και της Εταιρίας και με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές.

2.7 Συμμετοχή σε κοινοπραξίες

Η συμμετοχή του Συγκροτήματος σε κοινοπραξίες αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Οι οικονομικές καταστάσεις των κοινοπραξιών ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και της Εταιρίας και με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.8. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και των θυγατρικών της στην Κύπρο. Κάθε υποκατάστημα και θυγατρική του Συγκροτήματος καθορίζει το νόμισμα λειτουργίας του και τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις κάθε οντότητας επιμετρούνται χρησιμοποιώντας το συγκεκριμένο νόμισμα λειτουργίας.

(i) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται με βάση την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα "Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε υποκαταστήματα και θυγατρικές στο εξωτερικό, οι οποίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια στο "Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος", μέχρι τη διάθεσή τους, οπότε αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

(ii) Θυγατρικές και υποκαταστήματα

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών (περιλαμβανομένων και των εταιριών ειδικού σκοπού οι οποίες ενοποιούνται από το Συγκρότημα) και των υποκαταστημάτων των οποίων το νόμισμα λειτουργίας είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Συγκροτήματος μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης του Συγκροτήματος χρησιμοποιώντας την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων μετατρέπονται με τη μέση ισοτιμία για το έτος. Υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά υποκαταστημάτων ή θυγατρικών και αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που προκύπτουν από την εξαγορά, αναγνωρίζονται σαν περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των υποκαταστημάτων ή θυγατρικών και μετατρέπονται με την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αναγνωρίζονται απευθείας στο "Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος" στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση υποκαταστήματος ή θυγατρικής, το συνολικό ποσό των συναλλαγματικών διαφορών που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια και αφορά τη συγκεκριμένη επένδυση, αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς πώλησης.

2.9 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Η πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα παρουσιάζεται με την ίδια βάση όπως και η εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή το σύνολο ατόμων το οποίο αποφασίζει την κατανομή πόρων σε κάθε τομέα και προβαίνει σε εκτίμηση της απόδοσής του. Το Συγκρότημα έχει καθορίσει την Ανώτατη Εκτελεστική Διεύθυνση του Συγκροτήματος ως τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

2.10 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μικτά ασφάλιστρα, πωλήσεις από κτηματικές εργασίες και κέρδη από ξενοδοχειακές εργασίες.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.11 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν πιθανολογείται ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στο Συγκρότημα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία. Τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν επίσης πληρούνται τα ακόλουθα συγκεκριμένα κριτήρια:

(i) Έσοδα από τόκους

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ii) Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες γενικά αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας, ενώ εκείνα που σχετίζονται με δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(iii) Έσοδα από μερίσματα

Έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπραχής τους από το Συγκρότημα.

(iv) Έσοδα από μισθώσεις

Έσοδα από τη μίσθωση επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνονται στα 'Λοιπά έσοδα'.

(v) Έσοδα από διάθεση αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση

Το κέρδος από την πώληση των εν λόγω ακινήτων αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα 'Λοιπά έσοδα', όταν γίνει η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των κινδύνων στον αγοραστή.

2.12 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Το Συγκρότημα λειτουργεί αριθμό προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Τα κυριότερα προγράμματα παροχών απαιτούν την καταβολή εισφορών σε ανεξάρτητα ταμεία (χρηματοδοτούμενα προγράμματα).

Το κόστος παροχών για κάθε πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά χρησιμοποιώντας την αναλογιστική Μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα καθαρά συσσωρευμένα μη αναγνωρισμένα κέρδη ή ζημιές κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το μεγαλύτερο από το 10% της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων του προγράμματος ή το 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος κατά την ημερομηνία αυτή. Η αναλογία των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται προσδιορίζεται από το πιο πάνω ποσό διαιρούμενο με τον αναμενόμενο μέσο όρο της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα.

Το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι το καθαρό σύνολο της εύλογης αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό συντελεστή βασισμένο σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας), μείον οποιοδήποτε κόστος προϋπηρεσίας που δεν έχει ακόμα αναγνωριστεί και μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων από τα οποία οι υποχρεώσεις θα διακανονιστούν. Τα περιουσιακά στοιχεία ενός προγράμματος είναι τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατέχονται από ένα ταμείο το οποίο είναι νομικά ανεξάρτητο ή ασφαλιστήρια συμβόλαια που πληρούν τις προϋποθέσεις. Η εύλογη αξία βασίζεται στις τρέχουσες τιμές αγοράς και στην περίπτωση επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά είναι η δημοσιοποιημένη τιμή αγοράς. Η αξία οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου προγράμματος που αναγνωρίζεται, περιορίζεται στο σύνολο οποιουδήποτε κόστους προϋπηρεσίας που δεν έχει ακόμα αναγνωριστεί και της παρούσας αξίας οποιονδήποτε οικονομικών παροχών διαθέσιμων με τη μορφή επιστροφών από το πρόγραμμα ή μειώσεων μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.12 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού (συνέχεια)

Κέρδη ή ζημιές κατά την περικοπή ή την τακτοποίηση ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται όταν γίνεται η περικοπή ή η τακτοποίηση. Το κέρδος ή η ζημιά σε μια περικοπή ή τακτοποίηση περιλαμβάνει οποιαδήποτε προκύπτουσα μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, οποιαδήποτε προκύπτουσα μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και οποιαδήποτε σχετικά αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και κόστος προϋπηρεσίας που δεν είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως.

Τα κόστη για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών και πρόωρης αφυπηρέτησης αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στη βάση της αρχής των δεδουλευμένων εξόδων.

2.13 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Το προσωπικό του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων) εισπράττουν αμοιβές υπό μορφή παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, όπου οι εργαζόμενοι παρέχουν υπηρεσίες με αντάλλαγμα συμμετοχικούς τίτλους όπως μετοχές ή δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρίας (συναλλαγές διακανονιζόμενες με συμμετοχικούς τίτλους).

Το κόστος των συναλλαγών διακανονιζόμενων με συμμετοχικούς τίτλους επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης της αμοιβής. Η εύλογη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας κατάλληλα μοντέλα αποτίμησης.

Το κόστος των συναλλαγών διακανονιζόμενων με συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζεται, μαζί με μια αντίστοιχη αύξηση στα αδιανέμητα κέρδη στα ίδια κεφάλαια κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία εκπληρώνονται οι προϋποθέσεις της κατοχύρωσης όπως προϋποθέσεις απόδοσης ή/και υπηρεσίας. Η συνολική δαπάνη που αναγνωρίζεται αντικατοπτρίζει την έκταση κατά την οποία η διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης έχει λήξει καθώς και την καλύτερη διαθέσιμη εκτίμηση του Συγκροτήματος για τον αριθμό των τίτλων που αναμένεται τελικά να κατοχυρωθούν. Η ανάλογη χρέωση ή πίστωση για κάθε περίοδο περιλαμβάνεται στις 'Δαπάνες προσωπικού' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και αντιπροσωπεύει την κίνηση στη συνολική δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην αρχή και στο τέλος της περιόδου.

Δεν αναγνωρίζεται δαπάνη για παροχές που τελικά δεν κατοχυρώνονται, εκτός από συναλλαγές διακανονιζόμενες με συμμετοχικούς τίτλους όπου η κατοχύρωση εξαρτάται από προϋποθέσεις σχετικές με συνθήκες αγοράς ή μη-κατοχύρωσης, οι οποίες θεωρούνται ως κατοχυρωμένες ανεξάρτητα από το αν οι συνθήκες αγοράς ή οι προϋποθέσεις μη-κατοχύρωσης ικανοποιούνται, δεδομένου ότι όλοι οι όροι απόδοσης και υπηρεσίας ικανοποιούνται.

Σε περίπτωση τροποποίησης των όρων των αμοιβών οι οποίες βασίζονται στην αξία των μετοχών, το ελάχιστο έξοδο που αναγνωρίζεται είναι το έξοδο ως εάν οι όροι δεν είχαν τροποποιηθεί, εφόσον πληρούνται οι αρχικοί όροι της παροχής. Επίσης, αναγνωρίζεται επιπρόσθετο κόστος για οποιαδήποτε τροποποίηση η οποία αυξάνει τη συνολική εύλογη αξία των αμοιβών οι οποίες βασίζονται στην αξία των μετοχών, ή είναι καθοιωνδήποτε τρόπο επωφελείς προς το προσωπικό κατά την ημέρα της τροποποίησης.

Σε περίπτωση ακύρωσης των αμοιβών οι οποίες βασίζονται στην αξία των μετοχών, αυτό αντιμετωπίζεται ως εάν η παροχή να είχε κατοχυρωθεί κατά την ημερομηνία της ακύρωσης, και ως αποτέλεσμα οποιοδήποτε έξοδο που διαφορετικά θα είχε αναγνωριστεί κατά το υπόλοιπο της περιόδου κατοχύρωσης, αναγνωρίζεται αμέσως. Αυτό περιλαμβάνει και οποιαδήποτε παροχή για την οποία δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις που δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης όταν οι προϋποθέσεις αυτές είναι υπό τον έλεγχο του Συγκροτήματος ή του υπαλλήλου. Όταν μία ακυρωθείσα παροχή αντικατασταθεί με μια νέα παροχή, η ακυρωθείσα και η νέα παροχή αντιμετωπίζεται ως τροποποίηση της αρχικής παροχής όπως περιγράφεται στην παράγραφο πιο πάνω. Όλες οι ακυρώσεις των αμοιβών οι οποίες βασίζονται στην αξία των μετοχών αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο.

Η επίδραση των εκδομένων δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στα κέρδη κατά μετοχή παρουσιάζεται με τη μορφή επιπρόσθετων δυνητικών τίτλων στον υπολογισμό των μειωμένων κερδών κατά μετοχή (Σημείωση 15).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.14 Φορολογία

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στις χώρες όπου διεξάγονται οι εργασίες του Συγκροτήματος και αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους. Εξαιρούνται οι προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και υποκαταστήματα όπου το Συγκρότημα είναι σε θέση να ελέγξει το χρονικό σημείο της αναστροφής της προσωρινής διαφοράς και αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά δεν θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και για τις μεταφερόμενες μη χρησιμοποιημένες φορολογικές ζημιές όταν πιθανολογείται ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να αξιοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των εκπεστών προσωρινών διαφορών ή φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να καταβληθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν προκύπτουν από την ίδια φορολογητέα επιχείρηση και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και όπου υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού.

2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα

(i) Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοσή τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Οι 'Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες', 'Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες', 'Καταθέσεις πελατών', 'Τοποθετήσεις σε τράπεζες' και 'Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

(ii) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από το σκοπό της απόκτησής τους και τα χαρακτηριστικά τους. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που δεν επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έξοδα συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του.

(iii) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Μεταγενέστερα, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα 'Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος' όταν αφορούν παράγωγα συναλλάγματος και στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' για όλα τα υπόλοιπα παράγωγα. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνονται στις σχετικές κατηγορίες στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(iii) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ένα δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές ενσωματωμένο σε ένα μετατρέψιμο ομόλογο, θεωρούνται ξεχωριστά παράγωγα και αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία αν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι δεν θεωρούνται ότι είναι στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο. Σε αυτή την περίπτωση το κύριο συμβόλαιο δεν επιμετρύεται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα παράγωγα που διαχωρίζονται από τα κύρια συμβόλαια, επιμετρύονται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές της αναγνωρίζονται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(iv) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις για εμπορία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορία αφορούν περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν ή πραγματοποιήθηκαν κυρίως για σκοπούς πώλησης ή επαναγοράς τους στο εγγύς μέλλον και αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό στην εύλογη αξία. Μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνονται στα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ανάλογα με τους όρους του σχετικού συμβολαίου και τα έσοδα από μερίσματα περιλαμβάνονται στα 'Λοιπά έσοδα' όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους.

(v) Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατατάσσονται σε αυτή την κατηγορία, προσδιορίζονται από τη διοίκηση κατά την αρχική τους αναγνώριση όταν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) ο προσδιορισμός απαλείφει ή μειώνει σε σημαντικό βαθμό μία ανακολουθία που αφορά την επιμέτρηση ή την αναγνώριση που σε διαφορετική περίπτωση θα προέκυπτε από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή από την αναγνώριση των σχετικών κερδών ή ζημιών σε διαφορετικές βάσεις, ή (β) γίνεται διαχείριση μιας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο, και η απόδοση εκτιμάται βάσει της εύλογης αξίας, σύμφωνα με μια τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου ή επένδυσης, ή (γ) το χρηματοοικονομικό μέσο εμπεριέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο, εκτός αν το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούσε το μέσο, ή είναι φανερό με ελάχιστη ή και καθόλου ανάλυση, ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων προς εμπορία επειδή δεν υπάρχει πρόσφατη εμπειρία πώλησης σε σύντομο χρονικό διάστημα. Περιλαμβάνουν εισηγμένα ομόλογα που αντισταθμίζονται από παράγωγα για τα οποία δεν υφίσταται προσδιορισμένη σχέση αντιστάθμισης, όπως και μη εισηγμένες μετοχές οι οποίες τυγχάνουν διαχείρισης σε επίπεδο εύλογης αξίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στον ισολογισμό στην εύλογη αξία. Μεταβολές στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνονται στα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ανάλογα με τους όρους του σχετικού συμβολαίου, και τα έσοδα από μερίσματα περιλαμβάνονται στα 'Λοιπά έσοδα' όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(vi) Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη είναι επενδύσεις με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, τις οποίες το Συγκρότημα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα "Έσοδα από τόκους" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στα "Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(vii) Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργή αγορά. Αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν έχουν αποκτηθεί με σκοπό την άμεση πώλησή τους και δεν κατατάσσονται ως "Επενδύσεις προς εμπορία", "Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση" ή "Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων". Αυτή η λογιστική πολιτική αφορά τις κατηγορίες που αναφέρονται στον ισολογισμό ως "Τοποθετήσεις σε τράπεζες", "Συμφωνίες επαναπώλησης", "Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες" και "Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις". Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση. Ζημιές από την απομείωση αυτών των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις "Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων" όταν αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και στα "Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων" όταν αφορούν επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις.

(viii) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι εκείνες που δεν κατατάσσονται ως "Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων", "Κρατούμενες μέχρι τη λήξη" ή "Δάνεια και απαιτήσεις". Αυτές οι επενδύσεις μπορούν να πωληθούν λόγω μεταβολών των κινδύνων της αγοράς ή για σκοπούς ρευστότητας και περιλαμβάνουν μετοχές και ομόλογα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Κέρδη ή ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στο "Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση". Όταν η επένδυση πωληθεί, τότε το συνολικό κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα "Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων". Όταν το Συγκρότημα κατέχει περισσότερες από μια επενδύσεις στον ίδιο τίτλο, θεωρείται ότι πωλούνται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμισμένου κόστους. Οι τόκοι από ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα "Έσοδα από τόκους" με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα μερίσματα από μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα "Λοιπά έσοδα" όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στα "Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(ix) Δανειακό κεφάλαιο και ομολογιακά δάνεια

Το δανειακό κεφάλαιο και τα ομολογιακά δάνεια επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, για να αποσβεστεί η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας εξαγοράς και του κόστους, μέχρι την ενωρίτερη ημερομηνία που δικαιούται η Εταιρία να εξαγοράσει το δανειακό κεφάλαιο και τα ομολογιακά δάνεια.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(ix) Δανειακό κεφάλαιο και ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Ομόλογα που εκδόθηκαν από την Εταιρία και κατέχονται από το Συγκρότημα για σκοπούς εμπορίας, αναγνωρίζονται ως εξαγορά των σχετικών ομολόγων. Κέρδη ή ζημιές από την εξαγορά προκύπτουν και αναγνωρίζονται αν η αξία εξαγοράς των ομολόγων ήταν διαφορετική από τη λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Μεταγενέστερη πώληση των εξαγορασθέντων ομολόγων αναγνωρίζεται ως επανέκδοση.

Οι τόκοι από το δανειακό κεφάλαιο και τα ομολογιακά δάνεια περιλαμβάνονται στα "Εξοδα από τόκους" στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(x) Μετατρέψιμα χρεόγραφα

Κατά την έκδοση σύνθετων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία περιέχουν στοιχεία υποχρέωσης καθώς και στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, αυτά κατατάσσονται ξεχωριστά ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Όταν η αρχική λογιστική αξία ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου κατανέμεται στα συνθετικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων και της υποχρέωσης, η υπολειμματική αξία εκχωρείται στο στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων μετά την αφαίρεση από την εύλογη αξία του μέσου ως σύνολο, του ποσού που προσδιορίστηκε ιδιαίτερα για το στοιχείο της υποχρέωσης. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εύλογη αξία του στοιχείου της υποχρέωσης είναι η παρούσα αξία της συμβατικά οριζόμενης σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με επιτόκιο που εφαρμόζεται από την αγορά κατά το χρόνο εκείνο σε χρηματοοικονομικά μέσα συγκρίσιμης πιστωτικής υπόστασης και τα οποία παρέχουν στην ουσία τις ίδιες ταμειακές ροές, με τους ίδιους όρους, αλλά χωρίς το δικαίωμα μετατροπής. Κατά την αρχική αναγνώριση των συνθετικών στοιχείων του χρηματοοικονομικού μέσου, δεν προκύπτει κέρδος ή ζημιά.

Μεταγενέστερα, το στοιχείο της υποχρέωσης επιμετρείται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, για να αποσβεστεί η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της λογιστικής αξίας κατά την αρχική αναγνώριση, μέχρι να διακανονιστεί κατά τη μετατροπή ή την αποπληρωμή της. Η λογιστική αξία του στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων δεν αναπροσαρμόζεται.

2.16 Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) το Συγκρότημα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου ή (γ) έχει αναλάβει συμβατική υποχρέωση να καταβάλει τις ταμειακές ροές σε τρίτο μέρος, και: είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του.

(ii) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2.17 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, το Συγκρότημα αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει υποστεί απομείωση αξίας όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου (ένα 'ζημιογόνο γεγονός') και εκείνο το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης μπορεί να περιλαμβάνουν ενδείξεις σημαντικής οικονομικής δυσχέρειας του οφειλέτη ή ομάδας οφειλετών, παράβαση του συμβολαίου όπως αθέτηση ή πλημμέλεια στις καταβολές τόκων ή κεφαλαίου, το ενδεχόμενο πτώχευσης του οφειλέτη ή ότι θα προβεί σε άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, και όπου παρατηρήσιμα στοιχεία υποδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών όπως μεταβολές στις καθυστερημένες πληρωμές ή στις οικονομικές συνθήκες που έχουν επίδραση στη δημιουργία ζημιών.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.17 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

(i) Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το Συγκρότημα αξιολογεί αρχικά αν υφίσταται αντικειμενική απόδειξη για την απομείωση αξίας, σε ατομική βάση, για σημαντικά δάνεια και απαιτήσεις. Επίσης γίνεται συλλογική αξιολόγηση για δάνεια και απαιτήσεις που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά και για ζημιές οι οποίες έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα διαπιστωθεί σε δάνεια και απαιτήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση και για τα οποία δεν έχει γίνει πρόβλεψη.

Η εισπραξιμότητα των δανείων και απαιτήσεων αξιολογείται κατά οφειλέτη για όλα τα σημαντικά ποσά, με βάση την οικονομική κατάσταση, πόρους χρηματοδότησης και το ιστορικό αποπληρωμής του οφειλέτη, την πιθανότητα υποστήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση όταν είναι πιθανόν ότι το Συγκρότημα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό με βάση τους αρχικούς όρους του συμβολαίου του δανείου.

Όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει απομείωση της αξίας ενός δανείου, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής του αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί), περιλαμβανομένων ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, ασχέτως της αγωγής κατασχέσεως. Η λογιστική αξία του δανείου μειώνεται μέσω της χρήσης λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Τα δάνεια και οι σχετικές προβλέψεις διαγράφονται όταν δεν είναι εφικτή η είσπραξή τους. Τα δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και θεωρούνται για σκοπούς απομείωσης κάθε εξάμηνο. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της ζημιάς απομείωσης μειωθεί, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη όλου ή μέρους του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους όρους της σύμβασης του δανείου, η ζημιά απομείωσης αναστρέφεται με την προσαρμογή της σχετικής πρόβλεψης απομείωσης. Εισπράξεις από δάνεια που διαγράφηκαν, πιστώνονται στο λογαριασμό 'Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Σε περίπτωση δανείου με κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για την επιμέτρηση της ζημιάς είναι το τρέχον επιτόκιο αναφοράς πλέον το περιθώριο που προσδιορίζεται στο αρχικό συμβόλαιο.

Για το σκοπό της συλλογικής αξιολόγησης της απομείωσης, τα δάνεια κατατάσσονται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου λαμβάνοντας υπόψη το είδος του δανείου, τη γεωγραφική τοποθεσία, τις ληξιπρόθεσμες οφειλές και άλλους σχετικούς παράγοντες.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές για ομάδες δανείων και απαιτήσεων που αξιολογούνται σε συλλογική βάση, εκτιμώνται βάσει του ιστορικού ζημιάς για δάνεια με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που συμβαδίζουν με εκείνα της ομάδας. Το ιστορικό ζημιάς προσαρμόζεται βάσει των τρεχόντων παρατηρήσιμων δεδομένων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις επιδράσεις των τρεχουσών συνθηκών που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίζεται το ιστορικό ζημιάς και να αφαιρεί τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν επικρατούν επί του παρόντος. Η μέθοδος και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών αναθεωρούνται τακτικά ώστε να μειώνονται οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων των ζημιών και της παρελθούσης εμπειρίας.

(ii) Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη και ως δάνεια και απαιτήσεις

Για τις επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη ή ως δάνεια και απαιτήσεις, το Συγκρότημα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης. Αν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών', στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.17 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

(ii) Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη και ως δάνεια και απαιτήσεις (συνέχεια)

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται, και το ποσό της αναστροφής πιστώνεται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(iii) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Για τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, το Συγκρότημα προβαίνει σε αξιολόγηση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης.

Για μετοχές που κατατάσσονται ως διαθέσιμες προς πώληση, οι αντικειμενικές αποδείξεις περιλαμβάνουν μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους. Όπου υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της συνολικής ζημιάς – που επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τη ζημιά απομείωσης της επένδυσης η οποία είχε αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποτελέσματα – αφαιρείται από το 'Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση' και αναγνωρίζεται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης για επενδύσεις σε μετοχές δεν αναστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αυξήσεις στην εύλογη αξία μετά την απομείωση αναγνωρίζονται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση' στα ίδια κεφάλαια.

Για ομόλογα που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, η αξιολόγηση για απομείωση βασίζεται στα ίδια κριτήρια με εκείνα που ισχύουν για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' μέσω της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.18 Λογιστική αντιστάθμιση

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών συναλλάγματος. Το Συγκρότημα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση για συναλλαγές οι οποίες πληρούν τα σχετικά κριτήρια.

Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, το Συγκρότημα προβαίνει σε τεκμηρίωση της αντισταθμιστικής σχέσης και της επιδίωξης του αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου και της στρατηγικής του για την ανάληψη της αντιστάθμισης. Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει και τον τρόπο με τον οποίο το Συγκρότημα αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης, αξιολογείται κατά πόσον η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Μια αντιστάθμιση θεωρείται άκρως αποτελεσματική όταν οι μεταβολές της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών του αντισταθμιστικού χρηματοοικονομικού μέσου και του αντισταθμιζόμενου μέσου που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο κατά την περίοδο για την οποία έχει προσδιοριστεί η αντιστάθμιση, συμψηφίζονται σε εύρος που κυμαίνεται μεταξύ 80% και 125%. Όσον αφορά τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών όπου το αντισταθμιζόμενο μέσο είναι μια προσδοκώμενη συναλλαγή, το Συγκρότημα εκτιμά εάν αυτή είναι πολύ πιθανή και εάν παρουσιάζει έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των ταμειακών ροών η οποία ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.18 Λογιστική αντιστάθμισης (συνέχεια)

(i) Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας που πληρούν τα κριτήρια, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου επιμέτρηση του μέσου αντιστάθμισης στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου προσαρμόζεται με το κέρδος ή τη ζημιά που προκύπτει από το αντισταθμιζόμενο μέσο και αφορά τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Το εν λόγω κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται επίσης στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Εάν το αντισταθμιστικό χρηματοοικονομικό μέσο εκπνεύσει ή πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί, ή η αντιστάθμιση δεν πληροί εφεξής τις προϋποθέσεις εφαρμογής της αντισταθμιστικής λογιστικής, η λογιστική αντιστάθμισης διακόπτεται.

Για αντισταθμιζόμενα μέσα που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής τους αξίας κατά τη διακοπή της αντιστάθμισης, και της αξίας που θα είχε το μέσο χωρίς τη λογιστική αντιστάθμιση, αποσβένεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την υπολειπόμενη περίοδο της αρχικής αντιστάθμισης. Σε περίπτωση διαγραφής του αντισταθμιζόμενου μέσου, η διαφορά αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα.

(ii) Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Για αντισταθμίσεις ταμειακών ροών που πληρούν τα κριτήρια, το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς του μέσου αντιστάθμισης που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση, αναγνωρίζεται απευθείας στο 'Αποθεματικό αντισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών' στα ίδια κεφάλαια, και το αναποτελεσματικό μέρος του κέρδους ή της ζημιάς του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στα 'Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών'.

Τα ποσά που έχουν αναγνωριστεί απευθείας στο 'Αποθεματικό αντισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών', μεταφέρονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη συναλλαγή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

(iii) Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης

Οι αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε θυγατρικές ή υποκαταστήματα στο εξωτερικό αντιμετωπίζονται λογιστικά κατά τρόπο συναφή με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών. Το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς του αντισταθμιστικού μέσου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και το αναποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα 'Εσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος', στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το κέρδος ή η ζημιά από το μέσο αντιστάθμισης που αφορά το αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που έχει αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια αναγνωρίζεται στα 'Εσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την πώληση της εν λόγω θυγατρικής ή υποκαταστήματος εξωτερικού.

2.19 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό, όταν το Συγκρότημα έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.20 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών αποτελούνται από μετρητά, μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες και άλλες αξίες που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες ή αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την ημερομηνία της απόκτησής τους.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.21 Ασφαλιστικές εργασίες

Το Συγκρότημα παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες γενικού κλάδου και κλάδου ζωής και εκδίδει συμβόλαια που συνεπάγονται την ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου ή χρηματοοικονομικού κινδύνου. Ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι το συμβόλαιο στο οποίο ο φορέας ασφάλισης αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο, αποδεχόμενος να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στην περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (το ασφαλιζόμενο συμβάν) που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια στα οποία το Συγκρότημα αποδέχεται χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Τα επενδυτικά συμβόλαια μπορούν να επαναταξινομηθούν ως ασφαλιστήρια συμβόλαια μετά την αρχική τους αναγνώριση εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος γίνει σημαντικός.

Ένα συμβόλαιο που κατατάχθηκε ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο παραμένει ασφαλιστήριο συμβόλαιο μέχρι την εκπλήρωση ή εκπνοή όλων των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που απορρέουν από το συμβόλαιο, έστω και αν ο ασφαλιστικός κίνδυνος μειωθεί σημαντικά κατά τη διάρκεια της περιόδου του συμβολαίου.

(i) Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής

Τα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked) αναγνωρίζονται όταν εισπραχθούν και γίνει η κατανομή μονάδων στους ασφαλιζόμενους. Τα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής που δεν συνδέονται με επενδύσεις (non-linked) αναγνωρίζονται όταν είναι εισπρακτέα με βάση τους όρους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Οι αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων και άλλα έξοδα που χρεώνονται στα ασφαλιστικά ταμεία μακροπρόθεσμων εργασιών καθώς και το κόστος κάλυψης από θάνατο αναγνωρίζονται σε αντιστοιχία με τα σχετικά ασφάλιστρα και με βάση τους όρους των σχετικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν συμβούν. Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής καθορίζονται μετά από αναλογιστική εκτίμηση και για ασφαλιστήρια συνδεδεμένα με επενδύσεις περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των μονάδων που κατανεμήθηκαν ξεχωριστά για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

(ii) Συμβόλαια σε ισχύ

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει ως άυλο περιουσιακό στοιχείο την παρούσα αξία του μεριδίου του στα κέρδη που αναμένεται ότι θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας κατάλληλες οικονομικές και αναλογιστικές εκτιμήσεις παρόμοιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σχετικών υποχρεώσεων από τα ίδια ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η μεταβολή στην παρούσα αξία καθορίζεται βάσει των ταμειακών ροών μετά τη φορολογία, αλλά για σκοπούς παρουσίασης, η μεταβολή στην αξία αναφέρεται πριν τη φορολογία, χρησιμοποιώντας το κατάλληλο ποσοστό φορολογίας.

(iii) Ασφαλιστικές εργασίες γενικού κλάδου

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν είναι εισπρακτέα με βάση τους όρους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα και αντασφάλιστρα που αναλογούν στην περίοδο κινδύνου μετά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις.

Γίνεται πρόβλεψη για το υπολογιζόμενο ποσό των εκκρεμών απαιτήσεων που έχουν γνωστοποιηθεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί και των απαιτήσεων που έχουν επισυμβεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί. Η πρόβλεψη για το ποσό των απαιτήσεων που έχουν γνωστοποιηθεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί γίνεται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση λαμβάνοντας υπόψη όλα τα γνωστά δεδομένα, την εμπειρία του πρόσφατου παρελθόντος και υποθέσεις για τη μελλοντική έκβαση των εκκρεμών απαιτήσεων. Η πρόβλεψη για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού υπολογίζεται με παρόμοιες στατιστικές τεχνικές.

(iv) Επενδυτικά συμβόλαια

Το Συγκρότημα αναλαμβάνει τη διαχείριση προγραμμάτων αφυπηρέτησης υπαλλήλων πελατών εταιριών τα οποία προσφέρουν εγγυημένη απόδοση επί των εισφορών. Τα συμβόλαια αυτά προσδιορίζουν τα ωφελήματα προς τους υπαλλήλους. Τυχόν ελλείμματα καλύπτονται από τις εταιρίες στις οποίες ανήκει το προσωπικό που ασφαρίζεται. Το Συγκρότημα δεν έχει καμία υποχρέωση από τυχόν αναλογιστικό έλλειμμα.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.21 Ασφαλιστικές εργασίες (συνέχεια)

(ν) Έλεγχος επάρκειας υποχρεώσεων

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού διενεργείται έλεγχος της επάρκειας των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες βέλτιστες εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών συμβατικών ταμειακών ροών και απαιτήσεων, εξόδων και αποδόσεων των επενδύσεων. Οποιαδήποτε ελλείμματα στις προβλέψεις αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.22 Συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης

Αξίες που πωλούνται βάσει συμφωνίας για επαναγορά σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία δεν διαγράφονται από τον ενοποιημένο ισολογισμό. Τα εισπραχθέντα ποσά, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως 'Συμφωνίες επαναγοράς' και αποδίδουν την ουσία της συναλλαγής ως δάνειο προς το Συγκρότημα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς παρουσιάζεται ως έξοδο από τόκους και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της συμφωνίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι συμφωνίες επαναγοράς κατά την ημερομηνία του ενοποιημένου ισολογισμού αφορούν συμφωνίες με τράπεζες. Οι επενδύσεις που έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια των συμφωνιών επαναγοράς, μπορούν είτε να πωληθούν είτε να επανεκχωρηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο.

Αξίες που αγοράζονται βάσει συμφωνίας για επαναπώληση σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία αναγνωρίζονται ως συμφωνίες επαναπώλησης. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και τιμής επαναπώλησης παρουσιάζεται σαν έσοδο από τόκους και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της συμφωνίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι συμφωνίες επαναπώλησης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αφορούν συμφωνίες με τράπεζες. Οι επενδύσεις που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια των συμφωνιών επαναπώλησης, μπορούν είτε να πωληθούν, είτε να επανεκχωρηθούν από το Συγκρότημα.

2.23 Χρηματοδοτικές μισθώσεις – Το Συγκρότημα ως εκμισθωτής

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις όπου το Συγκρότημα μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου στο μισθωτή, περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στα 'Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες'. Μια απαίτηση αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με ποσό ίσον με την παρούσα αξία των μισθωμάτων προεξοφλούμενων με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, περιλαμβανομένης της μη εγγυημένης υπολειμματικής αξίας που δικαιούται ο εκμισθωτής. Τα έσοδα από την απαίτηση αναγνωρίζονται στα 'Έσοδα από τόκους' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.24 Λειτουργικές μισθώσεις – Το Συγκρότημα ως μισθωτής

Οι λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα ενοποιημένα αποτελέσματα στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.25 Ακίνητα και εξοπλισμός

Ακίνητα που κατέχονται από το Συγκρότημα για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς κατατάσσονται ως ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες του Συγκροτήματος. Στις επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται ακίνητα που κατέχονται από το Συγκρότημα για ενοικίαση ή/και για κεφαλαιουχικό κέρδος. Στην περίπτωση όπου ακίνητα που κατέχονται από το Συγκρότημα περιλαμβάνουν ένα μέρος που χρησιμοποιείται για τις εργασίες του Συγκροτήματος και ένα μέρος που ενοικιάζεται σε τρίτους ή κρατείται για κεφαλαιουχικό κέρδος, η κατάταξή τους βασίζεται στο κατά πόσο τα συστατικά μέρη μπορούν να πωληθούν ξεχωριστά. Διαφορετικά, ολόκληρο το ακίνητο αναγνωρίζεται ως ακίνητο που χρησιμοποιείται για τις εργασίες του Συγκροτήματος, εκτός αν το μέρος που χρησιμοποιείται για τις εργασίες του Συγκροτήματος είναι ασήμαντο. Η κατάταξη των ακινήτων στις διάφορες κατηγορίες εξετάζεται σε συστηματική βάση και αναθεωρείται όταν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στη χρήση τους.

Τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες του Συγκροτήματος επιμετρούνται αρχικά στο κόστος και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η εκτίμηση γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιαστικά από την εύλογη αξία. Η εκτίμηση γίνεται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική αξία κάθε ακινήτου με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής. Οι ωφέλιμες ζωές κυμαίνονται από 30 μέχρι 67 χρόνια. Στην περίπτωση διάθεσης ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης' μεταφέρεται στο 'Αποθεματικό αδιανέμητων κερδών'.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.25 Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Οι δαπάνες βελτίωσης/μετατροπών σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται σε 3 με 5 χρόνια ή κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης όταν αυτή δεν υπερβαίνει τα 5 χρόνια.

Ο εξοπλισμός επιμετρείται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις του εξοπλισμού υπολογίζονται στο κόστος, με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του, από 3 μέχρι 10 χρόνια.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η αξία του εξοπλισμού θεωρείται για τυχόν απομείωση όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική του αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας, ο εξοπλισμός απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό.

2.26 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, που συμπεριλαμβάνει τα έξοδα της συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία τους.

Το 'Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων' περιλαμβάνει και επανεκτίμηση ακινήτων τα οποία αρχικά χρησιμοποιούνταν από το Συγκρότημα για την παροχή υπηρεσιών και αργότερα μεταφέρθηκαν στις 'Επενδύσεις σε ακίνητα'.

Το Συγκρότημα ως μέρος των συνήθων εργασιών του, αποκτά ακίνητα από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεών τους, είτε απευθείας είτε μέσω εταιριών που ελέγχονται από το Συγκρότημα των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος ως ακίνητα για επένδυση, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

2.27 Αποθέματα ακινήτων προς πώληση

Τα αποθέματα ακινήτων προς πώληση επιμετρούνται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη.

2.28 Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της καθαρής εύλογης αξίας του μεριδίου του Συγκροτήματος επί των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εξαγορασθείσας επιχείρησης κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία επιμετράται στο κόστος μείον τυχόν απομείωση. Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση στις 31 Δεκεμβρίου ή πιο συχνά αν τα γεγονότα ή οι μεταβολές στις συνθήκες υποδεικνύουν πιθανή απομείωση της αξίας.

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα, δικαιώματα χρήσης, εμπορική επωνυμία, εξαγορά ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και πελατειακές σχέσεις που αποκτήθηκαν μέσω εξαγορών. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν ξεχωριστά επιμετρούνται αρχικά στο κόστος. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν μέσω εξαγορών είναι η εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων, η οποία είναι 10 χρόνια για δικαιώματα χρήσης, μεταξύ 7 και 10 χρόνια για σχέσεις πελατών, 8 χρόνια για την εμπορική επωνυμία και μεταξύ 3 και 5 χρόνια για λογισμικά προγράμματα.

Τα άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναθεωρούνται για τυχόν απομείωση όταν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όπου η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της λογιστικής αξίας του, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών (συνέχεια)

2.29 Μετοχικό κεφάλαιο

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Τα έξοδα αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια.

2.30 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν: (α) το Συγκρότημα έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

2.31 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Το Συγκρότημα παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε πελάτες που περιλαμβάνουν πιστώσεις για εισαγωγές/εξαγωγές, άλλες εγγυητικές επιστολές και εγγυήσεις εξ αποδοχών. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία και περιλαμβάνονται στις 'Λοιπές υποχρεώσεις' στον ισολογισμό. Μεταγενέστερα, οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρούνται στο υψηλότερο ποσό μεταξύ: (α) του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά μειωμένο με τη συσσωρευμένη απόσβεση που αναγνωρίζεται περιοδικά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα 'Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες' με βάση τους όρους της εγγύησης και (β) της καλύτερης διαθέσιμης εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό πιθανής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης.

Οποιαδήποτε αύξηση στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζεται στις 'Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το υπόλοιπο της υποχρέωσης από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που παραμένει αναγνωρίζεται στα 'Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η εγγύηση εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή εκπνεύσει.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο διοικητικά σε επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι βασίζονται στη γεωγραφική περιοχή όπου λειτουργεί η κάθε μονάδα και παρέχει γνωστοποιήσεις για τους ακόλουθους τομείς: Κύπρος, Ελλάδα και Ρωσία. Οι εργασίες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Αυστραλία, τη Ρουμανία και την Ουκρανία είναι ξεχωριστοί επιχειρηματικοί τομείς για τους οποίους παρέχεται πληροφόρηση στη διοίκηση αλλά, λόγω του μεγέθους τους, περιλαμβάνονται για σκοπούς γνωστοποιήσεων στον τομέα 'Άλλες χώρες'.

Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο περιλαμβάνουν τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες και κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες. Στην Ελλάδα το Συγκρότημα παρέχει τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες. Στις άλλες χώρες το Συγκρότημα παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες.

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

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

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	523.207	309.472	119.356	88.384	1.040.419
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	127.324	50.969	40.738	12.148	231.179
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	22.774	3.490	9.859	2.511	38.634
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	52.884	18.778	(434)	152	71.380
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	47.944	11.417	-	-	59.361
Λοιπά έσοδα	5.264	994	1.530	1.128	8.916
	779.397	395.120	171.049	104.323	1.449.889
Δαπάνες προσωπικού	(225.461)	(113.446)	(62.740)	(28.561)	(430.208)
Αποσβέσεις	(19.411)	(15.340)	(6.754)	(3.975)	(45.480)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(97.794)	(72.011)	(55.895)	(23.537)	(249.237)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	436.731	194.323	45.660	48.250	724.964
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(144.966)	(184.597)	(24.461)	(20.473)	(374.497)
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών	(1.953)	-	-	-	(1.953)
Κέρδη πριν τη φορολογία	289.812	9.726	21.199	27.777	348.514
Φορολογία	(39.239)	1.529	(3.914)	(4.365)	(45.989)
Κέρδη μετά τη φορολογία	250.573	11.255	17.285	23.412	302.525
Δικαιώματα μειοψηφίας (ζημιά/(κέρδος))	5.434	-	(1.768)	(2)	3.664
Κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	256.007	11.255	15.517	23.410	306.189

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	427.915	262.885	71.809	85.221	847.830
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	122.959	54.763	55.345	10.305	243.372
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	10.847	1.983	14.698	1.061	28.589
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	76.262	7.859	2.609	381	87.111
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	52.450	10.385	-	-	62.835
Λοιπά έσοδα	7.961	2.235	6.086	479	16.761
	698.394	340.110	150.547	97.447	1.286.498
Δαπάνες προσωπικού	(224.426)	(109.633)	(55.271)	(24.603)	(413.933)
Αποσβέσεις	(12.985)	(14.789)	(12.891)	(3.590)	(44.255)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(83.805)	(70.755)	(41.608)	(19.896)	(216.064)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	377.178	144.933	40.777	49.358	612.246
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(78.201)	(120.230)	(27.587)	(21.917)	(247.935)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	910	-	-	-	910
Κέρδη πριν τη φορολογία	299.887	24.703	13.190	27.441	365.221
Φορολογία	(13.394)	(21.641)	(1.675)	(6.517)	(43.227)
Κέρδη μετά τη φορολογία	286.493	3.062	11.515	20.924	321.994
Δικαιώματα μειοψηφίας (κέρδος)	(4.512)	-	(4.338)	-	(8.850)
Κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	281.981	3.062	7.177	20.924	313.144

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

3. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση συνόλου εσόδων

Το σύνολο εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, τα καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών, τα έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες και τα λοιπά έσοδα.

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
2010					
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	729.690	350.319	189.845	117.356	1.387.210
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	50.896	9.887	-	-	60.783
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	1.881	15	-	-	1.896
Σύνολο εσόδων με τρίτους	782.467	360.221	189.845	117.356	1.449.889
Σύνολο (εξόδων)/εσόδων μεταξύ τομέων	(3.070)	34.899	(18.796)	(13.033)	-
Σύνολο εσόδων	779.397	395.120	171.049	104.323	1.449.889
2009					
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	666.336	285.978	152.996	112.175	1.217.485
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	55.255	10.844	-	-	66.099
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	2.914	-	-	-	2.914
Σύνολο εσόδων με τρίτους	724.505	296.822	152.996	112.175	1.286.498
Σύνολο (εξόδων)/εσόδων μεταξύ τομέων	(26.111)	43.288	(2.449)	(14.728)	-
Σύνολο εσόδων	698.394	340.110	150.547	97.447	1.286.498

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
2010					
Περιουσιακά στοιχεία	31.042.592	14.690.567	2.110.613	3.506.399	51.350.171
Υπόλοιπα μεταξύ τομέων					(8.712.431)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων					42.637.740
2009					
Περιουσιακά στοιχεία	24.994.001	16.383.209	2.024.939	3.265.300	46.667.449
Υπόλοιπα μεταξύ τομέων					(7.256.048)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων					39.411.401

Οι καταθέσεις πελατών και τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες κατά γεωγραφικό τομέα παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 27 και 41 αντίστοιχα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

4. Έσοδα από τόκους

	2010	2009
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.716.693	1.598.724
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και κεντρικές τράπεζες	41.063	48.426
Συμφωνίες επαναπώλησης	2.723	1.162
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	118.436	140.985
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	32.411	21.752
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	46.620	10.129
	1.957.946	1.821.178
Επενδύσεις προς εμπορία	1.359	5.355
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	124.821	162.813
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.668	7.688
	2.091.794	1.997.034

Οι τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις ύψους €36.756 χιλ. (2009: €23.764 χιλ.).

5. Έξοδα από τόκους

	2010	2009
	€000	€000
Καταθέσεις πελατών	742.430	875.723
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	80.490	34.601
Συμφωνίες επαναγοράς	7.499	5.265
Ομολογιακά δάνεια	5.092	16.835
Δανειακό κεφάλαιο	43.669	46.919
	879.180	979.343
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	172.195	169.861
	1.051.375	1.149.204

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

6. Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβές και προμήθειες που σχετίζονται με χορηγήσεις	92.802	82.315
Άλλες τραπεζικές προμήθειες	139.985	162.881
Αμοιβές από αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων	4.276	3.843
Χρηματιστηριακές προμήθειες	5.788	7.461
Λοιπές προμήθειες	1.738	1.158
	244.589	257.658

Οι αμοιβές από αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων περιλαμβάνουν έσοδα ύψους €3.763 χιλ. (2009: €3.649 χιλ.) από καταπιστευματικές και συναφείς δραστηριότητες.

Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2010	2009
	€000	€000
Τραπεζικές προμήθειες	13.179	13.936
Αμοιβές για αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων	60	87
Χρηματιστηριακές προμήθειες	171	263
	13.410	14.286

7. Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος αποτελούνται από τη μετατροπή χρηματικών περιουσιακών στοιχείων σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που έχουν διακανονιστεί κατά τη διάρκεια του έτους καθώς και τη μεταβολή στην εύλογη αξία παραγώγων ξένου συναλλάγματος.

Στα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος περιλαμβάνονται ζημιές ύψους €362 χιλ. (2009: €18.732 χιλ.) που μεταφέρθηκαν από το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών λόγω πώλησης και/ή μείωσης κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας, όπως αναφέρεται στη Σημείωση 47. Στα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το 2009 περιλαμβάνονται επίσης κέρδη ύψους €8 εκατ. που προέκυψαν από πράξεις που σχετίζονταν με τις επενδύσεις του Συγκροτήματος στη Ρωσία και την Ουκρανία, οι οποίες δεν πληρούσαν τα κριτήρια για υιοθέτηση αντισταθμιστικής λογιστικής.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

8. Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών

	2010	2009
	€000	€000
Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία:		
- μετοχές	(12.554)	6.089
- ομόλογα	(246)	6.408
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	78.086	(55.780)
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
- μετοχές	(105)	(62)
- ομόλογα	(954)	2.773
Κέρδη λόγω τερματισμού αντισταθμίσεων ταμειακών ροών	-	5.280
Κέρδη από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:		
- μετοχές	(34)	787
- ομόλογα	34.223	101.335
Κέρδη από πώληση ιδίων ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου προς εμπορία	2.061	10.540
Αναστροφή απομείωσης ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση	2.838	7.807
(Απομείωση)/αναστροφή απομείωσης ομολόγων κρατούμενων μέχρι τη λήξη	(10.474)	2.986
Απομείωση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(23.770)	(361)
Κέρδος από πώληση θυγατρικής εταιρίας (Σημ.47)	1.944	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας:		
- αντισταθμιστικά μέσα	(96.711)	(11.361)
- αντισταθμισμένα μέσα	97.076	10.670
	71.380	87.111

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

9. Έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες

	2010		2009	
	Έσοδα	Έξοδα	Έσοδα	Έξοδα
	€000	€000	€000	€000
Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής	125.611	(90.249)	179.795	(145.913)
Ασφαλιστικές εργασίες γενικού κλάδου	49.824	(25.825)	47.714	(18.761)
	175.435	(116.074)	227.509	(164.674)

	2010		2009	
	Κλάδος ζωής	Γενικός κλάδος	Κλάδος ζωής	Γενικός κλάδος
Έσοδα	€000	€000	€000	€000
Μικτά ασφάλιστρα	112.586	77.470	108.174	71.138
Αντασφάλιστρα	(16.652)	(40.523)	(15.507)	(36.196)
Καθαρά ασφάλιστρα	95.934	36.947	92.667	34.942
Μεταβολή στην πρόβλεψη για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	-	(693)	-	(85)
Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλιστρών	95.934	36.254	92.667	34.857
Εισοδήματα και μεταβολή στην εύλογη αξία επενδύσεων και λοιπά έσοδα	15.737	43	73.476	56
Προμήθειες από αντασφαλιστές και άλλα έσοδα	3.869	13.527	5.275	12.801
	115.540	49.824	171.418	47.714
Μεταβολή στην αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ πριν τη φορολογία (Σημ. 28)	10.071	-	8.377	-
	125.611	49.824	179.795	47.714

Έξοδα				
Μικτές πληρωμές προς ασφαλιζόμενους	(59.847)	(25.862)	(49.755)	(21.639)
Μερίδιο αντασφαλιστών στις πληρωμές προς ασφαλιζόμενους	6.835	8.392	7.581	6.167
Μικτή μεταβολή στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(28.701)	(9.099)	(94.638)	(5.241)
Μερίδιο αντασφαλιστών στη μεταβολή των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων	4.076	4.241	3.547	4.336
Προμήθειες σε ασφαλειομεσίτες και άλλα άμεσα έξοδα πωλήσεων	(12.612)	(3.497)	(12.648)	(2.384)
	(90.249)	(25.825)	(145.913)	(18.761)

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

9. Έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες (συνέχεια)

Άλλα έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες

Τα ακόλουθα έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες έχουν αναγνωριστεί στα αντίστοιχα κονδύλια στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων:

	2010		2009	
	Κλάδος ζωής	Γενικός κλάδος	Κλάδος ζωής	Γενικός κλάδος
	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από περιουσιακά στοιχεία μη συνδεδεμένα με επενδύσεις	(303)	963	400	1.686
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπά έσοδα μη συνδεδεμένα με επενδύσεις	518	244	923	255
Δαπάνες προσωπικού	(7.706)	(8.820)	(6.165)	(9.243)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(4.237)	(4.060)	(3.864)	(3.091)

10. Λοιπά έσοδα

	2010	2009
	€000	€000
Μερίσματα	2.859	1.659
Κέρδη από πωλήσεις αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση	36	942
Κέρδη από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	236	330
Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα	646	486
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα	(822)	3.393
Λοιπά έσοδα	5.961	9.951
	8.916	16.761

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού

	2010	2009
	€000	€000
Μισθοί	328.317	299.518
Εισφορές εργοδότη	60.188	55.948
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	38.331	42.948
Προγράμματα πρόωρης αφυπηρέτησης	293	1.793
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, διακανονιζόμενες με μετοχές	3.079	13.726
	430.208	413.933

Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, διακανονιζόμενες με μετοχές αποτελείται από το κόστος για το έτος των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που έχουν παραχωρηθεί στους υπαλλήλους του Συγκροτήματος και του κόστους φιλοδωρήματος για το έτος 2010 που έχει εγκριθεί για τους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους, την ανώτατη εκτελεστική διεύθυνση και τους γενικούς διευθυντές του Συγκροτήματος.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε 12.009 (2009: 12.127).

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης

	2010	2009
	€000	€000
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	34.826	40.028
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	3.505	2.920
	38.331	42.948

Το Συγκρότημα λειτουργεί προγράμματα για παροχή ωφελημάτων αφυπηρέτησης, όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Κύπρος

Το βασικό πρόγραμμα για το μόνιμο προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο καλύπτει το 27% του προσωπικού του Συγκροτήματος και είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα αυτό προβλέπει για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν την αφυπηρέτηση, μέχρι 78 μέσους μηνιαίους μισθούς πριν την αφυπηρέτηση, ανάλογα με την περίοδο υπηρεσίας. Μικρός αριθμός μελών του προσωπικού που δεν συμμετέχουν στο βασικό πρόγραμμα, είναι μέλη άλλου προγράμματος το οποίο είναι κλειστό για νέα μέλη και μπορούν να λαμβάνουν μέρος ή ολόκληρο το ωφέλημα αφυπηρέτησής τους με την καταβολή σύνταξης δια βίου. Η διαχείριση των προγραμμάτων γίνεται από Διαχειριστικές Επιτροπές που απαρτίζονται από αντιπροσώπους τόσο των εργοδοτούμενων/συνταξιούχων όσο και του εργοδότη.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών για τα βασικά προγράμματα υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση του βασικού προγράμματος στην Κύπρο παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,02%	5,13%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	3,62%	6,19%
Ρυθμός μελλοντικής αύξησης μισθών	5,50%	6,00%

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ελλάδα

Το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Ελλάδα (26% του προσωπικού του Συγκροτήματος) καλύπτεται από δύο προγράμματα καθορισμένων παροχών και ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Για όλο το προσωπικό υπάρχει πρόγραμμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή εφάπαξ καταβολής αποζημίωσης κατά την κανονική αφυπηρέτηση, με συντελεστές που καθορίζει η Ελληνική εργατική νομοθεσία και είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Όλα τα ωφελήματα που πληρώνονται για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης που προβλέπονται από τη νομοθεσία είναι πληρωτέα από τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας καθώς αυτά τα προγράμματα δεν είναι χρηματοδοτούμενα.

Επιπρόσθετα, αριθμός εργαζομένων που εργοδοτήθηκαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2002 (8% του προσωπικού του Συγκροτήματος) συμμετέχει σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών που προβλέπει την εφάπαξ καταβολή φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση μέχρι περίπου 50 μηνιαίους μισθούς, ανάλογα με την περίοδο υπηρεσίας.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών για τα δύο προγράμματα καθορισμένων παροχών στην Ελλάδα υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,33%	5,23%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	4,61%	5,10%
Ρυθμός μελλοντικής αύξησης μισθών	4,50%	4,50%

Το τρίτο πρόγραμμα αφορά εργαζόμενους που προσελήφθησαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2002 και είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Ηνωμένο Βασίλειο

Το προσωπικό του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο (1% του προσωπικού του Συγκροτήματος) καλύπτεται από ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Αριθμός εργαζομένων που εργοδοτήθηκαν μέχρι τις 31 Μαρτίου 2003 (1% του προσωπικού του Συγκροτήματος) συμμετείχε σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών που προέβλεπε την καταβολή δια βίου σύνταξης, το ύψος της οποίας βασιζόταν στον τελικό μισθό του εργαζόμενου πριν την αφυπηρέτηση καθώς και στα χρόνια υπηρεσίας. Από την 1 Ιανουαρίου 2009, το πρόγραμμα έκλεισε όσον αφορά τη συσσώρευση μελλοντικών ωφελημάτων για τα ενεργά μέλη του. Η σχέση μεταξύ του μισθού των μελών αυτών και των ωφελημάτων αφυπηρέτησής τους έχει διακοπεί με αποτέλεσμα τα ωφελήματα που δικαιούνται να υπολογίζονται ως εάν να είχαν αποχωρήσει από το πρόγραμμα στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών στο Ηνωμένο Βασίλειο υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,35%	5,70%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	6,54%	7,00%

Το δεύτερο πρόγραμμα αφορά όλους τους εργαζόμενους και είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Άλλες χώρες

Το Συγκρότημα δεν λειτουργεί προγράμματα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης στην Αυστραλία, Ρουμανία, Ρωσία και Ουκρανία.

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ενοποιημένο ισολογισμό παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων	562.347	544.389
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων	(495.835)	(443.964)
	66.512	100.425
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων	8.065	7.545
Μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας	(945)	(1.042)
Μη αναγνωρισμένες καθαρές αναλογιστικές ζημιές	(75.419)	(106.186)
Ποσό που δεν έχει αναγνωριστεί ως περιουσιακό στοιχείο λόγω του ανώτατου ορίου αναγνώρισης	5.644	441
Καθαρές υποχρεώσεις των προγραμμάτων αφυπηρέτησης που αναγνωρίστηκαν στον ενοποιημένο ισολογισμό	3.857	1.183
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ενοποιημένο ισολογισμό		
Υποχρεώσεις (Σημ. 30)	8.155	6.785
Περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 25)	(4.298)	(5.602)
	3.857	1.183

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Η κίνηση στην καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων των προγραμμάτων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	551.934	484.950
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	27.086	24.623
Τόκος επί των υποχρεώσεων	28.284	27.686
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	(21.848)	32.237
Όφελος προϋπηρεσίας	-	(1.668)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα προγράμματα	(16.456)	(18.537)
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από το Συγκρότημα	(360)	(142)
Εισφορές από τους συμμετέχοντες στα προγράμματα	272	255
Τερματισμός υπηρεσίας, περικοπές και διακανονισμοί	183	61
Συναλλαγματικές διαφορές από προγράμματα εξωτερικού	1.317	2.469
31 Δεκεμβρίου	570.412	551.934

Η κίνηση στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	443.964	302.132
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	28.458	19.822
Αναλογιστικά κέρδη	6.833	99.547
Εισφορές εργοδότη	31.700	38.612
Εισφορές από τους συμμετέχοντες στα προγράμματα	272	255
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα προγράμματα	(16.456)	(18.537)
Συναλλαγματικές διαφορές από προγράμματα εξωτερικού	1.064	2.133
31 Δεκεμβρίου	495.835	443.964

Η πραγματική απόδοση στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων για το έτος 2010 ήταν €35.291 χιλ. (2009: €119.369 χιλ.).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Οι κύριες κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων σαν ποσοστό του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων είναι:

	2010	2009
Μετοχές	8%	55%
Ομόλογα	25%	28%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	66%	15%
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1%	2%
	100%	100%

Τα περιουσιακά στοιχεία των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων περιλαμβάνουν τίτλους που έχει εκδώσει η Εταιρία, η εύλογη αξία των οποίων είναι:

	2010	2009
	€000	€000
Μετοχές	14.938	217.742
Ομόλογα	51.004	53.445
	65.942	271.187

Το έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για προγράμματα καθορισμένων παροχών αναλύεται ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	27.086	24.623
Τόκος επί των υποχρεώσεων	28.284	27.686
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	(28.458)	(19.822)
Απόσβεση αναλογιστικών ζημιών	2.430	8.609
Απόσβεση του κόστους προϋπηρεσίας	97	(1.570)
Τερματισμός υπηρεσίας, περικοπές και διακανονισμοί	183	61
Επίδραση της μεταβολής του ορίου αναγνώρισης του περιουσιακού στοιχείου	5.204	441
	34.826	40.028

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

11. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Οι εμπειρικές προσαρμογές και οι επιδράσεις τους στην καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων και στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων είναι:

	2010	2009	2008	2007	2006
	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων των προγραμμάτων	(570.412)	(551.934)	(484.950)	(501.311)	(514.210)
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων	495.835	443.964	302.132	702.505	590.956
(Έλλειμμα)/πλεόνασμα	(74.577)	(107.970)	(182.818)	201.194	76.746

Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις των προγραμμάτων	(8.630)	181	(16.358)	(3.545)	(7.429)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων	6.833	99.547	(432.072)	73.378	219.894

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές εκτιμήσεις

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις αναλογιστικές εκτιμήσεις απεικονίζει το ποσοστό στο οποίο οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν να διακανονιστούν και καθορίζεται σύμφωνα με τις αποδόσεις της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας με αντίστοιχο νόμισμα και διάρκεια. Για τα προγράμματα του Συγκροτήματος στην Ευρωζώνη (Κύπρος και Ελλάδα) που αποτελούν το 93% των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, το Συγκρότημα καθόρισε το προεξοφλητικό επιτόκιο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο επιτοκιακής καμπύλης με βάση εταιρικά ομόλογα διαβάθμισης AA. Με αυτή τη βάση, η κάθε μελλοντική χρηματοροή υποχρεώσεων προεξοφλήθηκε με επιτόκιο που αντανάκλα τη χρονική στιγμή της καταβολής της. Η επιτοκιακή καμπύλη χρησιμοποιεί στοιχεία από ομόλογα με διαβάθμιση AA από τον διεθνή δείκτη iBoxx Euro Corporates AA10+. Για το Ηνωμένο Βασίλειο χρησιμοποιήθηκε σχετική καμπύλη απόδοσης υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων εκδομένα σε Στερλίνα.

Για να καταλήξει στις παραδοχές για το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων, το Συγκρότημα, σε συνεννόηση με τους συμβούλους του, χρησιμοποιεί παραδοχές που αφορούν μελλοντικά γεγονότα για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς και μελλοντικές προβλέψεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προβλεπόμενο ποσοστό απόδοσης των επενδύσεων και οι σχετικές παραδοχές αναπροσαρμόζονται ετησίως λαμβάνοντας υπόψη αναθεωρημένες προβλέψεις για τις μελλοντικές αποδόσεις της κάθε κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων, αλλαγές στη νομοθεσία που δυνατό να επηρεάσουν την επενδυτική στρατηγική, καθώς και μεταβολές στη στρατηγική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

12. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	2010	2009
	€000	€000
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού	46.766	43.034
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	40.442	28.922
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ακινήτων και εξοπλισμού	23.653	19.544
Λοιπά έξοδα ακινήτων	19.053	19.861
Τηλεπικοινωνίες και ταχυδρομικά έξοδα	20.451	14.620
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	29.840	29.587
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	15.640	14.668
Κόστος ταμείων προστασίας καταθετών	12.251	13.323
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	86.621	76.760
	294.717	260.319

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν τις αμοιβές (συμπεριλαμβανομένων των φόρων) των ανεξάρτητων ελεγκτών του Συγκροτήματος, Ernst & Young, για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο Συγκρότημα από την Ernst & Young Cyprus Ltd και των αντίστοιχων συνεργατών τους διεθνώς, ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβές για έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος και θυγατρικών εταιριών	1.701	1.598
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης, συμπεριλαμβανομένης της επισκόπησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	590	480
Αμοιβές για φορολογικές υπηρεσίες	331	336
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες	146	477
	2.768	2.891

13. Μεριδίο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών

	2010	2009
	€000	€000
Interfund Investments Plc:		
- μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη	(1.953)	910

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

14. Φορολογία

	2010	2009
	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:		
- Κύπρου	43.909	23.704
- εξωτερικού	20.900	25.013
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	272	390
Αναβαλλόμενη φορολογία	(11.162)	333
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	(7.930)	(6.213)
	45.989	43.227

Το μερίδιο του Συγκροτήματος στο κόστος φορολογίας συγγενών εταιριών ήταν €1 χιλ. (2009: €3 χιλ.).

Η συμφωνία της φορολογίας εισοδήματος με τα κέρδη πριν τη φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη πριν τη φορολογία	348.514	365.221
Φόρος με τους κανονικούς συντελεστές στην Κύπρο	35.123	36.912
Φορολογική επίδραση:		
- δαπανών που δεν εκπίπτουν	9.631	5.049
- εσόδων που δεν φορολογούνται	(422)	(14.197)
- διαφορών στους φορολογικούς συντελεστές μεταξύ Κύπρου και εξωτερικού	9.587	21.676
	53.919	49.440
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	(7.930)	(6.213)
	45.989	43.227

Ο εταιρικός φόρος στην Κύπρο υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα. Για τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής καταβάλλεται ελάχιστος φόρος με συντελεστή 1,5% στα μικτά ασφάλιστρα. Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα στα εισοδήματα από ενοίκια είναι 3% και στους τόκους από τη διεξαγωγή μη συνήθων εργασιών είναι 10%.

Τα κέρδη του Συγκροτήματος από δραστηριότητες στο εξωτερικό φορολογούνται με τους συντελεστές που ισχύουν στις αντίστοιχες χώρες, που κατά το 2010 ήταν: Ελλάδα 24% (2009: 25%), Ηνωμένο Βασίλειο 28% (2009: 28%), Αυστραλία 30% (2009: 30%), Ρουμανία 16% (2009: 16%), Ρωσία 20% (2009: 20%) και Ουκρανία 25% (2009: 25%).

Οι φορολογικές ζημιές υποκαταστημάτων εξωτερικού και θυγατρικών της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €88.797 χιλ. (2009: €18.032 χιλ.), από τις οποίες €5.187 χιλ. (2009: €4.400 χιλ.) μπορούν να μεταφερθούν στα επόμενα έτη χωρίς περιορισμό, €73.870 χιλ. (2009: €8.962 χιλ.) λήγουν εντός τεσσάρων ετών και €9.740 χιλ. (2009: €4.670 χιλ.) λήγουν μεταξύ πέντε και δέκα ετών. Οι φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρόνων που χρησιμοποιήθηκαν κατά το 2010 ανήλθαν σε €258 χιλ. (2009: €2.194 χιλ.). Αναμένεται ότι οι υπόλοιπες φορολογικές ζημιές θα χρησιμοποιηθούν κατά τα επόμενα έτη, έναντι μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Στην περίπτωση διανομής των αδιανέμητων αποθεματικών των υποκαταστημάτων και θυγατρικών εξωτερικού, θα προκύψει πρόσθετη φορολογία περίπου €2,5 εκατ. (2009: €2,5 εκατ.) για την οποία δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

14. Φορολογία (συνέχεια)

Αναβαλλόμενη φορολογία

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αφορά:

	2010	2009
	€000	€000
Διαφορά μεταξύ κεφαλαιουχικών εκπτώσεων και αποσβέσεων	(2.343)	(143)
Επανεκτίμηση ακινήτων	19.183	19.293
Επανεκτίμηση επενδύσεων	(4.917)	(7.090)
Διαφορετική φορολογική βάση χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.725	1.568
Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στα επόμενα έτη	(17.121)	(2.197)
Αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	9.828	8.855
Άλλες προσωρινές διαφορές	4.913	5.077
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	11.268	25.363
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Σημ. 25)	(40.575)	(13.979)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (Σημ. 30)	51.843	39.342
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	11.268	25.363

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	25.363	25.223
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	(11.162)	333
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	(2.615)	1.126
Πώληση θυγατρικής εταιρίας	(27)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(291)	(1.319)
31 Δεκεμβρίου	11.268	25.363

Η ανάλυση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογίας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Διαφορά μεταξύ κεφαλαιουχικών εκπτώσεων και αποσβέσεων	(1.656)	(341)
Επανεκτίμηση επενδύσεων	4.713	2.067
Διαφορετική φορολογική βάση χρηματοδοτικών μισθώσεων	157	(1.271)
Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στα επόμενα έτη	(14.959)	(791)
Αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	973	877
Άλλες προσωρινές διαφορές	(390)	(208)
	(11.162)	333

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

15. Κέρδη κατά μετοχή

	2010	2009
Βασικά κέρδη κατά μετοχή		
Κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	306.189	313.144
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους, εξαιρουμένων των μετοχών της Εταιρίας που κατέχονται από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (χιλ.)	756.858	696.136
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	40,5	45,0
Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή		
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	306.189	313.144
Τόκοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (€ χιλ.)	35.315	34.287
Μειωμένα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	341.504	347.431
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που χρησιμοποιήθηκε για τα βασικά κέρδη κατά μετοχή (χιλ.)	756.858	696.136
Επίδραση από τη μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (χιλ.)	157.800	143.181
Μειωμένος μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών (χιλ.)	914.658	839.317
Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	37,3	41,4

Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 (Σημ. 32) δεν θεωρούνται δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές γιατί η μετατροπή τους σε μετοχές δεν θα μείωνε το κέρδος κατά μετοχή.

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 και τα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου (Σημ. 31) αποτελούν δυνητικούς τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

Τα μειωμένα κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους, με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές θα μετατραπούν σε μετοχές από τους κατόχους τους.

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 έχει αναπροσαρμοστεί με το χαριστικό στοιχείο (bonus element) των μετοχών που προέκυψαν από το Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων κατά την πληρωμή των μερισμάτων (Ιούνιο και Νοέμβριο του 2010) και κατά την έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης τον Οκτώβριο του 2010.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

16. Μετρητά, καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες

	2010	2009
	€000	€000
Μετρητά	194.574	247.625
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	2.047.251	796.166
	2.241.825	1.043.791
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.264.628	5.947.768

Οι καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €742.313 χιλ. (2009: €589.083 χιλ.).

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες για το 2009 περιλάμβαναν €946 εκατ. που ήταν προϊόν χρηματοδότησης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Κυπριακή κυβέρνηση γι' αυτό το σκοπό. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί κατά το 2010 για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των κυβερνητικών τίτλων.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες και των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ. 41.

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

17. Επενδύσεις

	2010	2009
	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	200.855	346.127
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.320.239	4.168.056
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.022.850	93.079
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.345.594	4.928.113

Οι πιο πάνω επενδύσεις περιλαμβάνουν ποσά που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε συμφωνίες επαναγοράς με τράπεζες, ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	26.812	-
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	770.894	581.926
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	210.880	-
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	29.450	-
	1.038.036	581.926

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Επενδύσεις προς εμπορία		Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		Σύνολο	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ομόλογα	2.353	136.322	182.377	178.705	184.730	315.027
Μετοχές	16.040	27.829	85	1.475	16.125	29.304
Αμοιβαία κεφάλαια	-	1.796	-	-	-	1.796
	18.393	165.947	182.462	180.180	200.855	346.127
Ομόλογα						
Κυπριακής κυβέρνησης	-	133.790	154.177	150.452	154.177	284.242
Άλλων κυβερνήσεων	-	261	1.388	1.734	1.388	1.995
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	2.353	2.271	26.812	26.519	29.165	28.790
	2.353	136.322	182.377	178.705	184.730	315.027
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	875	134.496	149.498	150.452	150.373	284.948
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	1.099	1.233	32.879	28.253	33.978	29.486
Μη εισηγμένα πιστοποιητικά καταθέσεων και ομόλογα τραπεζών και τοπικών αρχών	379	593	-	-	379	593
	2.353	136.322	182.377	178.705	184.730	315.027
Μετοχές						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	5.835	16.700	-	-	5.835	16.700
Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια	10.205	11.129	-	-	10.205	11.129
Μη εισηγμένες	-	-	85	1.475	85	1.475
	16.040	27.829	85	1.475	16.125	29.304

Οι μετοχές στην κατηγορία άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύουν επενδύσεις επιχειρηματικού κεφαλαίου που το Συγκρότημα διαχειρίζεται στη βάση της εύλογης τους αξίας. Τα ομόλογα στην κατηγορία αυτή είχαν κατηγοριοποιηθεί στην εύλογη αξία για να απαλειφθεί μια ανακολουθία στην επιμέτρηση με τα παράγωγα που χρησιμοποιούνταν για την αντιστάθμιση αυτών των μέσων.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2010	2009
	€000	€000
Ομόλογα	2.257.442	4.088.368
Μετοχές	62.797	79.688
	2.320.239	4.168.056
Ομόλογα		
Κυπριακής κυβέρνησης	314.219	445.437
Άλλων κυβερνήσεων	488.194	1.079.012
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	1.454.707	2.559.518
Τοπικών αρχών	322	4.401
	2.257.442	4.088.368
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	195.287	448.654
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	2.044.841	3.464.819
Μη εισηγμένα πιστοποιητικά καταθέσεων και ομόλογα τραπεζών και τοπικών αρχών	17.314	174.895
	2.257.442	4.088.368
<i>Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη</i>		
Κύπρος	335.519	511.300
Ελλάδα	356.064	927.318
Ηνωμένο Βασίλειο	236.364	357.856
Ιρλανδία	-	302.257
Γαλλία	136.063	259.635
Γερμανία	84.310	116.642
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	558.377	804.425
Η.Π.Α. και Καναδάς	416.793	662.027
Αυστραλία	59.172	98.587
Άλλες χώρες	32.464	17.757
Υπερεθνικοί οργανισμοί	42.316	30.564
	2.257.442	4.088.368
Μετοχές		
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	14.856	21.063
Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια	47.368	57.974
Μη εισηγμένες	573	651
	62.797	79.688

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €1.420 χιλ. (2009: €1.999 χιλ.) που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση ως απομειωμένα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις

	Κρατούμενες μέχρι τη λήξη		Δάνεια και απαιτήσεις	
	2010	2009	2010	2009
	€000	€000	€000	€000
Ομόλογα	1.022.850	93.079	1.801.650	320.851
Κυπριακής κυβέρνησης	1.349	1.347	301.264	320.851
Άλλων κυβερνήσεων	686.271	37.235	1.490.462	-
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	335.014	50.861	9.924	-
Τοπικών αρχών	216	3.636	-	-
	1.022.850	93.079	1.801.650	320.851
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	1.349	1.610	301.264	320.851
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	1.009.580	80.473	1.500.386	-
Μη εισηγμένα πιστοποιητικά καταθέσεων και ομόλογα τραπεζών και τοπικών αρχών	11.921	10.996	-	-
	1.022.850	93.079	1.801.650	320.851
<i>Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη</i>				
Κύπρος	1.565	1.825	301.264	320.851
Ελλάδα	588.080	-	1.450.470	-
Ιρλανδία	374.756	-	-	-
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	18.887	44.418	49.916	-
Ρωσία	6.103	12.409	-	-
Υπερεθνικοί οργανισμοί	33.459	34.427	-	-
	1.022.850	93.079	1.801.650	320.851

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2010 περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €14.987 χιλ. (2009: Μηδέν) που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση ως απομειωμένα.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη και των δανείων και απαιτήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 είναι €912.048 χιλ. (2009: €95.796 χιλ.) και €1.377.595 χιλ. (2009: €313.669 χιλ.) αντίστοιχα.

Οι επενδύσεις στα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €705.046 χιλ. (2009: Μηδέν) που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε χρηματοδοτήσεις από κεντρικές τράπεζες.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία

Την 1 Απριλίου 2010, το Συγκρότημα επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις προς εμπορία στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις, ενόψει του γεγονότος ότι το Συγκρότημα δεν είχε πρόθεση να εμπορευτεί ή να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα στο εγγύς μέλλον και τα ομόλογα αυτά τηρούσαν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	132.226	131.095	132.570

Η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος 2010 περιλαμβάνει κέρδος ύψους €441 χιλ. (2009: κέρδος €2.233 χιλ.) το οποίο αντιπροσωπεύει τη μεταβολή στην εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν μέχρι την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους.

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €344 χιλ.

Την 1 Απριλίου 2010, το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 1,2% μέχρι 4,4% ετησίως. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Επίσης, την 1 Ιουλίου 2008, λόγω των σπάνιων συνθηκών που προέκυψαν από την κρίση στις παγκόσμιες αγορές κατά το 2008, το Συγκρότημα προσδιόρισε τις επενδύσεις τις οποίες δεν είχε πρόθεση να εμπορευτεί ή να πωλήσει στο εγγύς μέλλον. Αυτές οι επενδύσεις σε ομόλογα επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία επενδύσεις προς εμπορία στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Η λογιστική αξία των ομολόγων που μεταφέρθηκαν που είναι ίση με την εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009	1 Ιουλίου 2008
	€000	€000	€000
	Επενδύσεις προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	19.939	19.081

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Ιουλίου 2008, η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε κέρδος από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €852 χιλ. (2009: κέρδος €2.480 χιλ.), το οποίο μετά την επαναταξινόμηση καταχωρήθηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση στα ίδια κεφάλαια.

Την 1 Ιουλίου 2008, το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 5,3% μέχρι 7,4% και οι προβλεπόμενες ανακτήσιμες ροές μετρητών ήταν €30 εκατ.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Την 1 Απριλίου 2010 το Συγκρότημα επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις, ενόψει του γεγονότος ότι δεν υπήρχε ενεργός αγορά για τα εν λόγω ομόλογα και το Συγκρότημα είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει για το προσεχές προβλέψιμο μέλλον. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	1.316.801	970.033	1.328.231

Η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση στα ίδια κεφάλαια λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων από 1 Ιανουαρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία επαναταξινόμησης τους ανήλθε σε €48.017 χιλ. (2009: ζημιά €8.252 χιλ.).

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος θα περιλάμβαναν επιπρόσθετες ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €375.431 χιλ.

Την 1 Απριλίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 3,4% μέχρι 6,1% ετησίως. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Το Συγκρότημα είχε επίσης επαναταξινομήσει ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις την 1 Οκτωβρίου 2008, ενόψει του γεγονότος ότι δεν υπήρχε ενεργός αγορά για τα εν λόγω ομόλογα αυτά και το Συγκρότημα είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει για το προσεχές προβλέψιμο μέλλον. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		31 Δεκεμβρίου 2009		1 Οκτωβρίου 2008
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	169.038	165.072	172.941	170.678	169.196

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Οκτωβρίου 2008, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος θα περιλάμβαναν ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €6.011 χιλ. (2009: ζημιές €3.395 χιλ.) οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Οκτωβρίου 2008 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 4,6% μέχρι 4,7% και οι προβλεπόμενες ανακτήσιμες ροές μετρητών ήταν €221 εκατ.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

17. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (συνέχεια)

Την 1 Απριλίου 2010 το Συγκρότημα επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, ενόψει του γεγονότος ότι το Συγκρότημα είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	493.970	402.484	498.237

Κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2010, η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων ανήλθε σε €1.661 χιλ. (2009: κέρδος €5.120 χιλ.).

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος θα περιλάμβαναν ζημίες από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €93.959 χιλ. οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Απριλίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 4,0% μέχρι 6,3% ετησίως. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Την 1 Οκτωβρίου 2010 το Συγκρότημα επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, ενόψει του γεγονότος ότι το Συγκρότημα είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Οκτωβρίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	374.756	334.502	363.114

Κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2010, η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων ανήλθε σε €34.908 χιλ. (2009: ζημιά €206 χιλ.).

Αν το Συγκρότημα δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Οκτωβρίου 2010, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος θα περιλάμβαναν ζημίες από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €38.415 χιλ. οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Οκτωβρίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 1,4% μέχρι 5,0% ετησίως. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η χρήση των παραγώγων αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος. Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται από το Συγκρότημα για τη διαχείριση κινδύνων που προκύπτουν από τη διακύμανση των επιτοκίων, των τιμών συναλλάγματος και των δεικτών τιμών μετοχών. Παράγωγα διατίθενται επίσης σε πελάτες ως προϊόντα διαχείρισης κινδύνων.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος είναι ανέκκλητες συμφωνίες αγοράς ή πώλησης συγκεκριμένης ποσότητας ξένου συναλλάγματος σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία και τιμή.

Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος περιλαμβάνουν τα απλά συμβόλαια και τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων. Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος διέπουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο νομισμάτων στην τρέχουσα τιμή και την επανανταλλαγή τους σε συγκεκριμένη τιμή στη λήξη. Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων είναι συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων όπου οι ταμειακές ροές είναι σε διαφορετικά νομίσματα.

Στα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάσσουν τόκους με βάση ένα σταθερό και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο πάνω σε καθορισμένο ονομαστικό ποσό, σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

Τα συμβόλαια ανταλλαγής συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό είναι εξειδικευμένα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων κάτω από τα οποία δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάσσουν ένα σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με τον πληθωρισμό πάνω σε καθορισμένο ονομαστικό ποσό, σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε επιτόκια, συνάλλαγμα και δείκτες τιμών μετοχών παρέχουν το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση στον αγοραστή, είτε να αγοράσει είτε να πωλήσει τις υποκείμενες αξίες σε συγκεκριμένη τιμή πριν ή κατά συγκεκριμένη ημερομηνία.

Τα συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων προστατεύουν τον κάτοχό τους από τον κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων πάνω ή κάτω από ένα συγκεκριμένο επιτόκιο, για συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Στα συμβόλαια ανταλλαγής αγαθών, δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάξουν μια σταθερή τιμή ενός αγαθού με μια κυμαινόμενη ('αγοράς') τιμή σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από τα παράγωγα αντιπροσωπεύει το κόστος αναπλήρωσης των συμβολαίων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από αυτές τις πράξεις τυγχάνει χειρισμού στα πλαίσια των διαδικασιών που ακολουθούνται για όλες τις παρεχόμενες πιστωτικές διευκολύνσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η αξία των συμβολαίων ορισμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει μια βάση σύγκρισής τους με άλλα μέσα που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, χωρίς όμως να είναι ενδεικτική του ύψους των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της παρούσας εύλογης αξίας τους, και επομένως δεν είναι ενδεικτική της έκθεσης του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο ή σε κίνδυνο από μεταβολές στις τρέχουσες τιμές.

Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να είναι θετική (περιουσιακό στοιχείο) ή αρνητική (υποχρέωση) ως αποτέλεσμα των μεταβολών στα επιτόκια, τις τιμές συναλλάγματος, ή τους δείκτες τιμών μετοχών, ανάλογα με τους όρους του σχετικού συμβολαίου. Η συνολική καθαρή εύλογη αξία τους μπορεί να μεταβάλλεται σημαντικά με την πάροδο του χρόνου.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Αντισταθμιστική λογιστική

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

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

Για αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, η αναλογία του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του παραγώγου που προσδιορίζεται ως ενεργός αντιστάθμιση, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια και η αναλογία που προσδιορίζεται ως μη ενεργός αντιστάθμιση, αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

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

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από ομόλογα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το ποσό που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια αναφορικά με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών αναμένεται να επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης ούτως ώστε να αντισταθμίσει τις ταμειακές ροές από τα αντισταθμισμένα μέσα.

Οι αντισταθμίσεις ταμειακών ροών αναμένεται να αναγνωριστούν στα αποτελέσματα όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010		2009	
	<i>Εντός ενός έτους</i>	<i>Μεταξύ 1-5 έτη</i>	<i>Εντός ενός έτους</i>	<i>Μεταξύ 1-5 έτη</i>
	€000	€000	€000	€000
Έσοδα από τόκους	1.279	1.779	1.019	3.934
Έξοδα από τόκους	(524)	(1.022)	(481)	(4.459)
	755	757	538	(525)

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Αντισταθμιστική λογιστική (συνέχεια)

Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης

Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει το δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον κίνδυνο που διατρέχει το Συγκρότημα). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού στο ίδιο νόμισμα με το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, καταθέσεις και παράγωγα ύψους €394.998 χιλ. (2009: €177.357 χιλ.) έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε ζημιά €18.705 χιλ. (2009: ζημιά €19.759 χιλ.) η οποία αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' έναντι των κερδών/ζημιών από τη μετατροπή σε Ευρώ της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού.

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

	2010			2009		
	Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία		Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
€000	€000	€000	€000	€000	€000	
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>						
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	379.448	3.083	8.647	179.024	2.648	1.560
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	3.583.079	26.331	65.194	2.026.686	14.451	12.733
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	3.558.282	33.092	74.257	2.290.758	33.132	53.745
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	55.355	1.747	1.202	41.938	127	134
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	186.358	5.487	6.164	108.530	4.564	5.223
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	88.032	70	400	86.682	497	497
	7.850.554	69.810	155.864	4.733.618	55.419	73.892
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	1.272.463	4.654	84.481	1.349.947	4.953	65.628
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	238.260	1.814	67	65.890	367	31
	1.510.723	6.468	84.548	1.415.837	5.320	65.659
Σύνολο	9.361.277	76.278	240.412	6.149.455	60.739	139.551

19. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

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

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

Η μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης, περιγράφεται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις του Συγκροτήματος σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

Το Συγκρότημα δεν έχει στην κατοχή του σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που να αποτιμώνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης που να μην είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς.

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

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

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

Τα μη-παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη-εισηγμένων μετοχών και ομολόγων περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με τη μελλοντική οικονομική απόδοση της επενδυόμενης επιχείρησης, το προφίλ του κινδύνου της, καθώς και παραδοχές σχετικά με τον κλάδο της οικονομίας και το γεωγραφικό τομέα όπου η επενδυόμενη επιχείρηση δραστηριοποιείται.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

19. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

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

2010	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	3.083	-	3.083
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	26.331	-	26.331
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	32.513	579	33.092
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	1.747	-	1.747
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	5.147	340	5.487
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	70	-	70
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	4.654	-	4.654
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	1.814	-	1.814
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	18.014	-	379	18.393
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	32.879	149.498	85	182.462
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	2.031.347	288.385	507	2.320.239
	2.082.240	513.242	1.890	2.597.372

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	8.647	-	8.647
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	65.194	-	65.194
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	74.257	-	74.257
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	1.202	-	1.202
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	5.637	527	6.164
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	392	8	400
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	84.481	-	84.481
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	67	-	67
	-	239.877	535	240.412

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

19. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

2009	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	171	2.477	-	2.648
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	14.451	-	14.451
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	110	32.945	77	33.132
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	103	24	127
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	4.556	8	4.564
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	497	-	497
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	425	4.528	-	4.953
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	367	-	367
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	31.564	134.383	-	165.947
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	28.253	150.452	1.475	180.180
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	3.378.224	789.325	507	4.168.056
	3.438.747	1.134.084	2.091	4.574.922

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	199	1.361	-	1.560
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	12.733	-	12.733
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	532	53.208	5	53.745
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	103	31	134
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	4.556	667	5.223
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	497	-	497
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	65.628	-	65.628
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	31	-	31
	731	138.117	703	139.551

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

19. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που κατατάχθηκαν στο Επίπεδο 3 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Επενδύσεις προς εμπορία	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας	
				Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
2010	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	1.475	-	507	109	(703)
Μη πραγματοποιηθείσες (ζημιές)/κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(100)	-	-	810	163
Πραγματοποιηθέντα κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-	-	-	5
Μεταφορές από Επίπεδο 2	-	261	-	-	-
Αγορές	-	118	-	-	-
Πωλήσεις	(1.290)	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	85	379	507	919	(535)

2009					
1 Ιανουαρίου	3.057	-	507	30	(31)
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(62)	-	-	-	-
Πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-	-	79	(672)
Πωλήσεις	(1.520)	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	1.475	-	507	109	(703)

Κατά το 2010 και το 2009 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2. Κατά το 2009 ομόλογα ύψους €65.162 χιλ. μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 ως αποτέλεσμα της ύπαρξης τιμών σε ενεργείς αγορές.

20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	2010	2009
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	27.104.251	24.671.713
Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων (Σημ. 21)	1.781.599	1.836.335
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	28.885.850	26.508.048
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 41)	(1.160.399)	(872.268)
	27.725.451	25.635.780

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

20. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν €812 εκατ. (2009: €884 εκατ.) στεγαστικά δάνεια και €585 εκατ. (2009: €611 εκατ.) απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων τα οποία έχουν τιτλοποιηθεί κατά το 2009 μέσω εταιριών ειδικού σκοπού (Σημ. 47) καθώς και €65 εκατ. που έχουν παραχωρηθεί ως εξασφαλίσεις σύμφωνα με τους όρους συμμετοχής του Συγκροτήματος σε ένα κυβερνητικό πρόγραμμα παροχής δανείων για στήριξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στη Ρωσία.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν επίσης δάνεια ύψους €1.357 εκατ. (2009: €1.221 εκατ.) τα οποία έχουν ενεχυριαστεί προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους €1.052 εκατ. (2009: €946 εκατ.) οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και ανάλυση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρατίθενται στη Σημείωση 41.

21. Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων

	2010	2009
	€000	€000
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.193.278	2.268.310
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(411.679)	(431.975)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.781.599	1.836.335
<i>Αποπληρωτέα:</i>		
- εντός ενός έτους	138.095	93.642
- μεταξύ ενός και πέντε ετών	748.464	890.516
- πέραν των πέντε ετών	895.040	852.177
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	1.781.599	1.836.335
<i>Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα:</i>		
- Κύπρος	418.944	427.762
- Ελλάδα	1.724.878	1.785.894
- Ρουμανία	27.671	37.555
- Ρωσία	21.785	17.099
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.193.278	2.268.310
<i>Αποπληρωτέα:</i>		
- εντός ενός έτους	144.052	96.728
- μεταξύ ενός και πέντε ετών	895.621	1.084.073
- πέραν των πέντε ετών	1.153.605	1.087.509
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.193.278	2.268.310

Στα συμβόλαια ενοικιαγοράς, ο ενοικιαγοραστής: (α) πληρώνει το δικαίωμα αγοράς που καθορίζεται από τη σύμβαση στο τέλος της περιόδου μίσθωσης με αντάλλαγμα το δικαίωμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων, (β) πληρώνει μηνιαία μισθώματα συμπεριλαμβανομένων και δικαιωμάτων ενοικιαγοράς σε όλα τα οφειλόμενα ποσά και (γ) ευθύνεται για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημιά των περιουσιακών στοιχείων.

Στα συμβόλαια χρηματοδοτικών μισθώσεων το αντικείμενο ανήκει στο Συγκρότημα και μισθώνεται για καθορισμένη περίοδο. Ο μισθωτής: (α) πληρώνει καθόλη τη διάρκεια της μίσθωσης ενοίκιο και οποιαδήποτε άλλα ποσά καθίστανται πληρωτέα βάσει των όρων του συμβολαίου, (β) υποχρεούται να διατηρεί το περιουσιακό στοιχείο σε καλή κατάσταση και να αποζημιώνει το Συγκρότημα για οποιαδήποτε ζημιά ή βλάβη και (γ) υποχρεούται με τη λήξη του συμβολαίου είτε να παραδώσει το περιουσιακό στοιχείο στο Συγκρότημα είτε να εξακολουθήσει να έχει το δικαίωμα χρήσης έναντι ενός ελάχιστου ετήσιου ποσού.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

22. Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους

	2010	2009
	€000	€000
Μετοχές	203.282	233.762
Ομόλογα	219.745	150.044
Αμοιβαία κεφάλαια	5.236	6.983
Ακίνητα	10.250	9.510
Ενυπόθηκα και άλλα δάνεια	3.887	4.317
Τραπεζικές καταθέσεις	119.295	130.455
	561.695	535.071
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	6.503
	561.695	541.574

23. Ακίνητα και εξοπλισμός

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
2010	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	365.486	40.786	406.272
Προσθήκες	24.638	15.960	40.598
Εξαγορά θυγατρικής εταιρίας	8.700	447	9.147
Μεταφορά στις επενδύσεις σε ακίνητα	(2.953)	-	(2.953)
Μεταφορά στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(5.418)	-	(5.418)
Πωλήσεις και διαγραφές	(3.181)	(810)	(3.991)
Αποσβέσεις έτους	(14.551)	(15.289)	(29.840)
Πώληση θυγατρικής εταιρίας	-	(89)	(89)
Συναλλαγματικές διαφορές	4.267	788	5.055
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	376.988	41.793	418.781

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

23. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2010	€000	€000	€000
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	460.387	190.819	651.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(94.901)	(150.033)	(244.934)
Λογιστική αξία	365.486	40.786	406.272

31 Δεκεμβρίου 2010			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	485.784	198.591	684.375
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(108.796)	(156.798)	(265.594)
Λογιστική αξία	376.988	41.793	418.781

2009			
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	378.033	43.328	421.361
Προσθήκες	15.595	14.370	29.965
Επανεκτίμηση	(4.047)	-	(4.047)
Μεταφορά στις επενδύσεις σε ακίνητα	(340)	-	(340)
Πωλήσεις και διαγραφές	(1.358)	(266)	(1.624)
Αποσβέσεις έτους	(13.620)	(15.967)	(29.587)
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.777)	(679)	(9.456)
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	365.486	40.786	406.272

1 Ιανουαρίου 2009			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	459.430	177.844	637.274
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(81.397)	(134.516)	(215.913)
Λογιστική αξία	378.033	43.328	421.361

31 Δεκεμβρίου 2009			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	460.387	190.819	651.206
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(94.901)	(150.033)	(244.934)
Λογιστική αξία	365.486	40.786	406.272

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

23. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των ακινήτων του Συγκροτήματος αποτελείται από:

	2010	2009
	€000	€000
Ιδιότητα ακίνητα	342.231	336.370
Δαπάνες βελτίωσης σε μισθωμένα ακίνητα	34.757	29.116
	376.988	365.486

Τα ιδιότητα ακίνητα περιλαμβάνουν γη αξίας €108.791 χιλ. (2009: €105.091 χιλ.) για την οποία δεν υπολογίζονται αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση των ιδιότητα ακινήτων των θυγατρικών PJSB Bank of Cyprus και CB Uniastrum Bank LLC έγινε στις 31 Οκτωβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2008 αντίστοιχα και για τα υπόλοιπα ιδιότητα ακίνητα του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2007. Οι εκτιμήσεις έγιναν από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία των ακινήτων, χρησιμοποιώντας τρέχουσες τιμές και πρόσφατες συναλλαγές της αγοράς.

Η λογιστική αξία των ιδιότητα ακινήτων με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2010 θα ήταν €225.750 χιλ. (2009: €216.986 χιλ.).

24. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα χρήσης	Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής σε ισχύ	Πελατειακές σχέσεις	Εμπορική επωνυμία	Υπεραξία	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	17.037	1.695	83.455	17.204	19.600	314.150	453.141
Πώληση θυγατρικής εταιρίας	(100)	-	-	-	-	-	(100)
Προσθήκες	10.152	-	-	-	-	-	10.152
Αύξηση στην αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής σε ισχύ	-	-	10.071	-	-	-	10.071
Αποσβέσεις έτους	(9.009)	(616)	-	(3.018)	(2.997)	-	(15.640)
Συναλλαγματικές διαφορές	227	-	-	1.077	1.183	18.947	21.434
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	18.307	1.079	93.526	15.263	17.786	333.097	479.058
1 Ιανουαρίου 2010							
Κόστος	109.700	6.162	83.455	20.120	22.401	314.150	555.988
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(92.663)	(4.467)	-	(2.916)	(2.801)	-	(102.847)
Λογιστική αξία	17.037	1.695	83.455	17.204	19.600	314.150	453.141
31 Δεκεμβρίου 2010							
Κόστος	120.479	6.162	93.526	21.344	23.715	333.097	598.323
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(102.172)	(5.083)	-	(6.081)	(5.929)	-	(119.265)
Λογιστική αξία	18.307	1.079	93.526	15.263	17.786	333.097	479.058

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

24. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα χρήσης	Ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής σε ισχύ	Πελατειακές σχέσεις	Εμπορική επωνυμία	Υπεραξία	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	17.492	2.318	75.078	25.592	28.116	326.615	475.211
Προσθήκες	8.023	-	-	-	-	-	8.023
Αύξηση στην αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής σε ισχύ	-	-	8.377	-	-	-	8.377
Αποσβέσεις έτους	(8.523)	(617)	-	(2.776)	(2.752)	-	(14.668)
Συναλλαγματικές διαφορές	45	(6)	-	(5.612)	(5.764)	(12.465)	(23.802)
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	17.037	1.695	83.455	17.204	19.600	314.150	453.141
1 Ιανουαρίου 2009							
Κόστος	101.368	6.163	75.078	25.748	28.116	326.615	563.088
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(83.876)	(3.845)	-	(156)	-	-	(87.877)
Λογιστική αξία	17.492	2.318	75.078	25.592	28.116	326.615	475.211
31 Δεκεμβρίου 2009							
Κόστος	109.700	6.162	83.455	20.120	22.401	314.150	555.988
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(92.663)	(4.467)	-	(2.916)	(2.801)	-	(102.847)
Λογιστική αξία	17.037	1.695	83.455	17.204	19.600	314.150	453.141

Οι πελατειακές σχέσεις και η εμπορική επωνυμία προέκυψαν από την εξαγορά της CB Uniastrum Bank LLC και της PJSB Bank of Cyprus κατά το 2008.

Υπεραξία

	2010	2009
	€000	€000
Κύπρου ΑΕΠΕΥ	1.205	1.205
PJSB Bank of Cyprus	28.993	26.718
CB Uniastrum Bank LLC	302.899	286.227
	333.097	314.150

Η πολιτική του Συγκροτήματος είναι να επανεξετάζει την υπεραξία για απομείωση σε ετήσια βάση ή ενωρίτερα όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες έχουν αλλάξει από την τελευταία αξιολόγηση απομείωσης έτσι ώστε το αποτέλεσμα της αξιολόγησης δυνατό να διαφοροποιηθεί.

Το 2010 δεν υπήρξε απομείωση υπεραξίας (2009: Μηδέν). Η υπεραξία εξετάζεται για απομείωση σε ετήσια βάση συγκρίνοντας την ανακτήσιμη αξία της κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) των εταιριών που εξαγοράστηκαν στη βάση της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης χρησιμοποιεί αναμενόμενες ταμειακές ροές οι οποίες βασίζονται στις εκτιμήσεις της διοίκησης, προεκτεινόμενες στο διηνεκές χρησιμοποιώντας ένα μακροπρόθεσμο ρυθμό αύξησης που καθορίστηκε μεταξύ άλλων με βάση την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για το ΑΕΠ, τον πληθωρισμό και τις τιμές συναλλάγματος καθώς και το βαθμό διεύθυνσης του συγκεκριμένου τομέα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η κάθε εταιρία. Οι ταμειακές ροές προεκτείνονται στο διηνεκές λόγω του μακροπρόθεσμου ορίζοντα του Συγκροτήματος γι' αυτές τις επιχειρήσεις. Ο τελικός ρυθμός ανάπτυξης (terminal growth rate) που χρησιμοποιήθηκε για την προέκταση των ταμειακών ροών στο διηνεκές για τη Ρωσική και την Ουκρανική οντότητα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 είναι 5% (2009: 5%).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

24. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε βασίστηκε στο κόστος του κεφαλαίου που η Εταιρία επιμερίζει στις επενδύσεις της, στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η κάθε οντότητα. Το κόστος του κεφαλαίου κάθε οντότητας το οποίο χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών δυνατό να έχει σημαντική επίδραση στην αποτίμησή της. Το κόστος του κεφαλαίου υπολογίζεται με βάση το Υπόδειγμα Αποτίμησης Κεφαλαιουχικών Περιουσιακών Στοιχείων (Capital Asset Pricing Model), το οποίο αντικατοπτρίζει έναν αριθμό χρηματοοικονομικών και οικονομικών μεταβλητών, περιλαμβανομένου του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο (risk-free rate) στην κάθε χώρα και την αμοιβή ανάληψης επιχειρηματικού κινδύνου και αντικατοπτρίζει τον έμφυτο κίνδυνο της επιχείρησης που αξιολογείται. Για τη Ρωσική και την Ουκρανική οντότητα προστίθεται μια αμοιβή για την ανάληψη κινδύνου της χώρας, η οποία αντιπροσωπεύει τη διαφορά ανάμεσα στο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο σε Δολάρια Αμερικής για τη Ρωσική οντότητα και Ευρώ για την Ουκρανική οντότητα και το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων κρατικών χρεογράφων που εκδόθηκαν στη Ρωσία και Ουκρανία σε Δολάρια Αμερικής και Ευρώ, αντίστοιχα. Αυτές οι χρηματοοικονομικές και οικονομικές μεταβλητές καθορίζονται με βάση εκτιμήσεις της διοίκησης και την τρέχουσα αξιολόγηση της αγοράς. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε το 2010 για τις ταμειακές ροές της Ρωσικής οντότητας, οι οποίες μεταφράστηκαν από Ρωσικά Ρούβλια σε Δολάρια Αμερικής λαμβάνοντας υπόψη τις προβλεπόμενες τιμές συναλλάγματος είναι 11,4% (2009: 12,9%). Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε το 2010 για τις ταμειακές ροές της Ουκρανικής οντότητας, οι οποίες μεταφράστηκαν από την Ουκρανική Γρύβνια σε Ευρώ λαμβάνοντας υπόψη τις προβλεπόμενες τιμές συναλλάγματος, είναι 13,7% (2009: 17,6%).

Ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών των ΜΔΤΡ των εταιριών που εξαγοράστηκαν απαιτεί κρίσεις από τη διοίκηση. Οι αποτιμήσεις είναι ευαίσθητες στις προβλεπόμενες ταμειακές ροές για τις περιόδους στις οποίες υπάρχουν λεπτομερείς προβλέψεις και στις παραδοχές αναφορικά με τη μακροπρόθεσμη πορεία των ταμειακών ροών για τη μεταγενέστερη περίοδο. Ενώ το αποδεκτό εύρος μέσα στο οποίο οι υπάρχουσες προϋποθέσεις μπορούν να εφαρμόζονται διέπεται από την απαίτηση οι προβλέψεις που προκύπτουν να συγκρίνονται με την πραγματική απόδοση και τα οικονομικά δεδομένα των μελλοντικών ετών, οι προβλέψεις των μελλοντικών ταμειακών ροών ορθά και εξ ανάγκης αντικατοπτρίζουν την άποψη της διοίκησης για τις μελλοντικές προοπτικές των επιχειρήσεων.

Αποτίμηση των ασφαλιστικών εργασιών κλάδου ζωής σε ισχύ

Η αναλογιστική εκτίμηση της αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής σε ισχύ βασίζεται σε παραδοχές για τη μελλοντική θνησιμότητα, τις εξαγορές συμβολαίων, τα έξοδα διαχείρισης και πωλήσεων και την απόδοση των επενδύσεων. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση της αξίας των συμβολαίων σε ισχύ είναι:

	2010	2009
Επιτόκιο προεξόφλησης (μετά τη φορολογία)	10,0%	10,0%
Απόδοση επενδύσεων	5,5%	5,5%
Πληθωρισμός εξόδων	5,0%	5,0%

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

25. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2010	2009
	€000	€000
Χρεώστες	24.644	31.703
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	11.923	9.945
Επενδύσεις σε ακίνητα	116.307	53.007
Φόροι επιστρεπτέοι	10.303	1.150
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (Σημ. 14)	40.575	13.979
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης (Σημ. 11)	4.298	5.602
Μερίδιο ανασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Σημ. 28)	67.163	57.127
Προπληρωμένα έξοδα	7.122	7.739
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	118.124	87.282
	400.459	267.534

Επενδύσεις σε ακίνητα

Η κίνηση στις επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	53.007	33.293
Συναλλαγματικές διαφορές	(152)	(28)
Μεταφορά από ακίνητα και εξοπλισμό	2.953	340
Προσθήκες	63.456	16.187
Πωλήσεις	(2.135)	(214)
Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία κατά την αρχική μεταφορά τους από τα ακίνητα και εξοπλισμό	-	36
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία	(822)	3.393
31 Δεκεμβρίου	116.307	53.007

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

26. Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες

	2010	2009
	€000	€000
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες	2.199.450	3.650.000
Καταθέσεις από τράπεζες	1.507.525	1.640.897
	3.706.975	5.290.897

Οι οφειλές σε κεντρικές τράπεζες φέρουν επιτόκιο 1% ετησίως και αντιπροσωπεύουν χρηματοδοτήσεις από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τις οποίες το Συγκρότημα έχει εξασφαλίσει μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ. Οι χρηματοδοτήσεις αυτές είναι πλήρως εξασφαλισμένες με την ενεχυρίαση αποδεκτών τίτλων. Επιπρόσθετα από τις εξασφαλίσεις που παρουσιάζονται στις σημειώσεις 17 και 20, ομόλογα ύψους €545.849 χιλ. που έχουν εκδοθεί μέσω τιτλοποίησης από τις εταιρίες ειδικού σκοπού του Συγκροτήματος (Σημ. 47) έχουν επίσης παρασχεθεί ως εξασφάλιση.

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

27. Καταθέσεις πελατών

	2010	2009
	€000	€000
<i>Ανά κατηγορία</i>		
Όψεως	5.893.902	4.512.915
Ταμειυτηρίου	2.415.718	2.149.604
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	24.642.947	21.922.042
	32.952.567	28.584.561
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	19.695.404	14.732.426
Ελλάδα	9.790.616	10.910.747
Ρωσία	1.115.532	1.021.751
Ηνωμένο Βασίλειο	1.259.618	1.205.586
Αυστραλία	897.274	511.118
Ρουμανία	153.171	166.795
Ουκρανία	40.952	36.138
	32.952.567	28.584.561

Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου είναι πληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και η λογιστική τους αξία αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

27. Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των καταθέσεων προθεσμίας ή με προειδοποίηση με κυμαινόμενο επιτόκιο δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με σταθερό επιτόκιο βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια για νέες καταθέσεις με την ίδια εναπομείνουσα περίοδο λήξης και δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία. Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων (80%) λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού (Σημ. 43).

28. Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων

	2010			2009		
	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος
Κλάδος ζωής	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής	573.955	(25.761)	548.194	545.254	(21.685)	523.569
Γενικός κλάδος						
Πρόβλεψη για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	35.279	(16.539)	18.740	32.867	(14.820)	18.047
<i>Λοιπές υποχρεώσεις:</i>						
Εκκρεμείς απαιτήσεις	47.475	(24.863)	22.612	39.957	(20.622)	19.335
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ	1.581	-	1.581	-	-	-
Απόθεμα εξισορρόπησης	19	-	19	19	-	19
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικού κλάδου	84.354	(41.402)	42.952	72.843	(35.442)	37.401
	658.309	(67.163)	591.146	618.097	(57.127)	560.970

Το μερίδιο αντασφαλιστών περιλαμβάνεται στα 'Λοιπά περιουσιακά στοιχεία' (Σημ. 25).

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής

Η κίνηση των υποχρεώσεων για ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής και αντασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία κατά το έτος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010			2009		
	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	545.254	(21.685)	523.569	449.985	(17.785)	432.200
Νέα συμβόλαια	7.929	(1.681)	6.248	4.970	(1.448)	3.522
Μεταβολή στις υποχρεώσεις υφιστάμενων συμβολαίων	20.772	(2.395)	18.377	90.299	(2.452)	87.847
31 Δεκεμβρίου	573.955	(25.761)	548.194	545.254	(21.685)	523.569

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (συνέχεια)

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικού κλάδου

Η κίνηση των υποχρεώσεων για ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικού κλάδου και αντασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία κατά έτος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010			2009		
	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Πρόβλεψη για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα						
1 Ιανουαρίου	32.867	(14.820)	18.047	31.991	(14.030)	17.961
Ασφάλιστρα	77.470	(40.523)	36.947	71.138	(36.196)	34.942
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα	(75.058)	38.804	(36.254)	(70.262)	35.406	(34.856)
31 Δεκεμβρίου	35.279	(16.539)	18.740	32.867	(14.820)	18.047

Η πρόβλεψη για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα αντιπροσωπεύει το ποσό των ασφαλιστρών και αντασφαλιστρών για ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναλογεί στην περίοδο κινδύνου μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

	2010			2009		
	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος	Σύνολο	Μερίδιο αντασφαλιστών	Μερίδιο Συγκροτήματος
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εκκρεμείς απαιτήσεις						
1 Ιανουαρίου	39.957	(20.622)	19.335	34.716	(16.286)	18.430
Ποσό που πληρώθηκε για απαιτήσεις που διευθετήθηκαν κατά το έτος	(25.862)	8.392	(17.470)	(21.639)	6.167	(15.472)
Αύξηση στις υποχρεώσεις για απαιτήσεις	33.380	(12.633)	20.747	26.880	(10.503)	16.377
31 Δεκεμβρίου	47.475	(24.863)	22.612	39.957	(20.622)	19.335
Απαιτήσεις που έχουν γνωστοποιηθεί	42.806	(22.182)	20.624	37.620	(19.913)	17.707
Απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί	4.669	(2.681)	1.988	2.337	(709)	1.628
	47.475	(24.863)	22.612	39.957	(20.622)	19.335

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

29. Ομολογιακά δάνεια

	Συμβατικό επιτόκιο	2010	2009
Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια		€000	€000
€500 εκατ. 2007/2010	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 0,20%	-	450.992
SEK 50 εκατ. 2009/2012	Απόδοση δείκτη OMX Stockholm 30	5.315	4.852
SEK 100 εκατ. 2010/2014	Απόδοση συγκεκριμένων μετοχών	11.371	-
RUB 1.500 εκατ. 2010	16%	-	2.303
€2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50	2.000	-
USD 2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη S&P 500	1.545	-
		20.231	458.147
Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα			
Σε Ευρώ	-	4.997	29.495
Σε Δολάρια Αμερικής	-	7.470	13.527
		12.467	43.022
Άλλα ομολογιακά δάνεια			
Πιστοποιητικά καταθέσεων και γραμμάτια σε Ρωσικά Ρούβλια	11%	50.767	17.450
Άτοκο δάνειο από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Αναπτύξεως	-	492	492
		51.259	17.942
		83.957	519.111

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

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €86.074 χιλ. (2009: €514.612 χιλ.).

Το Συγκρότημα προβαίνει σε αγορές ομολογιακών δανείων που έχει εκδώσει για σκοπούς εμπορίας. Το ονομαστικό ποσό των ομολογιακών δανείων που είχε στην κατοχή του το Συγκρότημα είναι ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
€500 εκατ. 2007/2010	-	48.900

Τον Μάιο του 2009 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων εκδίδοντας ομόλογα ύψους €1.000 εκατ. Τον Σεπτέμβριο του 2009 ολοκλήρωσε την τιτλοποίηση απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων εκδίδοντας ομόλογα ύψους €689 εκατ. Η υποχρέωση που προκύπτει από την έκδοση των ομολόγων δεν παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό του Συγκροτήματος γιατί όλα τα ομόλογα που έχουν εκδοθεί κατέχονται από το Συγκρότημα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

29. Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (2009: €4.000 εκατ.).

Στα πλαίσια του προγράμματος, εκδόθηκε ομολογιακό δάνειο SEK 50 εκατ. 2009/2012 τον Μάιο του 2009. Η τιμή εξαργύρωσής του είναι συνδεδεμένη με την απόδοση του δείκτη OMX Stockholm 30.

Επίσης στα πλαίσια του προγράμματος, η Εταιρία έκδωσε τον Μάρτιο του 2010 ομολογιακό δάνειο SEK 100 εκατ. 2010/2014. Η τιμή εξαργύρωσής του είναι συνδεδεμένη με την απόδοση συγκεκριμένων μετοχών του χρηματιστηρίου της Στοκχόλμης.

Το ομολογιακό δάνειο RUB 1.500 εκατ. 2010 σε Ρωσικά Ρούβλια εκδόθηκε από την CB Uniastrum Bank LLC στο άρτιο τον Απρίλιο 2007 και αποπληρώθηκε στο άρτιο τον Απρίλιο του 2010.

Τα ομολογιακά δάνεια €2 εκατ. 2010/2016 και USD 2 εκατ. 2010/2016 εκδόθηκαν τον Μάιο του 2010 και η τιμή εξαργύρωσής τους είναι συνδεδεμένη με τους δείκτες DJ EUROSTOXX 50 και S&P 500, αντίστοιχα.

Το ομολογιακό δάνειο 2007/2010 ύψους €500 εκατ. που είχε εκδοθεί τον Ιούνιο του 2007 έληξε τον Ιούνιο του 2010 και αποπληρώθηκε στο άρτιο.

Το ομολογιακό δάνειο €500 εκατ. 2007/2010 ήταν εισηγμένο στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το ομολογιακό δάνειο RUB 1.500 εκατ. 2010 ήταν εισηγμένο στο Χρηματιστήριο της Μόσχας (MICEX).

Το τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor κατά το 2010 διακυμάνθηκε μεταξύ 0,6% και 1,1% (2009: 0,7% - 2,9%) ετησίως.

Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (2009: €1.000 εκατ.). Με βάση τους όρους σύστασης του Προγράμματος, τα Χρεόγραφα εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα, με έκπτωση από την αρχική τιμή έκδοσης και δεν πληρώνουν τόκο. Τα Χρεόγραφα έχουν διάρκεια μέχρι 364 μέρες και δεν είναι εισηγμένα.

Άλλα ομολογιακά δάνεια

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	2010	2009
	€000	€000
Φόροι πληρωτέοι	19.885	13.755
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	6.292	9.386
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ. 14)	51.843	39.342
Υποχρέωση προγραμμάτων αφυπηρέτησης (Σημ. 11)	8.155	6.785
Πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	3.287	9.156
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	5.699	5.098
Υποχρεώσεις για συμβάσεις συνδεδεμένες με επενδύσεις υπό διαχείριση	20.281	24.444
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές προβλέψεις	50.276	29.683
Αναβαλλόμενα έσοδα	12.070	5.223
Λοιπές υποχρεώσεις	145.332	189.165
	323.120	332.037

Πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Η κίνηση για το έτος στην πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	9.156	3.244
(Μείωση)/αύξηση πρόβλεψης για το έτος	(6.284)	5.810
Συναλλαγματικές διαφορές	415	102
31 Δεκεμβρίου	3.287	9.156

Η πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές δεν περιλαμβάνει απαιτήσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων που προκύπτουν στα πλαίσια των συνήθων εργασιών των ασφαλιστικών εταιριών του Συγκροτήματος.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31. Δανειακό κεφάλαιο

	Συμβατικό επιτόκιο	2010	2009
		€000	€000
Χρεόγραφα 2011/2016 (€200 εκατ.)	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 0,60%	127.315	142.618
Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής 2013/2014/2015	2,50%	6.584	6.058
Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 (€573 εκατ.)	7,50% μέχρι 30 Ιουνίου 2009 και εξαμηνιαίο Euribor πλέον 1,00% μετέπειτα	40.986	41.090
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (€645 εκατ.)	5,50%	634.034	633.304
Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 (€126 εκατ.)	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 1,25%	122.023	123.773
		930.942	946.843

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

Η εύλογη αξία του δανειακού κεφαλαίου του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €852.234 χιλ. (2009: €933.340 χιλ.).

Το Συγκρότημα κατέχει δανειακό κεφάλαιο για σκοπούς εμπορίας. Το ονομαστικό ποσό του δανειακού κεφαλαίου που κατέχεται από το Συγκρότημα είναι ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Χρεόγραφα 2011/2016	73.000	57.550
Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018	3.939	3.689
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	2.616	1.364
Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007	4.465	2.680

Χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (2009: €4.000 εκατ.).

Στο πλαίσιο του Προγράμματος, η Εταιρία έκδωσε τον Μάιο του 2006 Χρεόγραφα 2011/2016 ύψους €200 εκατ. με λήξη τον Μάιο του 2016. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει τα Χρεόγραφα εξ ολοκλήρου κατά ή μετά τον Μάιο του 2011. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60% μέχρι τον Μάιο του 2011 και πλέον 1,60% μετέπειτα. Τα Χρεόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

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

31. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μετατρέψιμα Χρεόγραφα

Τον Ιούλιο του 2008 εκδόθηκαν Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 ονομαστικής αξίας €573 εκατ. σε Ευρώ με λήξη τον Ιούνιο του 2018. Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα έφεραν σταθερό επιτόκιο 7,50% ετησίως μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 1,00% μέχρι τον Ιούνιο του 2013 και πλέον 3,00% μετά την ημερομηνία αυτή.

Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 32) και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών (Σημ. 33) κατά το 2010, η τιμή μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €10,50 σε €8,11 κατά μετοχή. Οι περίοδοι μετατροπής είναι 15-30 Σεπτεμβρίου για τα έτη 2010-2012 και 15-31 Μαρτίου για τα έτη 2011-2013. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, κατά ή μετά τον Σεπτέμβριο του 2013. Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Στις 6 Ιουνίου 2009, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 ονομαστικής αξίας €527 εκατ. ανταλλάχθηκαν με Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου αντίστοιχης ονομαστικής αξίας.

Κατά την πρώτη περίοδο μετατροπής 15-30 Σεπτεμβρίου 2010, 45.866 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα έχουν μετατραπεί σε 4.971 μετοχές.

Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου

Στις 6 Ιουνίου 2009, η Εταιρία έκδωσε Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €645 εκατ. τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Εταιρίας (στην αναλογία Μετατρέψιμα Αξιογράφα ονομαστικής αξίας €11 για κάθε 10 μετοχές που κατείχαν). Το προϊόν της έκδοσης προήλθε από την ανταλλαγή €527 εκατ. Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 και την είσπραξη €118 εκατ. σε μετρητά.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό επιτόκιο 5,50% ετησίως για τα πρώτα πέντε χρόνια και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 3,00% ετησίως. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε μετοχές της Εταιρίας. Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 32) και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών (Σημ. 33) κατά το 2010, η τιμή άσκησης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €5,50 σε €4,24 κατά μετοχή. Οι περίοδοι μετατροπής είναι 15-30 Σεπτεμβρίου 2010-2013 και 15-31 Μαρτίου 2011-2014.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας, μπορούν όμως να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Εταιρίας και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2014 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Κατά την πρώτη περίοδο μετατροπής 15-30 Σεπτεμβρίου 2010, 90.001 Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου έχουν μετατραπεί σε 18.661 μετοχές.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 ύψους €126 εκατ. εκδόθηκαν σε Κυπριακές Λίρες τον Δεκέμβριο του 2007. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας, μπορούν όμως να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Εταιρίας και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,00% ετησίως για τους πρώτους έξι μήνες και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο, ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 1,25% ετησίως και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) διακυμάνθηκε κατά το 2010 μεταξύ 0,6% και 1,1% (2009: 0,7% - 2,9%) ετησίως και το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ διακυμάνθηκε μεταξύ 0,9% και 1,3% (2009: 1,0% - 2,9%) ετησίως.

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	2010		2009	
	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000
<i>Εγκεκριμένο</i>				
Συνήθεις μετοχές €1,00 η κάθε μια	1.100.000	1.100.000	750.000	750.000
<i>Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν</i>				
1 Ιανουαρίου	598.197	598.197	586.662	586.662
Έκδοση μετοχών	172.630	172.630	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	23	23	-	-
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	113.199	113.199	-	-
Επανεπένδυση μερίσματος	10.899	10.899	11.535	11.535
31 Δεκεμβρίου	894.948	894.948	598.197	598.197

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο

Στις 23 Ιουλίου 2010, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από €750 εκατ. διαιρεμένο σε 750 εκατ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, σε €1.100 εκατ. διαιρεμένο σε 1.100 εκατ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, με τη δημιουργία 350 εκατ. νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μια, οι οποίες φέρουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Εταιρίας.

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

Η Εταιρία έχει σε ισχύ Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων, με βάση το οποίο οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να επανεπενδύσουν όλο ή μέρος του μερίσματος τους σε μετοχές της Εταιρίας με 10% έκπτωση από την αγοραία αξία της μετοχής. Η τιμή επανεπένδυσης των μετοχών για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 11 Νοεμβρίου 2010 καθορίστηκε σε €3,04 κατά μετοχή, για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 17 Ιουνίου 2010 καθορίστηκε στα €2,91 κατά μετοχή, για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 8 Δεκεμβρίου 2009 καθορίστηκε στα €4,25 κατά μετοχή και για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 10 Ιουνίου 2009 καθορίστηκε στα €3,93 κατά μετοχή.

32. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Σαν αποτέλεσμα της επανεπένδυσης των μερισμάτων κατά το 2010, εκδόθηκαν 10.899.362 (2009: 11.534.686) μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €10.899 χιλ. και €21.454 χιλ. αντίστοιχα (2009: €11.535 χιλ. και €35.221 χιλ. αντίστοιχα).

Σαν αποτέλεσμα της μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, εκδόθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 23.632 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €23 χιλ. και €112 χιλ. αντίστοιχα.

Στις 22 Οκτωβρίου 2010 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους ύψους €345 εκατ. Τα Δικαιώματα Προτίμησης εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν δωρεάν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε 7 Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν μετατράπηκαν σε 2 πλήρως πληρωθείσες νέες συνήθεις μετοχές με τιμή διάθεσης €2,00 η κάθε μία. Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 172.630.273 νέες μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά €172.630 χιλ. το καθένα.

Στις 11 Νοεμβρίου 2010 καταβλήθηκε μέρισμα υπό μορφή μετοχών στους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 33). Σαν αποτέλεσμα εκδόθηκαν 113.198.589 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €113.199 χιλ. και €254.697 χιλ. αντίστοιχα.

Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση τέτοιων μετοχών. Ο αριθμός αυτών των μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν 1.336 χιλ. (2009: 1.228 χιλ.). Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €8.277 χιλ. (2009: €13.346 χιλ.).

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 6.510 χιλ. (2009: 4.521 χιλ.) μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζόμενων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €24.606 χιλ. (2009: €20.304 χιλ.).

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα.

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

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Στις 14 Μαΐου 2008, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, εγκρίθηκε η διάθεση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό του Συγκροτήματος χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται πρώτα στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως εκδώσει μέχρι 15 εκατ. μετοχές της Εταιρίας.

Στα πλαίσια της πιο πάνω απόφασης, στις 28 Μαΐου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη θέσπιση σχεδίου κάτω από το οποίο παραχωρήθηκαν 12,5 εκατ. δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο και Ελλάδα που βρισκόταν στην υπηρεσία του Συγκροτήματος στις 28 Μαΐου 2008 ('Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010'). Στις 23 Ιουνίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τη διαφοροποίηση των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 αναφορικά με την τιμή και την περίοδο άσκησης.

Στις 9 Ιουλίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε όπως παραχωρήσει μέχρι 2,5 εκατ. επιπρόσθετα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 στο προσωπικό που βρισκόταν στην υπηρεσία του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2009.

32. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (συνέχεια)

Κάθε Δικαίωμα Προαίρεσης 2008/2010 παρέιχε στον κάτοχό του το δικαίωμα αγοράς μίας μετοχής της Εταιρίας στην τιμή των €5,50 κατά μετοχή. Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών κατά το 2010, η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €5,50 σε €4,24 κατά μετοχή.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 κατοχυρώθηκαν τα 2/3 του συνολικού αριθμού των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 ενώ το υπόλοιπο 1/3 κατοχυρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2010. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2011, 2012 και 2013, καθώς και κατά την περίοδο από 1 Νοεμβρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2013. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο.

Η εύλογη αξία των 12,5 εκατ. Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους χρησιμοποιώντας το τριωνυμικό μοντέλο αποτίμησης και ανήλθε σε €1,17 για κάθε δικαίωμα. Οι κύριες μεταβλητές που λαμβάνονται υπόψη στο μοντέλο είναι η τιμή της μετοχής (€8,56 στις 28 Μαΐου 2008), η τιμή εξάσκησης (€9,41), η μερισματική απόδοση (8,1%), το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (4,2%), η διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων και η αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (31,3% σε ετήσια βάση, η οποία υπολογίστηκε με βάση την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής).

Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010, τα δικαιώματα επανεκτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας το ίδιο μοντέλο αποτίμησης όπως και στην αρχική εκτίμηση. Το επιπρόσθετο κόστος κατά δικαίωμα ανήλθε σε €0,42.

Η εύλογη αξία των επιπρόσθετων 2.362 χιλ. Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 9 Ιουλίου 2009 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους χρησιμοποιώντας το τριωνυμικό μοντέλο αποτίμησης και ανήλθε σε €0,87 για κάθε δικαίωμα προαίρεσης. Οι κύριες μεταβλητές που λαμβάνονται υπόψη στο μοντέλο είναι η τιμή της μετοχής (€4,10 στις 9 Ιουλίου 2009), η τιμή εξάσκησης (€5,50), η μερισματική απόδοση (6,9%), το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (2,7%), η διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων και η αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (23,6% σε ετήσια βάση, η οποία υπολογίστηκε με βάση την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής).

Η κίνηση του αριθμού των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	000	000
1 Ιανουαρίου	14.720	12.500
Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν	-	2.362
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν	(157)	(142)
31 Δεκεμβρίου	14.563	14.720

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

33. Μερίσματα

	2010	2009
Προτάθηκε και πληρώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους:	€000	€000
Τελικό μέρισμα για το 2009: €0,08 (2008: €0,12) κατά μετοχή	47.856	70.399
Προμέρισμα για το 2010: €0,06 (2009: €0,08) κατά μετοχή	46.612	47.500
Προμέρισμα για το 2010 υπό μορφή μετοχών: €0,50 (2009: Μηδέν) κατά μετοχή	388.430	-
	482.898	117.899
Προτεινόμενο για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση (δεν αναγνωρίστηκε ως υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου)		
Τελικό μέρισμα για το 2010: €0,03 (2009: €0,08) κατά μετοχή	26.848	47.856

Το τελικό μέρισμα θα πληρωθεί από τα αδιανέμητα κέρδη στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: 31 Δεκεμβρίου 2009).

Η ημερομηνία αποκοπής του προτεινόμενου μερίσματος είναι η 31 Μαΐου 2011, δηλαδή οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 30 Μαΐου 2011 θα είναι δικαιούχοι του μερίσματος. Το μέρισμα θα πληρωθεί στις 16 Ιουνίου 2011.

Το προμέρισμα σε μετρητά για το 2010 καθορίστηκε σε €0,06 κατά μετοχή. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των αποθεματικών και τη νομοθεσία όσον αφορά τη διανομή μερίσματος, αποφάσισε την ειδική διανομή προμερίσματος προς €0,50 κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών με τιμή έκδοσης €3,25. Η απόφαση αυτή, εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 20 Σεπτεμβρίου 2010. Το συνολικό ποσό του προμερίσματος σε μετρητά ανήλθε σε €46.612 χιλ. και του προμερίσματος υπό μορφή μετοχών ανήλθε σε €388.430 χιλ.. Τα εν λόγω μερίσματα καταβλήθηκαν στους μετόχους στις 11 Νοεμβρίου 2010.

Το τελικό μέρισμα για το 2009 ύψους €0,08 κατά μετοχή, συνολικού ποσού €47.856 χιλ. εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 26 Μαΐου 2010 και καταβλήθηκε στους μετόχους στις 17 Ιουνίου 2010.

Τον Ιούνιο του 2009 καταβλήθηκε τελικό μέρισμα για το 2008 ύψους €0,12 κατά μετοχή, συνολικού ποσού €70.399 χιλ.

Τα μερίσματα που πληρώθηκαν κατά το 2010 περιλαμβάνουν μέρισμα ύψους €599 χιλ. (2009: €188 χιλ.) το οποίο αφορά μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες.

34. Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διανεμητέο ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη.

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

35. Διαχειριστικές δραστηριότητες

Το Συγκρότημα προσφέρει υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων και θεματοφυλακής που συνεπάγονται την κατοχή ή επένδυση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών του. Το Συγκρότημα δεν έχει ευθύνη έναντι των πελατών του για τυχόν αφερεγγυότητα τρίτων τραπεζών ή οργανισμών. Τα περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση και/ή θεματοφυλακή δεν περιλαμβάνονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός εάν έχουν τοποθετηθεί με το Συγκρότημα. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών μέσων υπό διαχείριση και/ή θεματοφυλακή στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €1.781 εκατ. (2009: €803 εκατ.).

36. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Ως μέρος των υπηρεσιών που προσφέρονται σε πελάτες, το Συγκρότημα αναλαμβάνει διάφορες μη ανακλήσιμες και ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Αυτές περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, πιστώσεις εισαγωγής και άλλα όρια δανείων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί.

Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, εκθέτουν το Συγκρότημα σε πιστωτικό κίνδυνο και ως εκ τούτου περιλαμβάνονται στη μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο (Σημ. 41).

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε ακίνητα, εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχονται σε €30.883 χιλ. (2009: €11.469 χιλ.).

Νομικές διαδικασίες

Η πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος παρατίθεται στη Σημείωση 30. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Συγκροτήματος.

Τον Σεπτέμβριο του 2009 καταχωρήθηκε εναντίον της Εταιρίας στην Κύπρο από τους συνδιαχειριστές των Trustees of the AremiSoft Corporation Liquidating Trust, αγωγή που είναι παρόμοια με αυτή που είχε καταχωρηθεί στη Νέα Υόρκη το 2006. Στην Έκθεση Απαιτήσεως που καταχωρήθηκε τον Οκτώβριο 2010 οι συνδιαχειριστές, εκ μέρους των επενδυτών της AremiSoft, απαιτούν το ποσό των USD 550 εκατ. περίπου (€411 εκατ.) πλέον τόκοι και έξοδα, ως αποζημιώσεις, που σύμφωνα με τους ισχυρισμούς τους έχουν προκληθεί από, μεταξύ άλλων, ισχυριζόμενη συνωμοσία μεταξύ της Εταιρίας και δύο εκ των κυρίων μετόχων της AremiSoft, ισχυριζόμενων δόλιων συναλλαγών μέσω τραπεζικών λογαριασμών που διατηρούνταν με την Εταιρία στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, ισχυριζόμενη παράβαση συμβάσεων και ισχυριζόμενη αμέλεια. Το Συγκρότημα δεν αναμένει σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις ως αποτέλεσμα της αγωγής.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

37. Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη πριν τη φορολογία	348.514	365.221
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	374.497	247.935
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	29.840	29.587
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	15.640	14.668
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	3.079	13.726
Απόσβεση (διαφορών υπέρ το άρτιο)/προεξοφλήσεων σε ομόλογα και δανειακό κεφάλαιο	(49.472)	2.282
Κέρδος από την πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	(236)	(330)
Τόκοι από επενδύσεις σε ομόλογα	(206.494)	(185.909)
Μερίσματα	(2.859)	(1.659)
Ζημιά/(κέρδος) από την πώληση επενδύσεων σε μετοχές	34	(787)
Κέρδος από την πώληση επενδύσεων σε ομόλογα	(34.223)	(101.335)
Μερίδιο στις ζημιές/(κέρδη) συγγενών εταιριών	1.953	(910)
Κέρδος από πώληση θυγατρικής εταιρίας	(1.944)	-
Ζημιά που μεταφέρθηκε από αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος στα αποτελέσματα λόγω μείωσης κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	362	18.732
Κέρδος από τη μεταβολή στην εύλογη αξία ομολόγων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας	(97.076)	(3.878)
Απομείωση/(αναστροφή απομείωσης) επενδύσεων	31.406	(10.432)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	43.669	46.919
Μεταβολή στην αξία των μελλοντικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ	(10.071)	(8.377)
	446.619	425.453
<i>Μεταβολή σε:</i>		
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	(178.554)	(1.968)
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	(1.590.673)	2.458.599
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	(153.232)	(21.631)
Καταθέσεις πελατών	4.368.006	648.814
Αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ και υποχρεώσεις	20.091	7.510
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(2.477.972)	(1.458.844)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(10.637)	(10.545)
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	617	(3.150)
Λοιπές υποχρεώσεις	(72.876)	6.509
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	27.440	(2.890)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	85.322	70.537
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.702	(11.756)
Συμφωνίες επαναγοράς	418.303	189.806
Συμφωνίες επαναπώλησης	(29)	(137)
Δανειακό κεφάλαιο προς εμπορία	(17.837)	(50.217)
	877.290	2.246.090
Φόροι που πληρώθηκαν	(60.921)	(72.563)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	816.369	2.173.527

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

37. Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες (συνέχεια)

Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες - τόκοι και μερίσματα

	2010	2009
	€000	€000
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.038.962)	(1.190.369)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	1.981.587	1.987.541
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	2.859	1.659
	945.484	798.831

38. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από:

	2010	2009
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.499.512	454.708
Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	4.840.255	5.701.948
	6.339.767	6.156.656

Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.499.512	454.708
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	742.313	589.083
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (Σημ. 16)	2.241.825	1.043.791

Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	4.840.255	5.701.948
Άλλες τοποθετήσεις σε τράπεζες	424.373	245.820
Σύνολο τοποθετήσεων σε τράπεζες (Σημ. 16)	5.264.628	5.947.768

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών για το 2009 περιλάμβαναν €946 εκατ. που ήταν προϊόν χρηματοδότησης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν για αυτό τον σκοπό (Σημ. 16). Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί κατά το 2010 για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των κυβερνητικών τίτλων.

39. Λειτουργικές μισθώσεις - Το Συγκρότημα ως μισθωτής

Τα συνολικά μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων στις 31 Δεκεμβρίου ήταν:

	2010	2009
	€000	€000
Μέχρι ενός έτους	16.389	22.962
Από ένα μέχρι πέντε έτη	42.956	40.231
Πέραν των πέντε ετών	17.318	31.313
	76.663	94.506

Τα πιο πάνω αφορούν κυρίως ενοίκια των καταστημάτων και γραφείων του Συγκροτήματος.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

	2010			2009		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.465.866	775.959	2.241.825	506.214	537.577	1.043.791
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.264.376	252	5.264.628	5.947.580	188	5.947.768
Συμφωνίες επαναπώλησης	120.166	-	120.166	-	120.137	120.137
Επενδύσεις	930.997	4.414.597	5.345.594	676.110	4.252.003	4.928.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	60.974	15.304	76.278	47.296	13.443	60.739
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	13.084	548.611	561.695	42.871	498.703	541.574
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	6.173.486	21.551.965	27.725.451	5.520.057	20.115.723	25.635.780
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	897.839	897.839	-	859.413	859.413
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	182.786	217.673	400.459	148.287	119.247	267.534
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	3.805	3.805	-	6.552	6.552
	14.211.735	28.426.005	42.637.740	12.888.415	26.522.986	39.411.401
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	3.012.972	694.003	3.706.975	4.851.884	439.013	5.290.897
Συμφωνίες επαναγοράς	742.546	170.563	913.109	188.316	306.490	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	127.299	113.113	240.412	65.138	74.413	139.551
Καταθέσεις πελατών	16.703.808	16.248.759	32.952.567	15.979.771	12.604.790	28.584.561
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	95.813	562.496	658.309	98.605	519.492	618.097
Ομολογιακά δάνεια	61.548	22.409	83.957	513.568	5.543	519.111
Λοιπές υποχρεώσεις	223.514	99.606	323.120	267.119	64.918	332.037
Δανειακό κεφάλαιο	335	930.607	930.942	303	946.540	946.843
	20.967.835	18.841.556	39.809.391	21.964.704	14.961.199	36.925.903

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει ιστορικών στοιχείων συμπεριφοράς. Στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία κατηγοριοποιούνται βάσει των σχετικών κανονισμών των εποπτικών αρχών και στη Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία βάσει της συμβατικής τους λήξης.

Οι επενδύσεις προς εμπορία κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.

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

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όταν ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του.

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει τις αρχές χρηματοδότησης και βεβαιώνεται για την τήρηση των απαιτούμενων διαδικασιών και ελέγχων σε κάθε τομέα (ιδιωτών, μικρομεσαίων επιχειρήσεων και μεγάλων επιχειρήσεων) καθώς και σε κάθε γεωγραφική περιοχή όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει επίσης στόχους και όρια αναφορικά με τη σύσταση και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και παρακολουθεί την τήρησή τους. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου γίνεται μέσω εξειδικευμένων συστημάτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating και credit scoring).

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος για το Συγκρότημα είναι διεσπαρμένος τόσο γεωγραφικά όσο και στους διάφορους κλάδους της οικονομίας.

Η πολιτική του Συγκροτήματος αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον καθορισμό των σχετικών προβλέψεων παρατίθεται στην περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εξασφαλίσεις που έχουν ληφθεί καθώς και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

	2010	2009
	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες (Σημ. 16)	2.047.251	796.166
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.264.628	5.947.768
Συμφωνίες επαναπώλησης	120.166	120.137
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	2.353	136.322
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	182.377	178.705
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση, κρατούμενα μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις	5.081.942	4.502.298
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	76.278	60.739
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	27.725.451	25.635.780
Χρεώστες (Σημ. 25)	24.644	31.703
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Σημ. 25)	67.163	57.127
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	118.124	87.282
Σύνολο στον ισολογισμό	40.710.377	37.554.027
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	29.040	55.339
Εγγυητικές	2.023.359	1.923.973
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	48.109	46.192
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	4.151.187	4.170.277
Σύνολο εκτός ισολογισμού	6.251.695	6.195.781
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	46.962.072	43.749.808

Το Συγκρότημα προσφέρει στους πελάτες του εγγυήσεις κάτω από τις οποίες μπορεί να χρειαστεί να προβεί σε πληρωμές εκ μέρους τους. Επίσης αναλαμβάνει την υποχρέωση να παραχωρεί προς τους πελάτες του, πιστωτικές διευκολύνσεις για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους.

Οι πιστώσεις εισαγωγής (περιλαμβανομένων και των ορίων πιστώσεων εισαγωγής) δεσμεύουν το Συγκρότημα σε πληρωμές, εκ μέρους των πελατών τους, που συνήθως αφορούν την εισαγωγή και εξαγωγή εμπορευμάτων. Αυτές οι ανειλημμένες υποχρεώσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας τις ίδιες πολιτικές και μηχανισμούς ελέγχου.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

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

	2010	2009
Στον ισολογισμό	€000	€000
Κύπρος	24.898.799	22.807.629
Ελλάδα	10.402.813	10.285.190
Ρωσία	1.989.176	1.545.119
Ηνωμένο Βασίλειο	1.212.438	1.206.045
Αυστραλία	1.276.134	782.151
Ρουμανία	678.162	729.164
Ουκρανία	252.855	198.729
	40.710.377	37.554.027

Εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	2.643.180	3.212.817
Ελλάδα	2.708.863	2.660.141
Ρωσία	646.441	185.893
Ηνωμένο Βασίλειο	54.811	50.157
Αυστραλία	135.688	75.207
Ρουμανία	28.666	11.502
Ουκρανία	34.046	64
	6.251.695	6.195.781

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείσουν περισσότερο από 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελατειακό συγκρότημα. Επιπρόσθετα, ο συνολικός δανεισμός σε πελατειακά συγκροτήματα που οι υποχρεώσεις τους ξεπερνούν το 10% της κεφαλαιακής βάσης του Συγκροτήματος δεν μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο οκτώ φορές την κεφαλαιακή του βάση. Το Συγκρότημα συμμορφώνεται και με τους δύο αυτούς κανονισμούς.

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

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις μεγαλύτερες του 10% της κεφαλαιακής βάσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €1.391.259 χιλ. (2009: €1.293.693 χιλ.).

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει το ποσό και το είδος της εξασφάλισης και τις άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που απαιτούνται.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα είναι υποθήκες ακινήτων, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών και χρεογράφων δημοσίων εταιριών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

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

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκεντρώσεις δανείων και απαιτήσεων

	2010	2009
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000
Εμπόριο	3.617.946	3.333.762
Βιομηχανία	1.755.320	1.545.488
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	2.297.776	2.121.902
Κατασκευές	2.747.557	2.462.311
Ακίνητα	3.866.022	3.331.556
Ιδιώτες	8.591.309	8.787.667
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	4.065.604	3.076.706
Λοιποί κλάδοι	1.944.316	1.848.656
	28.885.850	26.508.048
Ανά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	13.882.964	12.753.230
Ελλάδα	10.154.385	9.780.263
Ρωσία	1.887.215	1.409.405
Ηνωμένο Βασίλειο	1.076.814	1.063.252
Αυστραλία	1.011.560	618.420
Ρουμανία	624.673	677.591
Ουκρανία	248.239	205.887
	28.885.850	26.508.048
Ανά πελατειακό τομέα		
Μεγάλες επιχειρήσεις	11.915.470	10.766.195
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7.684.854	7.123.908
Ιδιώτες		
- στεγαστικά	5.573.178	4.990.559
- πιστωτικές κάρτες	399.742	346.715
- καταναλωτικά και λοιπά	3.312.606	3.280.671
	28.885.850	26.508.048

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	2010	2009
	€000	€000
Ενήμερα	23.014.242	22.371.566
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	4.252.789	2.990.665
Απομειωμένα	1.618.819	1.145.817
	28.885.850	26.508.048

Ενήμερα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρακολουθείται από το Συγκρότημα χρησιμοποιώντας εσωτερικά συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών. Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει την πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, βάσει του συστήματος αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος.

	Ενήμερα			
	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	8.722.049	1.221.642	1.295.205	11.238.896
Ελλάδα	6.034.819	185.244	1.507.496	7.727.559
Ρωσία	1.238.624	329.026	106.012	1.673.662
Ηνωμένο Βασίλειο	756.672	97.638	58.138	912.448
Αυστραλία	202.885	637.440	21.704	862.029
Ρουμανία	465.920	4.112	3.035	473.067
Ουκρανία	67.672	7.926	50.983	126.581
	17.488.641	2.483.028	3.042.573	23.014.242

2009				
Κύπρος	8.973.196	1.203.151	890.962	11.067.309
Ελλάδα	5.608.145	255.526	2.070.397	7.934.068
Ρωσία	861.050	282.120	80.599	1.223.769
Ηνωμένο Βασίλειο	753.845	108.741	60.009	922.595
Αυστραλία	120.525	188.141	222.894	531.560
Ρουμανία	548.790	39.542	-	588.332
Ουκρανία	91.249	9.513	3.171	103.933
	16.956.800	2.086.734	3.328.032	22.371.566

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που δεν είναι σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους κατά τη διάρκεια των τελευταίων δώδεκα μηνών κατατάσσονται στην Κατηγορία 1. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους μέχρι και 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους, ή μέχρι και 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους κατατάσσονται στην Κατηγορία 2. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή υπέρβαση των ορίων τους για περισσότερο από 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους ή για περισσότερο από 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους κατατάσσονται στην Κατηγορία 3.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

	2010	2009
<i>Σε καθυστέρηση:</i>	€000	€000
- μέχρι 30 μέρες	1.170.924	1.026.088
- από 31 μέχρι 90 μέρες	1.131.471	869.177
- από 91 μέχρι 180 μέρες	551.238	405.570
- από 181 μέχρι 365 μέρες	784.035	362.893
- πέραν του ενός έτους	615.121	326.937
	4.252.789	2.990.665

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 είναι €2.599.456 χιλ. (2009: €2.257.963 χιλ.).

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε ατομική βάση

	2010		2009	
	<i>Δάνεια και απαιτήσεις</i>	<i>Εύλογη αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>Δάνεια και απαιτήσεις</i>	<i>Εύλογη αξία εξασφαλίσεων</i>
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	771.336	410.386	529.158	253.578
Ελλάδα	620.646	139.141	408.539	101.206
Ρωσία	116.404	90.316	97.976	77.418
Ηνωμένο Βασίλειο	40.383	19.399	44.306	29.512
Ρουμανία	27.707	20.389	24.497	23.531
Ουκρανία	42.343	28.042	41.341	30.047
	1.618.819	707.673	1.145.817	515.292

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	452.499	306.450	72.390	40.929	872.268
Συναλλαγματικές διαφορές	2.283	-	3.379	1.765	7.427
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(32.218)	(24.112)	(1.714)	(3.712)	(61.756)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(20.365)	(16.391)	-	-	(36.756)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	4.719	-	-	-	4.719
Επιβάρυνση για το έτος	144.966	184.597	24.461	20.473	374.497
31 Δεκεμβρίου	551.884	450.544	98.516	59.455	1.160.399
Απομείωση σε ατομική βάση	393.168	390.254	43.657	46.033	873.112
Συλλογική απομείωση	158.716	60.290	54.859	13.422	287.287

2009					
1 Ιανουαρίου	392.202	225.910	48.773	21.029	687.914
Συναλλαγματικές διαφορές	348	-	(1.128)	603	(177)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(19.534)	(29.470)	(2.842)	(722)	(52.568)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(11.646)	(10.220)	-	(1.898)	(23.764)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	12.928	-	-	-	12.928
Επιβάρυνση για το έτος	78.201	120.230	27.587	21.917	247.935
31 Δεκεμβρίου	452.499	306.450	72.390	40.929	872.268
Απομείωση σε ατομική βάση	321.383	258.284	27.689	32.114	639.470
Συλλογική απομείωση	131.116	48.166	44.701	8.815	232.798

Επαναδιαπραγματευθέντα δάνεια

Τα δάνεια σε καθυστέρηση που είχαν επαναδιαπραγματευτεί κατά το 2010 ανήλθαν σε €1.652.620 χιλ. (2009: €376.136 χιλ.). Αυτά τα δάνεια συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων και υπόκεινται στην αξιολόγηση του Συγκροτήματος για απομείωση.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ληφθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους μέσω κατάσχεσης εξασφαλίσεων ήταν ως εξής:

	2010	2009
	€000	€000
Οικιστικά ακίνητα	6.434	2.909
Εμπορικά και άλλα ακίνητα	87.927	20.577
	94.361	23.486

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

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης

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

	2010	2009
	€000	€000
Aaa – Aa3	5.350.909	3.820.678
A1 – A3	697.368	2.414.446
Baa1 – Baa3	710.148	147.872
Ba1 – Ba3	5.395	-
Χωρίς διαβάθμιση	542.420	300.271
Λοιπά ποσά εισπρακτέα από τράπεζες	5.639	60.667
	7.311.879	6.743.934

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

41. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε ομόλογα αναλύονται σύμφωνα ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
<i>Διαβάθμιση των Moody's</i>		
Aaa – Aa3	2.132.201	3.140.181
A1 – A3	291.391	1.459.672
Baa1 – Baa3	471.050	181.611
Ba1 – Ba3	2.370.701	-
Χωρίς διαβάθμιση	1.329	35.861
	5.266.672	4.817.325
<i>Εκδόθηκαν από:</i>		
- Κυπριακή κυβέρνηση	771.009	1.051.877
- άλλες κυβερνήσεις	2.666.315	1.118.242
- τράπεζες και άλλους οργανισμούς	1.828.810	2.639.169
- τοπικές αρχές	538	8.037
	5.266.672	4.817.325
<i>Κατηγοριοποιούνται ως:</i>		
- επενδύσεις προς εμπορία	2.353	136.322
- επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	182.377	178.705
- επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.257.442	4.088.368
- επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.022.850	93.079
- επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.266.672	4.817.325

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές συναλλάγματος και στις τιμές αξιών. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για να παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες για τον κίνδυνο της αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

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

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων υπάρχουν όρια μέγιστης ζημιάς από μεταβολές των επιτοκίων για κάθε τραπεζική μονάδα του Συγκροτήματος. Υπάρχουν διαφορετικά όρια για το Ευρώ και για τα ξένα νομίσματα. Τα όρια μέγιστης ζημιάς ισχύουν για κάθε ένα από τα τρία πρώτα χρόνια. Τα όρια αυτά καθορίστηκαν σαν ποσοστό επί των κεφαλαίων του Συγκροτήματος (1,5%) καθώς και σαν ποσοστό επί του καθαρού εισοδήματος από τόκους (5%) και κατανεμήθηκαν στις διάφορες τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος ανάλογα με τη συνεισφορά τους στα καθαρά έσοδα από τόκους. Υπάρχουν επίσης μικρά όρια ανοικτής επιτοκιακής θέσης για περιόδους πέραν των τριών ετών.

Ανάλυση ευαισθησίας

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

	Ευρώ	Δολάρια ΗΠΑ	Στερλίνες	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
Μεταβολή στα επιτόκια	€000	€000	€000	€000	€000
2010					
+1% σε όλα τα νομίσματα	20.581	18.444	1.994	3.946	40.432
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(9.358)	(3.850)	(790)	(1.838)	(14.206)
2009					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	12.257	2.468	1.453	894	16.392
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ευρώ, Στερλίνες, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(4.231)	1.146	(559)	(705)	(4.398)

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας (συνέχεια)

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

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

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

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

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Μεταβολή στα επιτόκια	€000	€000
2010		
+1% σε όλα τα νομίσματα	28.060	(15.306)
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(14.925)	7.072
2009		
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	4.540	(21.510)
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ευρώ, Στερλίνες, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(5.378)	10.869

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος (‘ΕΔΕΠ’) έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα ή ομάδα νομισμάτων, καθώς και όρια για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Ισχύουν μεγαλύτερα όρια για θέσεις που είναι ανοικτές κατά τη διάρκεια των εργάσιμων ωρών και χαμηλότερα όρια για θέσεις που παραμένουν ανοικτές κατά τις μη εργάσιμες ώρες. Τα όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης είναι χαμηλότερα από αυτά που έχουν καθοριστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση από τους λειτουργούς διαχείρισης κινδύνων, σε όλες τις τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος και αποστέλλεται στην Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος κατάσταση με τις ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις στο κλείσιμο της κάθε μέρας.

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο εμπορίας συναλλάγματος.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση προϋποθέτει λογικά αναμενόμενες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ, με βάση κυρίως τις διακυμάνσεις των τιμών στο παρελθόν. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια που παρουσιάζεται πιο κάτω περιλαμβάνει την επίδραση της μετατροπής των καθαρών περιουσιακών στοιχείων των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού και δεν περιλαμβάνει την επίδραση από μεταβολές στα κέρδη λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2010	%	€000	€000
Δολάρια Αμερικής	+8	3.502	-
Ρωσικά Ρούβλια	+8	905	25.014
Ρουμανικά Λέι	+8	(340)	908
Ουκρανικές Γρύβνιες	+5	43	5.083
Ελβετικά Φράγκα	+8	3.050	-
Αγγλικές Στερλίνες	+8	190	-
Δολάρια Αυστραλίας, Ιαπωνικά Γιεν	+10	1.742	-
Άλλα νομίσματα	+8	1.773	-

Δολάρια Αμερικής	-8	(3.502)	-
Ρωσικά Ρούβλια	-8	(905)	(25.014)
Ρουμανικά Λέι	-8	340	(908)
Ουκρανικές Γρύβνιες	-20	-	(20.331)
Ελβετικά Φράγκα	-8	(3.050)	-
Αγγλικές Στερλίνες	-8	(190)	-
Δολάρια Αυστραλίας, Ιαπωνικά Γιεν	-10	(1.742)	-
Άλλα νομίσματα	-8	(1.773)	-

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2009	%	€000	€000
Δολάρια Αμερικής	+8	2.171	-
Ρωσικά Ρούβλια	+8	2.878	39.990
Ρουμανικά Λέι	+8	(468)	4.434
Ουκρανικές Γρύβνιες	+5	15	4.049
Ελβετικά Φράγκα	+8	2.646	-
Άλλα νομίσματα	+8	1.115	-

Δολάρια Αμερικής	-8	(2.171)	-
Ρωσικά Ρούβλια	-8	(2.878)	(35.409)
Ρουμανικά Λέι	-8	468	(4.434)
Ουκρανικές Γρύβνιες	-20	(60)	(16.197)
Ελβετικά Φράγκα	-8	(2.646)	-
Άλλα νομίσματα	-8	(1.115)	-

Κίνδυνος τιμών

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών

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

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

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών (συνέχεια)

	Μεταβολή στο δείκτη	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2010	%	€000	€000
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	+25	1.966	4.403
Χρηματιστήριο Αθηνών	+25	1.146	301
Χρηματιστήριο Μόσχας (Moscow Interbank Currency Exchange - MICEX)	+20	-	219
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	+25	-	10.598

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-25	(2.372)	(3.997)
Χρηματιστήριο Αθηνών	-25	(1.146)	(301)
Χρηματιστήριο Μόσχας (Moscow Interbank Currency Exchange - MICEX)	-20	-	(219)
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	-25	(10.598)	-

2009			
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	+25	3.178	5.259
Χρηματιστήριο Αθηνών	+15	1.198	113
Χρηματιστήριο Μόσχας (Moscow Interbank Currency Exchange - MICEX)	+25	-	222
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	+30	-	15.966

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-25	(3.178)	(5.259)
Χρηματιστήριο Αθηνών	-15	(1.198)	(113)
Χρηματιστήριο Μόσχας (Moscow Interbank Currency Exchange - MICEX)	-25	-	(222)
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	-30	-	(15.966)

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

42. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που έχει στην κατοχή του το Συγκρότημα. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν αλλάξει ο πιστωτικός κίνδυνος του εκδότη. Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών διαθεσίμων του σε ομόλογα, κυρίως κυβερνήσεων και τραπεζών. Η μέση διαβάθμιση των ομολόγων του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 με βάση τις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's ήταν Baa1 (2009: Aa3).

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

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Μεταβολή στην τιμή αγοράς	€000	€000
2010		
+4%	7.084	88.136
-4%	(7.084)	(88.136)
2009		
+2,5%	7.633	100.703
-2,5%	(7.633)	(100.703)

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας

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

Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών του Συγκροτήματος απαιτεί τη συνεχή ροή μετρητών για αποπληρωμή των καταθέσεων στη λήξη τους και παροχή επιπρόσθετων χρηματοδοτήσεων σε πελάτες. Κατά τη διαχείριση της ρευστότητας λαμβάνονται υπόψη και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί.

Η βασική πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος είναι οι καταθέσεις. Η προέλευση των καταθέσεων καθώς και η ημερομηνία λήξης τους, παρακολουθούνται ώστε να αποφεύγεται ο κίνδυνος ταυτόχρονης λήξης μεγάλου ποσοστού καταθέσεων όπως και ο κίνδυνος εξάρτησης από μικρό αριθμό καταθετών. Το Συγκρότημα παρακολουθεί επίσης τα ποσοστά ανανεώσεων των καταθέσεων προθεσμίας κάθε τρίμηνο, με στόχο τη διατήρησή τους σε ψηλά επίπεδα. Το Συγκρότημα βασίζεται σχεδόν αποκλειστικά σε σταθερές πηγές χρηματοδότησης για να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά του στοιχεία που δεν είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Η ρευστότητα παρακολουθείται σε ημερήσια βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται από την υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων κάθε μονάδας σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Συγκροτήματος.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της ρευστότητας των τραπεζικών μονάδων του Συγκροτήματος και για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.

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

Το Συγκρότημα διατηρεί σε συνεχή βάση διεσπαρμένο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα στα οποία διενεργούνται οι συναλλαγές. Παρακολουθείται επίσης ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων επί του συνόλου των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν τους επόμενους δώδεκα μήνες, με το ελάχιστο επιτρεπτό ποσοστό του δείκτη να καθορίζεται σε επίπεδο Συγκροτήματος στο 25%. Τα ρευστά διαθέσιμα ορίζονται ως μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν τις επόμενες τριάντα μέρες, καθώς και ομόλογα και μετοχές, με περικυκλωμένες σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων ήταν ως ακολούθως:

	2010	2009
	%	%
31 Δεκεμβρίου	28,10	26,31
Μέσος όρος	27,83	26,57
Μέγιστος δείκτης	30,60	27,47
Ελάχιστος δείκτης	26,31	25,21

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει στις 31 Δεκεμβρίου τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Συγκροτήματος με βάση την εναπομείνουσα συμβατική τους λήξη. Η ανάλυση έγινε με βάση τις μη προεξοφληθείσες ταμειακές ροές, αναλυμένες σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται με τον ίδιο τρόπο όπως και στις καταστάσεις ρευστότητας που παρουσιάζονται στην ΕΔΕΠ του Συγκροτήματος, αφού ο τρόπος αυτός θεωρείται ο πλέον κατάλληλος για σκοπούς απεικόνισης της ρευστότητας. Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων δεν συμπεριλαμβάνει οποιεσδήποτε ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν πολύ μεγαλύτερη διάρκεια από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και οι ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους σε μη προεξοφλημένη βάση ξεπερνούν κατά πολύ τις ταμειακές ροές από τόκους πληρωτέους σε μη προεξοφλημένη βάση (μέχρι τη συμβατική λήξη των υποχρεώσεων). Ως εκ τούτου, εάν συμπεριλαμβάνονταν οι ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους σε μη προεξοφλημένη βάση, η ρευστότητα θα παρουσιαζόταν εικονικά βελτιωμένη σε σχέση με την πραγματικότητα.

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Τα παρατραβήγματα από τρεχούμενους λογαριασμούς καθώς και οι αλληλόχρεοι λογαριασμοί παρουσιάζονται στην πρώτη χρονική περίοδο, αφού αυτή αντικατοπτρίζει τη συμβατική τους λήξη. Τα υπόλοιπα δάνεια αναλύθηκαν σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμής τους.

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες, αναλύονται σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Οι επενδύσεις σε ομόλογα και άλλα περιουσιακά στοιχεία, που θεωρούνται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σαν αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία (ως εξασφάλιση για τη διενέργεια πιστοδοτικών πράξεων νομισματικής πολιτικής) καθώς και περιουσιακά στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα και μπορούν να γίνουν αποδεκτά από άλλες τράπεζες ως εξασφάλιση για παροχή πιστοδοτικών διευκολύνσεων, ταξινομήθηκαν στην πρώτη χρονική περίοδο στην εύλογή τους αξία, μείον ένα ποσοστό περικοπής (όπως καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου). Τα ποσά που αφαιρέθηκαν για τα ποσοστά περικοπής παρουσιάζονται στη χρονική ζώνη, σύμφωνα με τη λήξη του περιουσιακού στοιχείου. Όλες οι άλλες επενδύσεις ταξινομήθηκαν με βάση τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για την αποπληρωμή των οποίων πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο ως εάν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου, παρόλο που το Συγκρότημα αναμένει πως οι περισσότεροι πελάτες δεν θα απαιτήσουν αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς αυτούς τη συντομότερη δυνατή ημερομηνία.

Τα ποσά που παρουσιάζονται αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν συμφωνούν με τα υπόλοιπα στον ισολογισμό γιατί ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων και των τόκων) χωρίς προεξόφληση.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομήθηκαν ανάλογα με τον τρόπο διακανονισμού των ταμειακών ροών (σε καθαρή ή ακαθάριστη βάση).

Στην περίπτωση που ο διακανονισμός γίνεται σε καθαρή βάση, μετά από συμφητισμό των εισπρακτέων και πληρωτέων ποσών, τότε η δίκαιη αξία των παραγώγων αυτών συμπεριλαμβάνεται στα περιουσιακά στοιχεία ή στις υποχρεώσεις στη χρονική περίοδο που αντιστοιχεί με την εναπομείνουσα λήξη του παραγώγου.

Στην περίπτωση που ο διακανονισμός γίνεται σε ακαθάριστη βάση, ξεχωριστά για τα εισπρακτέα και τα πληρωτέα ποσά, ή σε καθαρή βάση αλλά τα εν λόγω παράγωγα είναι αντισταθμιστικά μέσα σε αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, τότε τα ποσά αυτά παρουσιάζονται σε ξεχωριστό πίνακα και ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν μέχρι την είσπραξη ή πληρωμή τους.

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Τα όρια δανείων και απαιτήσεων είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και μπορούν να ακυρωθούν από το Συγκρότημα μετά από σχετική ειδοποίηση προς τον πελάτη. Οι πελάτες συνήθως δεν χρησιμοποιούν το μέγιστο των ορίων που τους έχει παραχωρηθεί.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	2.045.480	93.014	93.847	9.484	-	2.241.825
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	4.684.306	158.047	422.023	149	103	5.264.628
Συμφωνίες επαναπώλησης	-	-	120.166	-	-	120.166
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	170.482	-	-	22.464	7.909	200.855
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	5.126.185	856.351	3.930.649	8.574.904	9.237.362	27.725.451
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	18.043	7.573	2.067	32.588	4.887	65.158
Μη εμπορεύσιμες επενδύσεις	2.705.580	834.685	524.533	403.839	162.935	4.631.572
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	38.625	2.859	3.595	999	4.715	50.793
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	14.788.701	1.952.529	5.096.880	9.044.427	9.417.911	40.300.448
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	428.041	2.233.690	367.256	600.327	160.318	3.789.632
Συμφωνίες επαναγοράς	-	162.707	587.124	176.245	-	926.076
Καταθέσεις πελατών	19.297.233	7.373.669	5.852.595	631.205	82.326	33.237.028
Ομολογιακά δάνεια	5.337	27.924	30.284	18.771	3.644	85.960
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	1.042	1.322	5.367	38.659	83.187	129.577
Δανειακό κεφάλαιο	-	1.647	131.394	932.175	7.079	1.072.295
Λοιπές υποχρεώσεις	109.841	1.937	1.214	1.038	-	114.030
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	19.841.494	9.802.896	6.975.234	2.398.420	336.554	39.354.598

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	911.839	62.703	59.891	7.241	2.117	1.043.791
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.486.234	211.516	249.831	-	187	5.947.768
Συμφωνίες επαναπώλησης	-	-	-	120.137	-	120.137
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	337.493	18	-	-	171	337.682
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	5.120.738	805.401	3.371.324	7.297.503	9.040.814	25.635.780
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	611	2.605	7.146	2.370	4.325	17.057
Μη εμπορεύσιμες επενδύσεις	2.069.242	403.558	1.500.142	203.611	2.114	4.178.667
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	39.813	5.401	14.132	6.328	4.063	69.737
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	13.965.970	1.491.202	5.202.466	7.637.190	9.053.791	37.350.619
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	712.008	447.291	3.725.340	325.283	159.427	5.369.349
Συμφωνίες επαναγοράς	188.353	-	-	324.602	-	512.955
Καταθέσεις πελατών	16.141.441	6.087.162	6.066.029	567.828	45.338	28.907.798
Ομολογιακά δάνεια	38.426	17.450	463.181	5.349	197	524.603
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	5.419	1.532	5.743	60.095	15.436	88.225
Δανειακό κεφάλαιο	303	1.464	6.127	1.127.658	4.230	1.139.782
Λοιπές υποχρεώσεις	194.031	9.495	2.001	11.808	2	217.337
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	17.279.981	6.564.394	10.268.421	2.422.623	224.630	36.760.049

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε ακαθάριστη βάση						
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	600.136	186.377	66.517	12.216	-	865.246
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(598.541)	(185.989)	(64.671)	(10.536)	-	(859.737)
	1.595	388	1.846	1.680	-	5.509
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	2.128.927	493.053	428.262	175.671	-	3.225.913
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(2.166.979)	(506.793)	(448.182)	(222.436)	-	(3.344.390)
	(38.052)	(13.740)	(19.920)	(46.765)	-	(118.477)

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις						
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>						
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	53	11.865	16.856	266	-	29.040
Εγγυητικές	57.248	82.554	226.389	864.823	792.345	2.023.359
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>						
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	-	19.745	18.535	6.564	3.265	48.109
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	1.084	3.748.146	288.549	81.413	31.995	4.151.187
	58.385	3.862.310	550.329	953.066	827.605	6.251.695

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

43. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε ακαθάριστη βάση						
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	658.088	78.420	626.837	8.449	-	1.371.794
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(674.190)	(79.824)	(633.794)	(8.589)	-	(1.396.397)
	(16.102)	(1.404)	(6.957)	(140)	-	(24.603)
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	475.678	302.479	212.257	3.006	-	993.420
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(472.861)	(297.644)	(204.836)	(3.045)	-	(978.386)
	2.817	4.835	7.421	(39)	-	15.034

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις						
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>						
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	25.756	11.565	17.591	427	-	55.339
Εγγυητικές	29.168	88.703	224.990	774.904	806.208	1.923.973
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>						
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	-	24.930	13.454	7.758	50	46.192
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	3.665.710	427.603	52.609	24.355	4.170.277
	54.924	3.790.908	683.638	835.698	830.613	6.195.781

44. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι

Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ότι σύμφωνα με τους όρους ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ένα ασφαλιζόμενο συμβάν θα υποχρεώσει το Συγκρότημα να καταβάλει παροχές αβέβαιου μεγέθους σε ακαθόριστη χρονική στιγμή. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι, λόγω της φύσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τυχαίος και ως εκ τούτου απρόβλεπτος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων όπου εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων στην τιμολόγηση και τις προβλέψεις, ο κυριότερος ασφαλιστικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα είναι οι πραγματικές απαιτήσεις και πληρωμές ωφελημάτων να υπερβούν το ποσό των υποχρεώσεων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις. Αυτό μπορεί να συμβεί σε περίπτωση που η συχνότητα ή η δριμύτητα των απαιτήσεων είναι μεγαλύτερη της αναμενόμενης. Η πραγματοποίηση ασφαλιζόμενων συμβάντων είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός και το ποσό των απαιτήσεων και ωφελημάτων διαφέρει από χρόνο σε χρόνο από αυτά που έχουν υπολογιστεί χρησιμοποιώντας στατιστικές ή αναλογιστικές μεθόδους.

Το Συγκρότημα μειώνει την έκθεσή του στον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου σε μεγάλο αριθμό ασφαλιστηρίων συμβολαίων, της σωστής επιλογής ασφαλιζόμενων κινδύνων στα πλαίσια της στρατηγικής ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου (*underwriting*) και της χρήσης αντασφάλισης. Παρόλο που το Συγκρότημα κατέχει αντασφαλιστική κάλυψη, δεν απαλλάσσεται από τις άμεσες υποχρεώσεις του προς τους ασφαλιζόμενους. Κατά συνέπεια το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση όπου οι αντασφαλιστές αδυνατούν να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Για το λόγο αυτό το Συγκρότημα παρακολουθεί σε ετήσια βάση την πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστικών εταιριών με τις οποίες συνεργάζεται, μέσω των οικονομικών τους αποτελεσμάτων και της διαβάθμισής τους από γνωστούς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής

Οι κυριότεροι παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν την ολική συχνότητα απαιτήσεων είναι οι επιδημίες, οι εκτεταμένες αλλαγές στον τρόπο ζωής και οι φυσικές καταστροφές.

Η στρατηγική ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η διασπορά των κινδύνων αναφορικά με το είδος του κινδύνου και το επίπεδο των ασφαλιζόμενων ωφελημάτων. Αυτό επιτυγχάνεται με ιατρικούς ελέγχους ώστε η παρούσα κατάσταση υγείας και το ιατρικό ιστορικό να λαμβάνονται υπόψη στην τιμολόγηση των προϊόντων και με συχνή ανασκόπηση των πραγματικών απαιτήσεων και της τιμολόγησης προϊόντων. Το Συγκρότημα διατηρεί το δικαίωμα μη αποδοχής συμβολαίου, επιβολής επιπρόσθετων χρεώσεων και απόρριψης πληρωμής δόλιας απαίτησης.

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι που αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ατυχημάτων και υγείας απορρέουν από αλλαγές στον τρόπο ζωής, κλιματολογικές και περιβαλλοντικές αλλαγές. Οι κίνδυνοι περιορίζονται με την εφαρμογή αυστηρής στρατηγικής επιλογής και ανάληψης κινδύνου και με τον έλεγχο και διερεύνηση για πιθανές δόλιες απαιτήσεις.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ανάλυση με βάση την κεκτημένη αξία για τη διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει, για την κατανόηση της αστάθειας των κερδών και για προγραμματισμό των εργασιών της. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία της κεκτημένης αξίας σε μεταβολές παραδοχών που επιδρούν ουσιαστικά στα αποτελέσματα.

	2010	2009
Μεταβολή στην κεκτημένη αξία	€000	€000
Μεταβολή στα επιτόκια +0,25%	583	527
Μεταβολή στα έξοδα +10%	(4.956)	(4.901)
Μεταβολή στο επίπεδο διατηρησιμότητας +10%	(871)	(835)
Μεταβολή στο επίπεδο θνησιμότητας +10%	(10.237)	(9.621)

44. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Ασφαλιστικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικού κλάδου

Ο κίνδυνος ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου γενικού κλάδου προκύπτει από την αβεβαιότητα του ποσού καθώς και του χρόνου παρουσίασης της απαίτησης. Κατά συνέπεια, το ύψος του κινδύνου καθορίζεται από τη συχνότητα τέτοιων απαιτήσεων, τη δριμύτητα αλλά και την εξέλιξη τους από τη μία περίοδο στην άλλη.

Για τις ασφάλειες γενικού κλάδου, οι μεγαλύτεροι κίνδυνοι προκύπτουν από θεομηνίες και άλλα μεγάλα καταστροφικά γεγονότα όπως τρομοκρατικές ενέργειες. Αυτοί οι κίνδυνοι ποικίλουν ανάλογα με την τοποθεσία, τον τύπο και τη φύση τους. Περιορίζονται με επαρκή διασπορά σε ένα μεγάλο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αφού η πιθανότητα να επηρεαστεί σημαντικά ένα μεγάλο χαρτοφυλάκιο με διαφοροποιημένους κινδύνους είναι μικρότερη. Η έκθεση του Συγκροτήματος σε κινδύνους από ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικού κλάδου επίσης μειώνεται με τη λήψη των εξής μέτρων: εισαγωγή αυστηρών κριτηρίων αξιολόγησης και αποδοχής ασφαλιστικών κινδύνων, εισαγωγή μέτρων αυστηρής θεώρησης όλων των απαιτήσεων που προκύπτουν, άμεση θεώρηση και διαχείριση των απαιτήσεων για μείωση της πιθανότητας αρνητικής εξέλιξης με την πάροδο του χρόνου, και εφαρμογή αποτελεσματικών αντισταθμιστικών μέτρων για ελαχιστοποίηση της σοβαρότητας του κινδύνου, ιδίως για καταστροφικά γεγονότα.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που παρουσιάζεται σε όλους τους οργανισμούς και προκύπτει από απάτες, μη εξουσιοδοτημένες συναλλαγές, λάθη, παραλήψεις, μειωμένη παραγωγικότητα, προβλήματα στα συστήματα ή εξωτερικούς παράγοντες.

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

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

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

Οι ζημιές που σχετίζονται με λειτουργικούς κινδύνους καταγράφονται στο Σύστημα Καταγραφής Ζημιών. Οι πληροφορίες που συλλέγονται, αναλύονται με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό των αιτιών που προκάλεσαν τις ζημιές, την έγκαιρη λήψη διορθωτικών ενεργειών καθώς και για στατιστικούς σκοπούς. Κατά το 2010 έχουν καταγραφεί 622 (2009: 554) γεγονότα λειτουργικής ζημιάς με ενδεχόμενη ζημιά πέραν των €1.000.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί μεθόδους αυτοαξιολόγησης και δείκτες παρακολούθησης κινδύνων για να αναγνωρίσει και να χειριστεί το λειτουργικό κίνδυνο. Υπάρχουν επίσης διαδικασίες για έγκαιρη αναφορά θεμάτων που αφορούν το λειτουργικό κίνδυνο στις διάφορες βαθμίδες της διοίκησης του Συγκροτήματος.

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

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

44. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Λειτουργικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

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

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

Εποπτικός κίνδυνος

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό εποπτεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Στην άσκηση του εποπτικού της ρόλου, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθοδηγείται μεταξύ άλλων και από το νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και κινδύνους έχοντας τις ρυθμιστικές της λειτουργίες υπό συνεχή ανασκόπηση και αναθεώρηση. Τα υποκαταστήματα και εταιρίες στο εξωτερικό υπόκεινται πρόσθετα ή ανάλογα στην εποπτεία των νομισματικών αρχών στις χώρες που δραστηριοποιούνται. Οι συνεχείς και αυξανόμενες κανονιστικές υποχρεώσεις στις οποίες υπόκειται το Συγκρότημα μπορεί να έχουν θετικές αλλά και αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες του. Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της Επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η Βασιλεία III εστιάζει κυρίως σε θέματα κεφαλαίου και ρευστότητας, καθορίζοντας νέους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και θέτοντας νέα πρότυπα για βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και απαιτήσεις για μακροχρόνιες χρηματοδοτήσεις. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα πρέπει να μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Οι δραστηριότητες των Κυπριακών ασφαλιστικών εταιριών εποπτεύονται από τον Έφορο Ασφαλιστικών Εταιριών. Αναμένονται αλλαγές στο νομικό ή και ρυθμιστικό πλαίσιο ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων είτε της Ευρωπαϊκής Ένωσης είτε του Εφόρου Ασφαλιστικών Εταιριών, οι οποίες ενδεχομένως να έχουν επιπτώσεις στη λειτουργία των ασφαλιστικών εταιριών του Συγκροτήματος. Η Φερεγγυότητα II είναι το ανανεωμένο πλαίσιο κανονιστικών απαιτήσεων που αφορούν ασφαλιστικές εταιρίες που λειτουργούν στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εφαρμογή της αναμένεται να γίνει την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Φερεγγυότητα II καθιερώνει ένα τροποποιημένο πακέτο κεφαλαιακών απαιτήσεων και προτύπων διαχείρισης κινδύνων τα οποία συνάδουν με αυτά της Ευρωπαϊκής αγοράς. Οι απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II αναμένεται να έχουν επίδραση στις κεφαλαιακές απαιτήσεις των ασφαλιστικών εταιριών του Συγκροτήματος και συνεπάγεται πιο πολύπλοκους υπολογισμούς, προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και χρηματοοικονομικών μοντέλων.

Οι χρηματιστηριακές εταιρίες και οι εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος εποπτεύονται από τις αρμόδιες επιτροπές κεφαλαιαγορών.

Ένταση ανταγωνισμού

Το Συγκρότημα αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό στις αγορές όπου δραστηριοποιείται. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται κυρίως από τις εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρίες και ταμειυτήρια, τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες και από ασφαλιστικές εταιρίες, οι οποίες προσφέρουν παρόμοια προϊόντα και υπηρεσίες.

Η ένταση της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η εισαγωγή του ενιαίου ευρωπαϊκού νομίσματος το 2008 διευκολύνει τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών τραπεζών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών οργανισμών στην Κυπριακή αγορά, αυξάνοντας έτσι τον ανταγωνισμό.

Στην Ελλάδα ο ανταγωνισμός προέρχεται κυρίως από τις Ελληνικές τράπεζες, οι οποίες κατέχουν το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών στοιχείων του τραπεζικού συστήματος. Στην Ελλάδα υπάρχει επίσης ανταγωνισμός από υποκαταστήματα ξένων (κυρίως Ευρωπαϊκών) τραπεζών και από συνεργατικές τράπεζες.

44. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Ένταση ανταγωνισμού (συνέχεια)

Ενδεχόμενη όξυνση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων και δανείων από αυτά που προσφέρει το Συγκρότημα, ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους του Συγκροτήματος.

Νομικός κίνδυνος

Το Συγκρότημα ενδέχεται από καιρό εις καιρό να εμπλακεί σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές οι οποίες πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και τα αποτελέσματά του. Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον του Συγκροτήματος (Σημ. 36) και από περιπτώσεις που ο μη ενδεδειγμένος νομικός χειρισμός θεμάτων από το Συγκρότημα επιφέρει την ακύρωση συμβολαίων πελατών εκθέτοντας το Συγκρότημα σε κίνδυνο από έγερση αγωγών εναντίον του.

Πολιτικός κίνδυνος

Εξωτερικοί παράγοντες που δεν τελούν υπό τον έλεγχο του Συγκροτήματος, όπως πολιτικές εξελίξεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Συγκροτήματος. Ενδεικτικά, τέτοιοι παράγοντες περιλαμβάνουν αλλαγές στην κυβερνητική πολιτική, αλλαγές στην πολιτική της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν την Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό και κοινωνικές εξελίξεις στις χώρες όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα.

45. Διαχείριση κεφαλαίου

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος παρακολουθείται βάσει των κανονισμών που καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με την σχετική Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων.

Διαχείριση κεφαλαίου

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

Το Συγκρότημα διαχειρίζεται την κεφαλαιακή του δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές ανάλογα με τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων που πηγάζουν από τις εργασίες του. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή του δομή, το Συγκρότημα μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνει προς τους μετόχους του ή να εκδώσει ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (μέσω του Προγράμματος EMTN) ή αξιόγραφα κεφαλαίου (υβριδικό κεφάλαιο) ή άλλες μορφές ομολόγων (όπως μετατρέψιμα χρεόγραφα). Επιπρόσθετα το Συγκρότημα μπορεί να επιλέξει την έκδοση μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης (rights) ή μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants) ή μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (share options).

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί από τις τράπεζες να διατηρούν ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8% για κάλυψη των κινδύνων του Πυλώνα Ι. Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει τη διατήρηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

45. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Κατά τα έτη 2010 και 2009, το Συγκρότημα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια.

	2010	2009
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>	<i>€000</i>	<i>€000</i>
Βασικά ίδια κεφάλαια	2.885.662	2.115.637
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	242.842	689.751
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.128.504	2.805.388
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	23.854.855	21.522.351
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	2.588	94.125
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	2.419.175	2.448.425
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	26.276.618	24.064.901
	%	%
Δείκτης Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων	11,0	8,8
Δείκτης Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	0,9	2,9
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,9	11,7

Υπάρχουν επίσης τοπικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για θυγατρικές εταιρίες που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό. Επιπρόσθετα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οι επηρεαζόμενες θυγατρικές εταιρίες που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται και με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας.

Η αύξηση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων κατά το έτος 2010 προέρχεται κυρίως από τα κέρδη για το έτος, αφού λήφθηκαν υπόψη τα μερίσματα, η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων σαν αποτέλεσμα της έκδοσης μετοχών και της επανεπένδυσης μερίσματος, καθώς και οι ζημιές που προέκυψαν από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση. Η αύξηση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων αντικατοπτρίζει την αύξηση στα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό λόγω της αύξησης του όγκου εργασιών κατά τη διάρκεια του έτους.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	2010	2009	2010	2009
	Αριθμός συμβούλων		€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
- πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανά σύμβουλο	1	3	184.753	187.737
- λιγότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανά σύμβουλο	16	12	57.821	23.454
	17	15	242.574	211.191
Δάνεια και απαιτήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			1.769	2.581
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων			244.343	213.772
Δάνεια και απαιτήσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			7.330	8.576
- συνδεδεμένα πρόσωπα			237.013	205.196
			244.343	213.772
Έσοδα από τόκους			10.641	9.551
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			71.069	82.906
- συνδεδεμένα πρόσωπα			25.568	42.787
			96.637	125.693
Έξοδα από τόκους καταθέσεων			4.607	6.274
Ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			17.133	17.508
- συνδεδεμένα πρόσωπα			2.401	3.615
			19.534	21.123
Έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου			1.086	1.094

Πρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €113.102 χιλ. (2009: €58.094 χιλ.) από τα οποία €86.928 χιλ. (2009: €55.473 χιλ.) αφορούν συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα των οποίων το σύνολο των πιστωτικών διευκολύνσεων υπερβαίνει το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανά σύμβουλο. Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη του Συγκροτήματος και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €327 χιλ. (2009: €512 χιλ.). Με βάση αξίες καταναγκαστικής πώλησης των εξασφαλίσεων, το σύνολο ακάλυπτων ποσών δανείων και απαιτήσεων και ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων συνδεδεμένων προσώπων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε €8.065 χιλ. (2009: €27.086 χιλ.).

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Επίσης κατά το 2010 το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα: ανασφάλιστρα ύψους €283 χιλ. (2009: €303 χιλ.) που πληρώθηκαν σε εταιρίες του ομίλου Commercial General Insurance στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον ο κ. Ανδρέας Αρτέμης, αγορές υπηρεσιών και εξοπλισμού ύψους €541 χιλ. (2009: €400 χιλ.) από τις εταιρίες Πυλώνες ΑΕ Ελλάς και Unicars Ltd στις οποίες κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα. Άννα Διογένους, αγορές εξοπλισμού ύψους €855 χιλ. (2009: €324 χιλ.) από την εταιρία Mellon Cyprus Ltd η οποία επηρεάζεται σημαντικά από συνδεδεμένο πρόσωπο της κα. Άννας Διογένους και προμήθειες από ασφαλιστικές υπηρεσίες ύψους €149 χιλ. (2009: €144 χιλ.) προς την εταιρία Δ. Σεβέρης και Υιοί Λτδ που ανήκει στον κ. Κώστα Σεβέρη.

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

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

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβή διοικητικών συμβούλων		
<i>Εκτελεστικοί</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.749	1.543
Εισφορές εργοδότη	58	57
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	381	182
	2.188	1.782
Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	486	1.944
<i>Μη εκτελεστικοί</i>		
Δικαιώματα ως μέλη	813	822
Απολαβές μη εκτελεστικού συμβούλου που είναι υπάλληλος της Εταιρίας	154	142
Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων	3.641	4.690
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	901	1.218
Εισφορές εργοδότη	51	59
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	123	153
Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	182	972
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	1.257	2.402
Σύνολο	4.898	7.092

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές μη εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων

	2010	2009
	€000	€000
Θεόδωρος Αριστοδήμου	171	171
Ανδρέας Αρτέμης	85	85
Βασίλης Γ. Ρολόγης	58	58
Κώστας Ζ. Σεβέρης	57	58
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης	49	48
Ευδόκιμος Ξενοφώντος	39	42
Άννα Διογένους	51	56
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης	63	68
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης	49	44
Χρίστος Μουσκής	55	61
Μάνθος Μαυρομαμάτης	51	59
Κώστας Χατζήπαπας	35	39
Νικόλαος Π. Τσάκος	32	33
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης	18	-
	813	822

Επιπρόσθετα ο κ. Κώστας Χατζήπαπας, μη εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος, είχε απολαβές κατά το έτος 2010 ύψους €154 χιλ. (2009: €142 χιλ.), οι οποίες περιλαμβάνουν €3 χιλ. (2009: €12 χιλ.) που αφορούν το κόστος των 12 χιλ. Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 τα οποία του παραχωρήθηκαν το 2008 υπό την ιδιότητά του ως υπαλλήλου της Εταιρίας.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν δικαιώματα συμμετοχής ως μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, θυγατρικών της εταιριών και Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αμοιβές εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων

Κατά το 2010 ο αριθμός των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ήταν τρεις (2009: δύο).

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ύψους €1.749 χιλ. (2009: €1.543 χιλ.) αφορούν €898 χιλ. (2009: €980 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη, €334 χιλ. (2009: Μηδέν) για τον κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη και €517 χιλ. (2009: €563 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα περιλαμβάνουν φιλοδώρημα, το ύψος του οποίου καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών. Το μέγιστο ποσό του φιλοδώρηματος του κάθε εκτελεστικού διοικητικού συμβούλου καθορίζεται με βάση το συμβόλαιο εργοδότησής του. Για το έτος 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την απόδοση του Συγκροτήματος ως προς την επίτευξη των στόχων του και την επικερδότητα, έχει εγκρίνει συνολικό φιλοδώρημα €341 χιλ. (2009: €327 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και €195 χιλ. (2009: €187 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή. Το φιλοδώρημα θα καταβληθεί υπό τη μορφή μετοχών της Εταιρίας, το σύνολο των οποίων θα αγοραστεί άμεσα και θα παραχωρηθεί σε καταπίστευμα το οποίο θα μεταβιβάζει τις μετοχές στους δικαιούχους εφόσον όλοι οι όροι που έχουν τεθεί πληρούνται.

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων (συνέχεια)

Το ένα τρίτο του φιλοδωρήματος έχει κατοχυρωθεί και θα παραχωρηθεί άμεσα ενώ τα υπόλοιπα δύο τρίτα θα κατοχυρωθούν εξίσου στο τέλος του 2011 και του 2012, εφόσον το Συγκρότημα έχει επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί για την κερδοφορία και τους βασικούς δείκτες απόδοσης, και αφού ληφθεί υπόψη και η απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με το Συγκρότημα. Αφού κατοχυρωθούν, οι μετοχές θα υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης ενός έτους. Επίσης, ποσοστό 25% των μετοχών που παραχωρούνται στους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους πρέπει να διακρατείται μέχρι την αφυπηρέτηση ή τη λήξη του συμβολαίου τους.

Με βάση τους πιο πάνω όρους, το κόστος που έχει αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις για το φιλοδώρημα του έτους 2010 είναι €209 χιλ. για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και €119 χιλ. για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Το φιλοδώρημα για το έτος 2009 καταβλήθηκε κατά 50% υπό μορφή μετρητών και κατά 50% υπό μορφή μετοχών της Εταιρίας επ' ονόματι των εκτελεστικών συμβούλων, οι οποίες υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης τριών χρόνων.

Η δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης ύψους €381 χιλ. (2009: €182 χιλ.) αφορά €133 χιλ. (2009: €118 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη, €175 χιλ. (2009: Μηδέν) για τον κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη και €73 χιλ. (2009: €64 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Στα πλαίσια της παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 από την Εταιρία προς το προσωπικό του Συγκροτήματος, παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008, 1.500 χιλ. δικαιώματα στον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και 500 χιλ. δικαιώματα στον κ. Γιάννη Κυπρή. Το κόστος των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν στους κ.κ. Ανδρέα Ηλιάδη και Γιάννη Κυπρή ανήλθε σε €364 χιλ. (2009: €1.458 χιλ.) και €122 χιλ. (2009: €486 χιλ.) αντίστοιχα. Κάθε Δικαίωμα Προαίρεσης 2008/2010 παρέχει στον κάτοχό του το δικαίωμα αγοράς μίας μετοχής της Εταιρίας στην τιμή των €4,24 κατά μετοχή. Η θεωρητική εύλογη αξία των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους και ανήλθε σε €1,17 ανά δικαίωμα. Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 στις 23 Ιουνίου 2009, τα Δικαιώματα Προαίρεσης επανεκτιμήθηκαν και το επιπρόσθετο κόστος ανήλθε σε €0,42 κατά δικαίωμα. Η τιμή της μετοχής της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν ουσιαστικά χαμηλότερη από την τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων. Περαιτέρω πληροφορίες για τα δικαιώματα προαίρεσης παρουσιάζονται στη Σημ. 32.

Οι κ.κ. Ανδρέας Ηλιάδης και Γιάννης Κυπρή συμμετέχουν στο βασικό πρόγραμμα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο, το οποίο είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Ο κ. Γιάννης Πεχλιβανίδης συμμετέχει στα προγράμματα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, τα οποία είναι το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης που προβλέπονται από τη νομοθεσία. Τα συνολικά ωφελήματα αφυπηρέτησης των εκτελεστικών συμβούλων αυξήθηκαν το 2010 κατά €800 χιλ. (2009: €771 χιλ.).

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

Οι απολαβές των τριών βασικών διευθυντικών στελεχών (2009: τέσσερα) αποτελούνται από τις απολαβές του Πρώτου Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος και των δύο Ανώτερων Γενικών Διευθυντών Συγκροτήματος και περιλαμβάνει το φιλοδώρημα που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το φιλοδώρημα θα καταβληθεί υπό τη μορφή μετοχών της Εταιρίας το σύνολο των οποίων θα αγοραστεί άμεσα και θα παραχωρηθεί σε καταπίστευμα το οποίο θα μεταβιβάζει τις μετοχές στους δικαιούχους εφόσον όλοι οι όροι που έχουν τεθεί πληρούνται. Το ένα τρίτο του φιλοδωρήματος έχει κατοχυρωθεί και θα παραχωρηθεί άμεσα ενώ τα υπόλοιπα δύο τρίτα θα κατοχυρωθούν εξίσου στο τέλος του 2011 και του 2012, εφόσον το Συγκρότημα έχει επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί για την κερδοφορία και τους βασικούς δείκτες απόδοσης, και αφού ληφθεί υπόψη και η απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με το Συγκρότημα. Αφού κατοχυρωθούν, οι μετοχές θα υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης ενός έτους.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

46. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Στα πλαίσια της παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 από την Εταιρία προς το προσωπικό του Συγκροτήματος παραχωρήθηκαν στα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 28 Μαΐου 2008, 750 χιλ. (2009: 1.000 χιλ.) δικαιώματα στα βασικά διευθυντικά στελέχη το κόστος των οποίων ανήλθε σε €182 χιλ. (2009: €972 χιλ.).

47. Εταιρίες του Συγκροτήματος

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

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Κύπρος	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	100
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κέρμια Λτδ	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Properties & Investments Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Hotels Ltd	Κύπρος	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	100
BOC Ventures Ltd	Κύπρος	Διαχείριση επενδύσεων επιχειρηματικού κεφαλαίου	100
Τεύκρος Επενδύσεις Λτδ	Κύπρος	Επενδυτικό ταμείο	100
Τράπεζα Κύπρου Αμοιβαία Κεφάλαια Λτδ	Κύπρος	Αδρανής	100
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου	50
Diners Club (Cyprus) Ltd	Κύπρος	Παροχή πιστωτικών καρτών Diners	100
BOC Russia (Holdings) Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	80
Otherland Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Gosman Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Pittsburg Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Battersee Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Trecoda Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Bonayia Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα)	Ελλάδα	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing)	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Κύπρου Εμπορική ΑΕ	Ελλάδα	Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και καταναλωτικών αγαθών	100
Κύπρου ΑΕΠΕΥ (Κύπρου Χρηματιστηριακή)	Ελλάδα	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	100
Κύπρου Asset Management ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100
Κύπρου Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Κύπρου Ασφαλιστικές Υπηρεσίες ΜΕΠΕ	Ελλάδα	Πρακτόρευση ασφαλειών γενικού κλάδου	100
Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd)	Ελλάδα	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

47. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ)	Ελλάδα	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
Bank of Cyprus United Kingdom (υποκατάστημα)	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Katoikia I Mortgage Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Katoikia I Holdings Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Misthosis Funding Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Misthosis Funding (Holding) Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Channel Islands	Εμπορική τράπεζα	100
Tefkros Investments (CI) Ltd	Channel Islands	Επενδυτικό ταμείο	100
Bank of Cyprus Australia Ltd	Αυστραλία	Εμπορική τράπεζα	100
Bank of Cyprus Romania (υποκατάστημα)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Cyprus Leasing Romania IFN SA	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Otherland Properties Dorobanti SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
S.C. ONT Carpati S.A.	Ρουμανία	Ξενοδοχειακές εργασίες	94
Pittsburg Properties SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Battersee Real Estate SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Trecoda Real Estate SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Green Hills Properties SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
CB Uniastrum Bank LLC	Ρωσία	Εμπορική τράπεζα	80
Leasing Company Uniastrum Leasing	Ρωσία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
PJSB Bank of Cyprus	Ουκρανία	Εμπορική τράπεζα	100
Κυπρου Finance (NL) B.V.	Ολλανδία	Χρηματοδοτική εταιρία	100

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

Εξαγορά θυγατρικής εταιρίας

Την 1 Απριλίου 2010, στα πλαίσια διακανονισμού υποχρεώσεων πελατών προς το Συγκρότημα, η Εταιρία απέκτησε τον έλεγχο της Gosman Properties Ltd η οποία κατέχει το 94% του μετοχικού κεφαλαίου της S.C. ONT Carpati S.A. που είναι εγγεγραμμένη στη Ρουμανία. Το κόστος της εξαγοράς ανήλθε σε €8.213 χιλ. και αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς της.

Η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που απαιτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς ήταν:

	€000
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	8.754
Δικαιώματα μειοψηφίας	(541)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	8.213
Υπεραξία	-
Συνολικό κόστος εξαγοράς	8.213
Καθαρά μετρητά και αντίστοιχα μετρητών που εξαγοράστηκαν με τη θυγατρική	4.571

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

47. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Μείωση κεφαλαίου και πώληση θυγατρικής εταιρίας

Κατά το 2009 το Συγκρότημα προέβη σε μείωση του κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας LLC CB Bank of Cyprus, η οποία μετονομάστηκε σε Leadbank LLC στις 26 Ιανουαρίου 2010. Στις 9 Ιουνίου 2010 το Συγκρότημα πώλησε 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Leadbank LLC. Από την πώληση προέκυψε κέρδος ύψους €1.944 χιλ. Ως μέρος της συμφωνίας πώλησης, το Συγκρότημα τοποθέτησε σε λογαριασμό escrow ποσό ύψους €1.956 χιλ. για κάλυψη τυχόν απαιτήσεων που σχετίζονται με ένα μισθωμένο ακίνητο της Leadbank LLC.

Διάλυση θυγατρικής εταιρίας

Στις 10 Δεκεμβρίου 2010, οι εργασίες και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρίας Κτηματική Τράπεζα Κύπρου Λτδ μεταφέρθηκαν στην Εταιρία, με παράλληλη διάλυση της θυγατρικής χωρίς εκκαθάριση.

Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική

Στις 31 Οκτωβρίου 2008 η Εταιρία εξαγόρασε (μέσω της εταιρίας BOC Russia (Holdings) Ltd) το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής τράπεζας CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC στη Ρωσία. Οι δύο ιδρυτικοί μέτοχοι της CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC διατήρησαν (μέσω της BOC Russia (Holdings) Ltd) ποσοστό 10% του μετοχικού κεφαλαίου έκαστος.

Μέχρι τις 27 Ιουλίου 2009, οι μετοχές που κατέχονταν από τους ιδρυτικούς μετόχους της CB Uniastrum Bank LLC υπόκειντο σε συμφωνία δικαιώματος πώλησης/αγοράς και διαγραφής της σχετικής υποχρέωσης (put/call option arrangement) τριετούς διάρκειας, πληρωτέο σε μετρητά και βασισμένο στις οικονομικές επιδόσεις των δύο εταιριών κατά τη διάρκεια των τριών ετών. Αυτή η συμφωνία αναγνωριζόταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση. Η αναγνώριση της υποχρέωσης είχε ως αποτέλεσμα ο λογιστικός χειρισμός από το Συγκρότημα να ήταν ως εάν να είχε ήδη αποκτήσει τις μετοχές υποκείμενες σε αυτή τη συμφωνία. Κατά συνέπεια, δεν αναγνωριζόταν δικαιώματα μειοψηφίας για σκοπούς παρουσίασης όσον αφορά τις μετοχές που υπόκειντο σε αυτή τη συμφωνία. Στις 27 Ιουλίου 2009, η Εταιρία υπέγραψε νέα πενταετή συμφωνία μετοχικής συνεργασίας με τους δύο ιδρυτικούς μετόχους της CB Uniastrum Bank LLC οι οποίοι θα συνεχίσουν να ασκούν τα διοικητικά τους καθήκοντα και θα παραμείνουν μέτοχοι στη CB Uniastrum Bank LLC με ποσοστό 10% έκαστος.

Η υπογραφή της πιο πάνω συμφωνίας είχε ως αποτέλεσμα την αλλαγή στη λογιστική απεικόνιση της CB Uniastrum Bank LLC στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος. Με την υπογραφή της πιο πάνω μετοχικής συμφωνίας και την ακύρωση της συμφωνίας δικαιώματος πώλησης/αγοράς και διαγραφής της σχετικής υποχρέωσης, η CB Uniastrum Bank LLC περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος ως θυγατρική με ποσοστό συμμετοχής 80% και αντίστοιχη αναγνώριση δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους 20%. Κατά τη μεταβολή του ποσοστού συμμετοχής στη θυγατρική εταιρία, η διαφορά μεταξύ της διαγραφείσας υποχρέωσης και του μεριδίου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας θεωρήθηκε ως συναλλαγή μεταξύ των ιδιοκτητών.

Ως αποτέλεσμα, τα δικαιώματα μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά €62.015 χιλ. περιλαμβανομένου ποσού €26.685 χιλ. που αντιπροσωπεύει το μερίδιο των συναλλαγματικών διαφορών που αναλογεί στο ποσοστό των δικαιωμάτων μειοψηφίας που πωλήθηκε. Επιπρόσθετα, ποσό ύψους €18.245 χιλ. αναγνωρίστηκε στα αδιανέμητα κέρδη.

Συγχώνευση θυγατρικών εταιριών

Την 1 Σεπτεμβρίου 2009, οι εταιρίες Cyprus Leasing LLC και Uniastrum Leasing LLC συγχωνεύθηκαν και δημιουργήθηκε η εταιρία Leasing Company Uniastrum Leasing, η οποία παρέχει χρηματοδοτικές μισθώσεις στη Ρωσία και είναι 100% θυγατρική της Εταιρίας.

Εταιρίες ειδικού σκοπού

Κατά το 2009 ιδρύθηκαν οι εταιρίες Katoikia I Mortgage Finance Plc, Katoikia I Holdings Ltd, Misthosis Funding Plc και Misthosis Funding (Holding) Ltd, εταιρίες ειδικού σκοπού, ως μέρος της τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Οι τιτλοποιήσεις αποσκοπούν στην ενίσχυση των δεικτών προληπτικής ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

48. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

(i) JCC Payment Systems Ltd

Το Συγκρότημα κατέχει 45% της JCC Payment Systems Ltd, την οποία ενοποιεί με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Το μερίδιο του Συγκροτήματος στα κύρια οικονομικά μεγέθη της κοινοπραξίας JCC Payment Systems Ltd είναι:

	2010	2009
	€000	€000
Μικτά έσοδα	9.401	10.762
Κέρδη πριν τη φορολογία	2.507	4.490
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	12.039	21.105
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.048	28.728

(ii) Interfund Investments Plc

Το Συγκρότημα κατέχει 22,83% στην Interfund Investments Plc, η οποία δραστηριοποιείται ως επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η συμμετοχή αγοράστηκε στις 21 Μαΐου 2007.

Το μερίδιο του Συγκροτήματος στην Interfund Investments Plc είναι ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3.883	6.696
Υποχρεώσεις	(78)	(144)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	3.805	6.552
Λογιστική αξία της επένδυσης	3.805	6.552
Αγοραία αξία επένδυσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	2.353	4.967
<i>Μερίδιο εσόδων και κέρδους της συγγενούς εταιρίας</i>		
Λειτουργική (ζημιά)/κέρδος	(1.952)	1.004
(Ζημιά)/κέρδος μετά τη φορολογία	(1.954)	907

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές μεταξύ του Συγκροτήματος και της συγγενούς εταιρίας.

48. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες (συνέχεια)

(iii) Grand Hotel Enterprises Society Ltd

Το Συγκρότημα, μετά την εξαγορά της S.C. ONT Carpati S.A. την 1 Απριλίου 2010 (Σημ. 47), κατέχει 30% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Grand Hotel Enterprises Society Ltd (GHES), εγγεγραμμένη στη Ρουμανία, η οποία είναι ιδιοκτήτρια ξενοδοχειακής μονάδας στη Ρουμανία. Το μερίδιο του Συγκροτήματος στην εν λόγω συγγενή εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2010 δεν είχε οποιαδήποτε αξία αφού η συγγενής εταιρία είχε αρνητικά ίδια κεφάλαια.

Το Συγκρότημα έχει παραχωρήσει δάνειο στην GHES το ύψος του οποίου ήταν €104.139 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το οποίο είναι εξασφαλισμένο με υποθήκη της ξενοδοχειακής μονάδας που κατέχει η GHES. Επιπρόσθετα, η GHES οφείλει στο Συγκρότημα ποσό ύψους €17.446 χιλ. Η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το 2010 περιλαμβάνει έσοδα από τόκους από την GHES ύψους €4.074 χιλ. από την ημερομηνία εξαγοράς της συγγενούς εταιρίας.

49. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη διατήρησης υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας για συνέχιση της ανάπτυξης του Συγκροτήματος, το διεθνές αυστηρότερο εποπτικό περιβάλλον για κεφάλαια και τη σημασία περαιτέρω ενίσχυσής τους ενόψει και των προτεινόμενων αρχών της Βασιλείας III, αποφάσισε όπως προτείνει σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) ύψους μέχρι €1.342 εκατ.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα προσφερθούν με δικαίωμα προτεραιότητας στους υφιστάμενους μετόχους ('Δικαιούχοι'). Οι Δικαιούχοι αλλά και οι λοιποί αιτητές δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε με την μορφή 'Επιλέξιμων Αξιών' της Εταιρίας αντίστοιχης ονομαστικής αξίας και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου Σειρά 12/2007, οι οποίες έχουν προτεραιότητα μετά τους Δικαιούχους και πριν οποιουδήποτε άλλους αιτητές.

Στα πιο πάνω πλαίσια, η Εταιρία θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες για έγκριση της έκδοσης των ΜΑΕΚ από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η προτεινόμενη έκδοση θα ενδυναμώσει περαιτέρω την ισχυρή, υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή βάση του Συγκροτήματος με τον ενδεικτικό (pro-forma) δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και το δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 να ανέρχονται σε 14,0% και 12,7% αντίστοιχα, με βάση την υπόθεση ότι όλες οι Επιλέξιμες Αξίες θα ανταλλαγούν στο σύνολό τους (€818 εκατ.) με τα νέα ΜΑΕΚ.

Επίσης στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε όπως προτείνει στους μετόχους της Εταιρίας για έγκριση ψήφισμα που αφορά την τροποποίηση της τιμής άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 του προσωπικού του Συγκροτήματος σε €3,30 κατά μετοχή, έτσι ώστε η τιμή άσκησης τους να συνάδει με την τιμή μετατροπής της προτεινόμενης έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') και των θυγατρικών της (μαζί με την Εταιρία, το 'Συγκρότημα') στις σελίδες 14 μέχρι 137, οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και την ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για τέτοιες εσωτερικές δικλίδες τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί απαραίτητες για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, είτε οφείλεται σε απάτη ή σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας και όπως σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ένας έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιριών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 6 μέχρι 13 συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει πραγματοποιηθεί δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν οι παράγραφοι (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04, η οποία αποτελεί ειδικό τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο Θέμα

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

Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία
28 Φεβρουαρίου 2011

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Περιεχόμενα	Σελίδα
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων	143
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	144
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	145
Ισολογισμός	146
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	147
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	149
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	150
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	150
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	150
3. Έσοδα από τόκους	151
4. Έξοδα από τόκους	151
5. Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	152
6. Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	152
7. Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	153
8. Λοιπά έσοδα	154
9. Δαπάνες προσωπικού	154
10. Άλλα λειτουργικά έξοδα	161
11. Φορολογία	162
12. Κέρδη κατά μετοχή	164
13. Μετρητά, καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες	165
14. Επενδύσεις	165
15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	172
16. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	175
17. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	178
18. Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	179
19. Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες	180
20. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	183
21. Ακίνητα και εξοπλισμός	184
22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	186
23. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	187
24. Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	188
25. Καταθέσεις πελατών	189
26. Ομολογιακά δάνεια	190
27. Λοιπές υποχρεώσεις	191
28. Δανειακό κεφάλαιο	192
29. Μετοχικό κεφάλαιο	194
30. Μερίσματα	197
31. Αδιανέμητα κέρδη	197
32. Διαχειριστικές δραστηριότητες	198
33. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	198
34. Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	199
35. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	200

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

Περιεχόμενα (συνέχεια)	Σελίδα
36. Λειτουργικές μισθώσεις – Η Εταιρία ως μισθωτής	200
37. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	201
38. Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός κίνδυνος	202
39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς	212
40. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος ρευστότητας	217
41. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι	224
42. Διαχείριση κεφαλαίου	226
43. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	227
44. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	231
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	232

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων της Εταιρίας για τη Σύνταξη των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων

(σύμφωνα με τις Πρόνοιες του Νόμου 190(Ι)/2007 αναφορικά με τις Προϋποθέσεις Διαφάνειας)

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι υπεύθυνοι για τη σύνταξη των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, επιβεβαιώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε,

- (α) οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις στις σελίδες 144 μέχρι 231
 - (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις πρόνοιες του Περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Εταιρίας, και
- (β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει μια δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης των εργασιών καθώς και της θέσης της Εταιρίας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Θεόδωρος Αριστοδήμου	Πρόεδρος
Ανδρέας Αρτέμης	Αντιπρόεδρος
Βασίλης Γ. Ρολόγης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Ζ. Σεβέρης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ευδόκιμος Ξενοφώντος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Άννα Διογένους	Μη εκτελεστική Σύμβουλος
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χρίστος Μουσκής	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάνθος Μαυρομάτης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Ανδρέας Ηλιάδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Κυπρή	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κώστας Χατζήπαπας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Νικόλαος Π. Τσάκος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Γιάννης Πεχλιβανίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος
Χρίστης Χατζημισής	Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος

28 Φεβρουαρίου 2011

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
		€000	€000
	Σημ.		
Κύκλος εργασιών		2.119.747	2.009.545
Έσοδα από τόκους	3	1.838.658	1.782.360
Έξοδα από τόκους	4	(962.277)	(1.045.447)
Καθαρά έσοδα από τόκους		876.381	736.913
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	187.474	179.752
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	(7.836)	(7.671)
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	6	28.269	14.200
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες και κοινοπραξίες		61.786	28.651
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	7	88.723	33.524
Λοιπά έσοδα	8	3.560	4.581
		1.238.357	989.950
Δαπάνες προσωπικού	9	(332.835)	(327.816)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	10	(202.765)	(182.405)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις		702.757	479.729
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	38	(337.692)	(202.894)
Κέρδη πριν τη φορολογία		365.065	276.835
Φορολογία	11	(33.453)	(28.222)
Κέρδη μετά τη φορολογία		331.612	248.613
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	12	43,7	35,6
Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	12	40,1	33,6

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
		€000	€000
	Σημ.		
Κέρδη μετά τη φορολογία		331.612	248.613
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος			
Κέρδη από τη μετατροπή της καθαρής θέσης υποκαταστημάτων εξωτερικού		3.653	6.151
Ζημιές από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης	15	(2.070)	(5.382)
		1.583	769
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση			
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		(297.569)	113.615
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	7	23.328	260
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης		11.746	(7.158)
Φορολογία		2.687	(2.759)
		(259.808)	103.958
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος			
Κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		12.734	(84.641)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης θυγατρικής εταιρίας		(4.178)	-
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω μείωσης ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρία		-	26.685
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω μείωσης κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	6	-	18.732
		8.556	(39.224)
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών			
Κέρδη/(ζημιές) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία		1.477	(2.287)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω τερματισμού αντισταθμιστικής λογιστικής		-	(5.280)
Φορολογία		(148)	757
		1.329	(6.810)
Επανεκτίμηση ακινήτων			
Φορολογία		176	57
		176	57
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα μετά τη φορολογία		(248.164)	58.750
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος		83.448	307.363

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Ισολογισμός

στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	13	2.018.869	806.392
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	13	4.762.425	5.574.876
Συμφωνίες επαναπώλησης		120.166	120.137
Επενδύσεις	14	5.237.866	4.835.360
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	75.214	60.625
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	17	23.619.514	22.348.253
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		4.400.993	3.710.358
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες	19	972.000	901.819
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	20	9.189	11.457
Ακίνητα και εξοπλισμός	21	277.361	276.022
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22	17.141	16.123
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	23	110.405	87.349
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		41.621.143	38.748.771
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	24	3.634.560	5.273.140
Συμφωνίες επαναγοράς		913.109	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	239.212	139.404
Καταθέσεις πελατών	25	30.828.311	26.930.934
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		2.147.789	1.872.510
Ομολογιακά δάνεια	26	32.698	498.866
Λοιπές υποχρεώσεις	27	167.699	212.192
Δανειακό κεφάλαιο	28	924.358	940.785
Σύνολο υποχρεώσεων		38.887.736	36.362.637
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	894.948	598.197
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.159.819	712.170
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		(147.524)	101.916
Αδιανέμητα κέρδη	31	826.164	973.851
Ίδια κεφάλαια		2.733.407	2.386.134
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		41.621.143	38.748.771

Θ. Αριστοδήμου
A. Αρτέμης
A. Ηλιάδης
Γ. Κυπρή
Χρ. Χατζημιτσής

Πρόεδρος
 Αντιπρόεδρος
 Διευθύνων Σύμβουλος
 Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
 Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 29)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα κέρδη (Σημ. 31)	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό αντισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε εταιρίες του Συγκροτήματος	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2010	598.197	712.170	973.851	72.183	(8.994)	32	12.420	(597)	26.872	2.386.134
Μεταφορά αποθεματικών θυγατρικής λόγω συγχώνευσης (Σημ. 19)	-	-	(39)	-	-	-	-	-	39	-
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	2.893	-	-	-	-	-	-	2.893
Έκτακτη αμυντική εισφορά από λογιζόμενη διανομή κερδών	-	-	(570)	-	-	-	-	-	-	(570)
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	1.315	(1.315)	-	-	-	-	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	23	112	-	-	-	-	-	-	-	135
Έκδοση μετοχών	172.630	172.630	-	-	-	-	-	-	-	345.260
Έξοδα έκδοσης μετοχών	-	(1.244)	-	-	-	-	-	-	-	(1.244)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών (Σημ.30)	113.199	254.697	(388.430)	-	-	-	-	-	-	(20.534)
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε (Σημ.30)	10.899	21.454	(94.468)	-	-	-	-	-	-	(62.115)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) για το έτος	-	-	331.612	176	(259.808)	1.329	-	1.583	8.556	83.448
31 Δεκεμβρίου 2010	894.948	1.159.819	826.164	71.044	(268.802)	1.361	12.420	986	35.467	2.733.407

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 29)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα κέρδη (Σημ. 31)	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό αντισταθμιστικής λογιστικής ταμειακών ροών	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε εταιρίες του Συγκροτήματος	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2009	586.662	676.949	835.220	72.126	(112.952)	6.842	5.173	(1.366)	66.096	2.134.750
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	12.966	-	-	-	-	-	-	12.966
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε (Σημ.30)	11.535	35.221	(117.899)	-	-	-	-	-	-	(71.143)
Διαγραφή στοιχείου κεφαλαίου Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	-	-	4.756	-	-	-	(4.756)	-	-	-
Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	12.003	-	-	12.003
Ανταλλαγή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 με Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου	-	-	(9.805)	-	-	-	-	-	-	(9.805)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(έξοδα) για το έτος	-	-	248.613	57	103.958	(6.810)	-	769	(39.224)	307.363
31 Δεκεμβρίου 2009	598.197	712.170	973.851	72.183	(8.994)	32	12.420	(597)	26.872	2.386.134

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	34	721.046	1.975.677
Ταμειακές ροές για επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές επενδύσεων:			
- ομόλογα		(4.168.883)	(5.641.329)
- μετοχές		(5.213)	(59.980)
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων:			
- ομόλογα		3.636.435	5.223.926
- μετοχές		68	880
Τόκοι από επενδύσεις σε ομόλογα		174.415	193.803
Μερίσματα		62.609	29.309
Διάλυση θυγατρικών εταιριών - αποπληρωμή κεφαλαίου		-	152.148
Εξαγορές θυγατρικών εταιριών		-	(322)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής εταιρίας		15.301	-
Επένδυση σε θυγατρικές εταιρίες		(48.778)	(32.974)
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		(25.212)	(25.282)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού		2.819	149
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(8.926)	(7.097)
Αγορές ακινήτων για επένδυση		(2.973)	(2.332)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων για επένδυση		120	44
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		(368.218)	(169.057)
Ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου μείον έξοδα που πληρώθηκαν		344.016	-
Έκδοση δανειακού κεφαλαίου		-	123.038
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		-	(50.242)
Έκδοση ομολογιακών δανείων		14.517	4.852
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(480.685)	(438.988)
Πληρωμή μερίσματος μετά την επανεπένδυση		(82.649)	(71.143)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(43.547)	(46.907)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(248.348)	(479.390)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		104.480	1.327.230
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		5.609.211	4.295.310
Συναλλαγματικές διαφορές		44.546	(13.329)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		104.480	1.327.230
31 Δεκεμβρίου	35	5.758.237	5.609.211

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 28 Φεβρουαρίου 2011.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ είναι η ιθύνουσα εταιρία του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου. Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης το 1930 και θεωρείται δημόσια εταιρία σύμφωνα με τον Περί Εταιριών Νόμο, τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και τον Περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου.

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') και σχετίζονται με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, αναφέρονται πιο κάτω.

2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (περιλαμβανομένων των επενδύσεων σε θυγατρικές), τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι αντισταθμισμένα μέσα σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας και θα είχαν επιμετρηθεί στο κόστος, αναπροσαρμόζονται με τις μεταβολές στην εύλογη αξία που προκύπτουν από τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Η Εταιρία παρουσιάζει τον ισολογισμό της γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στη Σημείωση 37.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Αυτές είναι οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ιθύνουσας εταιρίας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και περιλαμβάνουν τα υποκαταστήματα της Εταιρίας στην Κύπρο, την Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία.

Επιπρόσθετα, έχουν εφαρμοστεί οι πιο κάτω πολιτικές:

Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες ταξινομούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Όπου η Εταιρία προβαίνει σε παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών στο προσωπικό θυγατρικών εταιριών, το κόστος αναγνωρίζεται στις 'Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες' και πιστώνεται στο αποθεματικό αδιανέμητων κερδών. Στην περίπτωση που η θυγατρική εταιρία χρηματοδοτεί τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, η επένδυση στη θυγατρική μειώνεται με την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

3. Έσοδα από τόκους

	2010	2009
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1.427.825	1.387.614
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και κεντρικές τράπεζες	64.720	52.425
Συμφωνίες επαναπώλησης	2.723	1.162
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	117.312	139.884
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	31.625	30.532
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	46.620	10.129
	1.690.825	1.621.746
Επενδύσεις προς εμπορία	1.257	5.182
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	138.908	147.744
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.668	7.688
	1.838.658	1.782.360

Οι τόκοι από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις ύψους €33.415 χιλ. (2009: €19.803 χιλ.).

4. Έξοδα από τόκους

	2010	2009
	€000	€000
Καταθέσεις πελατών	642.691	789.599
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	79.889	32.652
Συμφωνίες επαναγοράς	7.499	5.265
Ομολογιακά δάνεια	2.349	15.510
Δανειακό κεφάλαιο	43.547	46.907
	775.975	889.933
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	186.302	155.514
	962.277	1.045.447

5. Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβές και προμήθειες που σχετίζονται με χορηγήσεις	80.455	75.920
Άλλες τραπεζικές προμήθειες	104.633	101.994
Αμοιβές από αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων	1.782	1.180
Χρηματιστηριακές προμήθειες	235	393
Λοιπές προμήθειες	369	265
	187.474	179.752

Οι αμοιβές από αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων περιλαμβάνουν έσοδα ύψους €1.753 χιλ. (2009: €1.145 χιλ.) από καταπιστευματικές και συναφείς δραστηριότητες.

Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2010	2009
	€000	€000
Τραπεζικές προμήθειες	7.696	7.489
Αμοιβές για αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση χαρτοφυλακίων	60	87
Χρηματιστηριακές προμήθειες	80	95
	7.836	7.671

6. Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος αποτελούνται από τη μετατροπή χρηματικών περιουσιακών στοιχείων σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που έχουν διακανονιστεί κατά τη διάρκεια του έτους καθώς και τη μεταβολή στην εύλογη αξία παραγώγων ξένου συναλλάγματος.

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το έτος 2009 περιλαμβάνουν ζημιές ύψους €18.732 χιλ. που μεταφέρθηκαν από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε εταιρίες του Συγκροτήματος λόγω μείωσης κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας όπως αναφέρεται στη Σημείωση 19. Στα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το 2009 περιλαμβάνονται επίσης κέρδη ύψους €8 εκατ. που προέκυψαν από πράξεις που σχετίζονταν με τις επενδύσεις του Συγκροτήματος στη Ρωσία και την Ουκρανία, οι οποίες δεν πληρούσαν τα κριτήρια για υιοθέτηση αντισταθμιστικής λογιστικής.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

7. Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών

	2010	2009
	€000	€000
Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία:		
- μετοχές	(274)	238
- ομόλογα	(46)	6.115
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	78.083	(55.402)
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
- ομόλογα	(606)	2.754
Κέρδη λόγω τερματισμού αντισταθμίσεων ταμειακών ροών	-	5.280
Κέρδη από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:		
- μετοχές	(55)	787
- ομόλογα	34.225	101.286
Κέρδος από πώληση θυγατρικής (Σημ. 19)	5.934	-
Ζημιές από μείωση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική (Σημ. 19)	-	(44.930)
Κέρδη από πώληση ιδίων ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου προς εμπορία	2.061	10.540
Αναστροφή απομείωσης ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση	2.838	7.807
Απομείωση ομολόγων κρατούμενων μέχρι τη λήξη	(10.474)	-
Απομείωση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(23.328)	(260)
Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας:		
- αντισταθμιστικά μέσα	(96.711)	(11.361)
- αντισταθμισμένα μέσα	97.076	10.670
	88.723	33.524

8. Λοιπά έσοδα

	2010	2009
	€000	€000
Μερίσματα από επενδύσεις σε μετοχές	823	658
Κέρδη από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	344	58
Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα	311	327
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα	(147)	1.048
Λοιπά έσοδα	2.229	2.490
	3.560	4.581

9. Δαπάνες προσωπικού

	2010	2009
	€000	€000
Μισθοί	248.072	229.138
Εισφορές εργοδότη	46.247	43.626
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	35.331	40.319
Προγράμματα πρόωρης αφυπηρέτησης	292	1.767
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, διακανονιζόμενες με μετοχές	2.893	12.966
	332.835	327.816

Το κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, διακανονιζόμενες με μετοχές αποτελείται από το κόστος για το έτος των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που έχουν παραχωρηθεί στους υπαλλήλους της Εταιρίας και του κόστους φιλοδωρήματος για το έτος 2010 που έχει εγκριθεί για τους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους, την ανώτατη εκτελεστική διεύθυνση και τους γενικούς διευθυντές του Συγκροτήματος.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν 6.615 (2009: 6.606).

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης

	2010	2009
	€000	€000
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	32.542	37.881
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	2.789	2.438
	35.331	40.319

Η Εταιρία λειτουργεί προγράμματα για παροχή ωφελημάτων αφυπηρέτησης όπως περιγράφεται πιο κάτω.

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Κύπρος

Το βασικό πρόγραμμα για το μόνιμο προσωπικό της Εταιρίας στην Κύπρο καλύπτει το 49% του προσωπικού της Εταιρίας και είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα αυτό προβλέπει για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν την αφυπηρέτηση, μέχρι 78 μέσους μηνιαίους μισθούς πριν την αφυπηρέτηση, ανάλογα με την περίοδο υπηρεσίας. Μικρός αριθμός μελών του προσωπικού που δεν συμμετέχουν στο βασικό πρόγραμμα, είναι μέλη άλλου προγράμματος το οποίο είναι κλειστό για νέα μέλη και μπορούν να λαμβάνουν μέρος ή ολόκληρο το ωφέλημα αφυπηρέτησής τους με την καταβολή σύνταξης δια βίου. Η διαχείριση των προγραμμάτων γίνεται από Διαχειριστικές Επιτροπές που απαρτίζονται από αντιπροσώπους τόσο των εργοδοτούμενων/συνταξιούχων όσο και του εργοδότη.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών για τα βασικά προγράμματα υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση του βασικού προγράμματος στην Κύπρο παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,02%	5,13%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	3,62%	6,19%
Ρυθμός μελλοντικής αύξησης μισθών	5,50%	6,00%

Ελλάδα

Το προσωπικό της Εταιρίας στην Ελλάδα (45% του προσωπικού της Εταιρίας) καλύπτεται από δύο προγράμματα καθορισμένων παροχών και ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Για όλο το προσωπικό υπάρχει πρόγραμμα αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή εφάπαξ καταβολής αποζημίωσης κατά την κανονική αφυπηρέτηση, με συντελεστές που καθορίζει η Ελληνική εργατική νομοθεσία και είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Όλα τα οφέλη που πληρώνονται για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης που προβλέπονται από τη νομοθεσία είναι πληρωτέα από τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφού αυτά τα προγράμματα δεν είναι χρηματοδοτούμενα.

Επιπρόσθετα, αριθμός εργαζομένων που εργοδοτήθηκαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2002 (14% του προσωπικού της Εταιρίας) συμμετέχει σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών που προβλέπει την εφάπαξ καταβολή φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση μέχρι περίπου 50 μηνιαίους μισθούς, ανάλογα με την περίοδο υπηρεσίας.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών για τα δύο προγράμματα καθορισμένων παροχών στην Ελλάδα υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,33%	5,23%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	4,61%	5,10%
Ρυθμός μελλοντικής αύξησης μισθών	4,50%	4,50%

Το τρίτο πρόγραμμα, αφορά εργαζόμενους που προσελήφθησαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2002 και είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ηνωμένο Βασίλειο

Το προσωπικό της Εταιρίας στο Ηνωμένο Βασίλειο (2% του συνόλου του προσωπικού της Εταιρίας) καλύπτεται από ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Αριθμός εργαζομένων που εργοδοτήθηκαν μέχρι τις 31 Μαρτίου 2003 (2% του προσωπικού της Εταιρίας) συμμετείχε σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών που προέβλεπε την καταβολή δια βίου σύνταξης, το ύψος της οποίας βασιζόταν στον τελικό μισθό του εργαζόμενου πριν την αφυπηρέτηση καθώς και στα χρόνια υπηρεσίας. Από την 1 Ιανουαρίου 2009, το πρόγραμμα έκλεισε όσον αφορά τη συσσώρευση μελλοντικών ωφελημάτων για τα ενεργά μέλη του. Η σχέση μεταξύ του μισθού των μελών αυτών και των ωφελημάτων αφυπηρέτησής τους έχει διακοπεί με αποτέλεσμα τα ωφελήματα που δικαιούνται να υπολογίζονται ως εάν να είχαν αποχωρήσει από το πρόγραμμα στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών στο Ηνωμένο Βασίλειο υπολογίζεται ετησίως με την αναλογιστική μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit method) από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική εκτίμηση παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
Προεξοφλητικός συντελεστής	5,35%	5,70%
Αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων των προγραμμάτων	6,54%	7,00%

Το δεύτερο πρόγραμμα αφορά όλους τους εργαζόμενους και είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Ρουμανία

Η Εταιρία δεν λειτουργεί πρόγραμμα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης στη Ρουμανία.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων	531.082	514.182
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων	(466.894)	(417.153)
	64.188	97.029
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων μη χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων	7.637	7.159
Μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας	(938)	(1.035)
Μη αναγνωρισμένες καθαρές αναλογιστικές ζημιές	(73.445)	(102.885)
Ποσό που δεν έχει αναγνωριστεί ως περιουσιακό στοιχείο λόγω του ανώτατου ορίου αναγνώρισης	5.644	441
Καθαρές υποχρεώσεις των προγραμμάτων αφυπηρέτησης που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό	3.086	709

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό		
Υποχρεώσεις (Σημ. 27)	7.384	6.311
Περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 23)	(4.298)	(5.602)
	3.086	709

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Η κίνηση στην καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων των προγραμμάτων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	521.341	459.572
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	25.331	23.033
Τόκος επί των υποχρεώσεων	26.545	26.008
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	(19.579)	30.470
Όφελος προϋπηρεσίας	-	(1.668)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα προγράμματα	(16.058)	(18.463)
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από την Εταιρία	(360)	(142)
Τερματισμός υπηρεσίας, περικοπές και διακανονισμοί	183	61
Συναλλαγματικές διαφορές από προγράμματα εξωτερικού	1.316	2.470
31 Δεκεμβρίου	538.719	521.341

Η κίνηση στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	417.153	279.219
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	27.209	18.689
Αναλογιστικά κέρδη	7.812	99.037
Εισφορές εργοδότη	29.713	36.538
Παροχές που καταβλήθηκαν από τα προγράμματα	(16.058)	(18.463)
Συναλλαγματικές διαφορές από προγράμματα εξωτερικού	1.065	2.133
31 Δεκεμβρίου	466.894	417.153

Η πραγματική απόδοση στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων για το έτος 2010 ήταν €35.021 χιλ. (2009: €117.726 χιλ.).

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Οι κύριες κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων σε ποσοστό του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων είναι:

	2010	2009
Μετοχές	9%	58%
Ομόλογα	25%	28%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	65%	12%
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1%	2%
	100%	100%

Τα περιουσιακά στοιχεία των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων περιλαμβάνουν τίτλους που έχει εκδώσει η Εταιρία, η εύλογη αξία των οποίων είναι:

	2010	2009
	€000	€000
Μετοχές	14.403	216.993
Ομόλογα	49.776	52.050
	64.179	269.043

Το έξοδο που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για προγράμματα καθορισμένων παροχών αναλύεται ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	25.331	23.033
Τόκος επί των υποχρεώσεων	26.545	26.008
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων	(27.209)	(18.689)
Απόσβεση αναλογιστικών ζημιών	2.391	8.597
Απόσβεση του κόστους προϋπηρεσίας	97	(1.570)
Τερματισμός υπηρεσίας, περικοπές και διακανονισμοί	183	61
Επίδραση της μεταβολής του ορίου αναγνώρισης του περιουσιακού στοιχείου	5.204	441
	32.542	37.881

9. Δαπάνες προσωπικού (συνέχεια)

Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης (συνέχεια)

Ανάλυση των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών εκτιμήσεων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (συνέχεια)

Οι εμπειρικές προσαρμογές και οι επιδράσεις τους στην καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων και στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων είναι:

	2010	2009	2008	2007	2006
	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρή παρούσα αξία των υποχρεώσεων των προγραμμάτων	(538.719)	(521.341)	(459.572)	(476.062)	(489.284)
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων	466.894	417.153	279.219	679.762	570.886
(Έλλειμμα)/πλεόνασμα	(71.825)	(104.188)	(180.353)	203.700	81.602
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις των προγραμμάτων	(8.267)	661	(15.634)	(3.081)	(6.177)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων	7.811	98.896	(429.649)	72.773	218.886

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές εκτιμήσεις

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις αναλογιστικές εκτιμήσεις απεικονίζει το ποσοστό στο οποίο οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν να διακανονιστούν και καθορίζεται σύμφωνα με τις αποδόσεις της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας με αντίστοιχο νόμισμα και διάρκεια. Για τα προγράμματα της Εταιρίας στην Ευρωζώνη (Κύπρος και Ελλάδα) που αποτελούν το 92% των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, η Εταιρία καθόρισε το προεξοφλητικό επιτόκιο χρησιμοποιώντας τη μέθοδο επιτοκιακής καμπύλης με βάση εταιρικά ομόλογα διαβάθμισης AA. Με αυτή τη βάση, η κάθε μελλοντική χρηματοροή υποχρεώσεων προεξοφλήθηκε με επιτόκιο που αντανάκλα τη χρονική στιγμή της καταβολής της. Η επιτοκιακή καμπύλη χρησιμοποιεί στοιχεία από ομόλογα με διαβάθμιση AA από τον διεθνή δείκτη iBoxx Euro Corporates AA10+. Για το Ηνωμένο Βασίλειο χρησιμοποιήθηκε σχετική καμπύλη απόδοσης υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε Στερλίνα.

Για να καταλήξει στις παραδοχές για το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης στα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων, η Εταιρία, σε συνεννόηση με τους συμβούλους της, χρησιμοποιεί παραδοχές που αφορούν μελλοντικά γεγονότα για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς και μελλοντικές προβλέψεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προβλεπόμενο ποσοστό απόδοσης των επενδύσεων και οι σχετικές παραδοχές αναπροσαρμόζονται ετησίως λαμβάνοντας υπόψη αναθεωρημένες προβλέψεις για τις μελλοντικές αποδόσεις της κάθε κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων, αλλαγές στη νομοθεσία που δυνατό να επηρεάσουν την επενδυτική στρατηγική, καθώς και μεταβολές στη στρατηγική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

10. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	2010	2009
	€000	€000
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού	27.270	26.594
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	32.064	23.070
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ακινήτων και εξοπλισμού	17.327	14.719
Λοιπά έξοδα ακινήτων	14.238	12.377
Τηλεπικοινωνίες και ταχυδρομικά έξοδα	14.141	9.681
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	21.844	21.529
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.931	7.344
Κόστος ταμείων προστασίας καταθετών	8.334	10.008
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	59.616	57.083
	202.765	182.405

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν τις αμοιβές (συμπεριλαμβανομένων των φόρων) των ανεξάρτητων ελεγκτών της Εταιρίας, Ernst & Young, για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Εταιρία από την Ernst & Young Cyprus Ltd και των αντίστοιχων συνεργατών τους διεθνώς, ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβές για έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας	712	680
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης, συμπεριλαμβανομένης της επισκόπησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	358	309
Αμοιβές για φορολογικές υπηρεσίες	180	190
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες	104	437
	1.354	1.616

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

11. Φορολογία

	2010	2009
	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:		
- Κύπρου	40.888	19.978
- εξωτερικού	10.762	13.496
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	54	18
Αναβαλλόμενη φορολογία	(8.203)	1.176
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	(10.048)	(6.446)
	33.453	28.222

Η συμφωνία της φορολογίας εισοδήματος με τα κέρδη πριν τη φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη πριν τη φορολογία	365.065	276.835
Φόρος με τους κανονικούς συντελεστές στην Κύπρο	36.561	27.702
Φορολογική επίδραση:		
- δαπανών που δεν εκπίπτουν	7.679	8.968
- εσόδων που δεν φορολογούνται	(6.719)	(15.944)
- διαφορών στους φορολογικούς συντελεστές μεταξύ Κύπρου και εξωτερικού	5.980	13.942
	43.501	34.668
Αναπροσαρμογή φόρων προηγούμενων ετών	(10.048)	(6.446)
	33.453	28.222

Ο εταιρικός φόρος στην Κύπρο υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα. Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα στα εισοδήματα από ενοίκια είναι 3% και στους τόκους από τη διεξαγωγή μη συνήθων εργασιών είναι 10%.

Τα κέρδη της Εταιρίας από δραστηριότητες στο εξωτερικό φορολογούνται με τους συντελεστές που ισχύουν στις αντίστοιχες χώρες, που κατά το 2010 ήταν: Ελλάδα 24% (2009: 25%), Ηνωμένο Βασίλειο 28% (2009: 28%) και Ρουμανία 16% (2009: 16%).

Οι φορολογικές ζημιές υποκαταστημάτων εξωτερικού της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €78.919 χιλ. (2009: €12.851 χιλ.) από τις οποίες €69.179 χιλ. (2009: €6.350 χιλ.) λήγουν εντός τεσσάρων ετών και €9.740 χιλ. (2009: €6.501 χιλ.) λήγουν μεταξύ πέντε και δέκα ετών. Κατά το 2010 δεν χρησιμοποιήθηκαν φορολογικές ζημιές προηγούμενων ετών (2009: Μηδέν). Αναμένεται ότι οι φορολογικές ζημιές θα χρησιμοποιηθούν κατά τα επόμενα έτη, έναντι μελλοντικών φορολογητέων κερδών.

Στην περίπτωση διανομής των αδιανέμητων αποθεματικών των υποκαταστημάτων εξωτερικού θα προκύψει πρόσθετη φορολογία περίπου €2,2 εκατ. (2009: €2,3 εκατ.) για την οποία δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

11. Φορολογία (συνέχεια)

Αναβαλλόμενη φορολογία

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αφορά:

	2010	2009
	€000	€000
Διαφορά μεταξύ κεφαλαιουχικών εκπτώσεων και αποσβέσεων	9.719	8.686
Επανεκτίμηση ακινήτων	12.640	12.795
Επανεκτίμηση επενδύσεων	(4.848)	(7.267)
Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στα επόμενα έτη	(17.001)	(2.032)
Άλλες προσωρινές διαφορές	(76)	(891)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	434	11.291
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (Σημ. 23)	(22.896)	(2.032)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (Σημ. 27)	23.330	13.323
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	434	11.291

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	11.291	8.106
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	(8.203)	1.176
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	(2.715)	1.945
Συναλλαγματικές διαφορές	61	64
31 Δεκεμβρίου	434	11.291

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογίας στα αποτελέσματα του έτους παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
Διαφορά μεταξύ κεφαλαιουχικών εκπτώσεων και αποσβέσεων	1.038	908
Επανεκτίμηση επενδύσεων	5.106	1.304
Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται στα επόμενα έτη	(14.999)	(1.044)
Άλλες προσωρινές διαφορές	652	8
	(8.203)	1.176

12. Κέρδη κατά μετοχή

	2010	2009
Βασικά κέρδη κατά μετοχή		
Κέρδη μετά τη φορολογία (€ χιλ.)	331.612	248.613
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους (χιλ.)	758.004	697.810
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	43,7	35,6

Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή		
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία (€ χιλ.)	331.612	248.613
Τόκοι Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (€ χιλ.)	35.315	34.287
Μειωμένα κέρδη μετά τη φορολογία (€ χιλ.)	366.927	282.900
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που χρησιμοποιήθηκε για τα βασικά κέρδη κατά μετοχή (χιλ.)	758.004	697.810
Επίδραση από τη μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (χιλ.)	157.800	143.181
Μειωμένος μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών (χιλ.)	915.804	840.991
Μειωμένα κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	40,1	33,6

Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 (Σημ. 29) δεν θεωρούνται δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές γιατί η μετατροπή τους σε μετοχές δεν θα μείωνε το κέρδος κατά μετοχή.

Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 και τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου (Σημ. 28) αποτελούν δυνητικούς τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

Τα μειωμένα κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους, με την παραδοχή ότι όλοι οι δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές θα μετατραπούν σε μετοχές από τους κατόχους τους.

Ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 έχει αναπροσαρμοστεί με το χαριστικό στοιχείο (bonus element) των μετοχών που προέκυψαν από το Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων κατά την πληρωμή των μερισμάτων (Ιούνιο και Νοέμβριο του 2010) και κατά την έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης τον Οκτώβριο 2010.

13. Μετρητά, καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες και τοποθετήσεις σε τράπεζες

	2010	2009
	€000	€000
Μετρητά	129.891	153.413
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.888.978	652.979
	2.018.869	806.392
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	4.762.425	5.574.876

Οι καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €706.670 χιλ. (2009: €564.633 χιλ.).

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες το 2009 περιλάμβαναν €946 εκατ. που ήταν προϊόν χρηματοδότησης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Κυπριακή κυβέρνηση γι' αυτό το σκοπό. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί κατά το 2010 για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των κυβερνητικών τίτλων.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες και των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημείωση 38.

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίματος.

14. Επενδύσεις

	2010	2009
	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	182.469	312.495
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.238.565	4.110.674
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.015.182	91.340
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.237.866	4.835.360

Οι πιο πάνω επενδύσεις περιλαμβάνουν ποσά που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε συμφωνίες επαναγοράς με τράπεζες, ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	26.812	-
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	770.894	581.926
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	210.880	-
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	29.450	-
	1.038.036	581.926

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

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Επενδύσεις προς εμπορία		Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		Σύνολο	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ομόλογα	-	133.790	180.815	176.777	180.815	310.567
Μετοχές	1.654	1.928	-	-	1.654	1.928
	1.654	135.718	180.815	176.777	182.469	312.495
Ομόλογα						
Κυπριακής κυβέρνησης	-	133.790	154.003	150.258	154.003	284.048
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	-	-	26.812	26.519	26.812	26.519
	-	133.790	180.815	176.777	180.815	310.567
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	133.790	149.324	150.258	149.324	284.048
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	-	-	31.491	26.519	31.491	26.519
	-	133.790	180.815	176.777	180.815	310.567
Μετοχές						
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	1.654	1.928	-	-	1.654	1.928

Τα ομόλογα στην κατηγορία άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είχαν κατηγοριοποιηθεί στην εύλογη αξία για να απαλειφθεί μια ανακολουθία στην επιμέτρηση με τα παράγωγα που χρησιμοποιούνταν για την αντιστάθμιση αυτών των μέσων.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2010	2009
	€000	€000
Ομόλογα	2.177.616	4.032.691
Μετοχές	60.949	77.983
	2.238.565	4.110.674
Ομόλογα		
Κυπριακής κυβέρνησης	314.038	445.253
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	1.401.753	2.510.778
Άλλων κυβερνήσεων	461.825	1.076.660
	2.177.616	4.032.691
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	193.777	445.253
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	1.983.839	3.416.626
Μη εισηγμένα πιστοποιητικά καταθέσεων και ομόλογα τραπεζών και τοπικών αρχών	-	170.812
	2.177.616	4.032.691
<i>Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη</i>		
Κύπρος	334.009	509.778
Ελλάδα	347.009	924.966
Ηνωμένο Βασίλειο	208.611	335.617
Ιρλανδία	-	302.257
Γαλλία	136.063	259.635
Γερμανία	82.179	112.494
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	554.373	802.754
Η.Π.Α. και Καναδάς	406.383	648.623
Αυστραλία	51.523	92.329
Άλλες χώρες	15.150	13.674
Υπερεθνικοί οργανισμοί	42.316	30.564
	2.177.616	4.032.691
Μετοχές		
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	14.610	20.790
Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια	46.273	57.049
Μη εισηγμένες	66	144
	60.949	77.983

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €1.420 χιλ. (2009: €1.999 χιλ.) που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση ως απομειωμένα.

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις

	Κρατούμενες μέχρι τη λήξη		Δάνεια και απαιτήσεις	
	2010	2009	2010	2009
	€000	€000	€000	€000
Ομόλογα	1.015.182	91.340	1.801.650	320.851
Κυπριακής κυβέρνησης	-	-	301.264	320.851
Άλλων κυβερνήσεων	682.656	37.235	1.490.462	-
Τραπεζών και άλλων οργανισμών	332.526	54.105	9.924	-
	1.015.182	91.340	1.801.650	320.851
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	-	301.264	320.851
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	1.003.477	68.064	1.500.386	-
Μη εισηγμένα πιστοποιητικά καταθέσεων και ομόλογα τραπεζών	11.705	23.276	-	-
	1.015.182	91.340	1.801.650	320.851
<i>Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη</i>				
Κύπρος	-	-	301.264	320.851
Ελλάδα	588.080	-	1.450.470	-
Ιρλανδία	374.756	-	-	-
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	7.182	33.637	49.916	-
Αυστραλία	-	12.495	-	-
Άλλες χώρες	11.705	10.781	-	-
Υπερεθνικοί οργανισμοί	33.459	34.427	-	-
	1.015.182	91.340	1.801.650	320.851

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2010 περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €14.987 χιλ. (2009: Μηδέν) που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση ως απομειωμένα.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη και των δανείων και απαιτήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 είναι €904.489 χιλ. (2009: €94.033 χιλ.) και €1.377.595 χιλ. (2009: €313.669) αντίστοιχα.

Οι επενδύσεις στα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν ομόλογα ύψους €705.046 χιλ. (2009: Μηδέν) που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε χρηματοδοτήσεις από κεντρικές τράπεζες.

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων

Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία

Την 1 Απριλίου 2010, η Εταιρία επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις προς εμπορία στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις, ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρία δεν είχε πρόθεση να εμπορευτεί ή να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα στο εγγύς μέλλον και τα ομόλογα αυτά τηρούσαν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	132.226	131.095	132.570

Η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος 2010 περιλαμβάνει κέρδος ύψους €441 χιλ. (2009: κέρδος €2.233 χιλ.) το οποίο αντιπροσωπεύει τη μεταβολή στην εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν μέχρι την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους.

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €344 χιλ.

Την 1 Απριλίου 2010, το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 1,2% μέχρι 4,4% ετησίως. Η Εταιρία αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Επίσης, την 1 Ιουλίου 2008, λόγω των σπάνιων συνθηκών που προέκυψαν από την κρίση στις παγκόσμιες αγορές κατά το 2008, η Εταιρία προσδιόρισε τις επενδύσεις τις οποίες δεν είχε πρόθεση να εμπορευτεί ή να πωλήσει στο εγγύς μέλλον. Αυτές οι επενδύσεις σε ομόλογα επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία επενδύσεις προς εμπορία στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Η λογιστική αξία των ομολόγων που μεταφέρθηκαν που είναι ίση με την εύλογη αξία τους, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009	1 Ιουλίου 2008
	€000	€000	€000
Επενδύσεις προς εμπορία που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	19.939	19.081	17.385

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Ιουλίου 2008, η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε κέρδος από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €852 χιλ. (2009: κέρδος €2.480 χιλ.), το οποίο μετά την επαναταξινόμηση καταχωρήθηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση στα ίδια κεφάλαια.

Την 1 Ιουλίου 2008, το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 5,3% μέχρι 7,4% και οι προβλεπόμενες ανακτήσιμες ροές μετρητών ήταν €30 εκατ.

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Την 1 Απριλίου 2010 η Εταιρία επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις, ενόψει του γεγονότος ότι δεν υπήρχε ενεργός αγορά για τα εν λόγω ομόλογα και η Εταιρία είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει για το προσεχές προβλέψιμο μέλλον. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	1.316.801	970.033	1.328.231

Η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση στα ίδια κεφάλαια λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων από 1 Ιανουαρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία επαναταξινόμησής τους ανήλθε σε €48.017 χιλ. (2009: ζημιά €8.252 χιλ.).

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας θα περιλάμβαναν επιπρόσθετες ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €375.431 χιλ.

Την 1 Απριλίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 3,4% μέχρι 6,1% ετησίως. Η Εταιρία αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Η Εταιρία είχε επίσης επαναταξινομήσει ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις την 1 Οκτωβρίου 2008, ενόψει του γεγονότος ότι δεν υπήρχε ενεργός αγορά για τα εν λόγω ομόλογα αυτά και η Εταιρία είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει για το προσεχές προβλέψιμο μέλλον. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		31 Δεκεμβρίου 2009		1 Οκτωβρίου 2008
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική και εύλογη αξία
	€000	€000	€000	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στα δάνεια και απαιτήσεις	169.038	165.072	172.941	170.678	169.196

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Οκτωβρίου 2008, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας θα περιλάμβαναν ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €6.011 χιλ. (2009: ζημιές €3.395 χιλ.) οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Οκτωβρίου 2008 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 4,6% μέχρι 4,7% και οι προβλεπόμενες ανακτήσιμες ροές μετρητών ήταν €221 εκατ.

14. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (συνέχεια)

Την 1 Απριλίου 2010 η Εταιρία επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρία είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Απριλίου 2010
	Λογιστική αξία €000	Εύλογη αξία €000	Λογιστική και εύλογη αξία €000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	493.970	402.484	498.237

Κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2010, η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων ανήλθε σε €1.661 χιλ. (2009: κέρδος €5.120 χιλ.).

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Απριλίου 2010, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας θα περιλάμβαναν ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €93.959 χιλ. οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Απριλίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 4,0% μέχρι 6,3% ετησίως. Η Εταιρία αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

Την 1 Οκτωβρίου 2010 η Εταιρία επαναταξινόμησε ορισμένα ομόλογα από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, ενόψει του γεγονότος ότι η Εταιρία είχε την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2010		1 Οκτωβρίου 2010
	Λογιστική αξία €000	Εύλογη αξία €000	Λογιστική και εύλογη αξία €000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	374.756	334.502	363.114

Κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2010, η ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση λόγω της μεταβολής στην εύλογη αξία των επαναταξινομηθέντων επενδύσεων ανήλθε σε €34.908 χιλ. (2009: ζημιά €206 χιλ.).

Αν η Εταιρία δεν είχε επαναταξινομήσει τα ομόλογα την 1 Οκτωβρίου 2010, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας θα περιλάμβαναν ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των εν λόγω ομολόγων ύψους €38.415 χιλ. οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Την 1 Οκτωβρίου 2010 το πραγματικό επιτόκιο των ομολόγων που επαναταξινομήθηκαν ήταν από 1,4% μέχρι 5,0% ετησίως. Η Εταιρία αναμένει ότι θα ανακτήσει όλες τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τα ομόλογα αυτά.

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η χρήση των παραγώγων αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών της Εταιρίας. Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται από την Εταιρία για τη διαχείριση κινδύνων που προκύπτουν από τη διακύμανση των επιτοκίων, των τιμών συναλλάγματος και των δεικτών τιμών μετοχών. Παράγωγα διατίθενται επίσης σε πελάτες ως προϊόντα διαχείρισης κινδύνων.

Τα προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος είναι ανέκκλητες συμφωνίες αγοράς ή πώλησης συγκεκριμένης ποσότητας ξένου συναλλάγματος σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία και τιμή.

Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος περιλαμβάνουν τα απλά συμβόλαια και τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων. Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος διέπουν την ανταλλαγή συγκεκριμένων ποσών δύο νομισμάτων στην τρέχουσα τιμή και την επανανταλλαγή τους σε συγκεκριμένη τιμή στη λήξη. Τα συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων είναι συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων όπου οι ταμειακές ροές είναι σε διαφορετικά νομίσματα.

Στα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάσσουν τόκους με βάση ένα σταθερό και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο πάνω σε καθορισμένο ονομαστικό ποσό, σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

Τα συμβόλαια ανταλλαγής συνδεδεμένα με τον πληθωρισμό είναι εξειδικευμένα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων κάτω από τα οποία δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάσσουν ένα σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο και ένα κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με τον πληθωρισμό πάνω σε καθορισμένο ονομαστικό ποσό, σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε επιτόκια, συνάλλαγμα και δείκτες τιμών μετοχών παρέχουν το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση στον αγοραστή, είτε να αγοράσει είτε να πωλήσει τις υποκείμενες αξίες σε συγκεκριμένη τιμή πριν ή κατά συγκεκριμένη ημερομηνία.

Τα συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων προστατεύουν τον κάτοχό τους από τον κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων πάνω ή κάτω από ένα συγκεκριμένο επιτόκιο, για συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Στα συμβόλαια ανταλλαγής αγαθών, δύο μέρη συμφωνούν να ανταλλάξουν μια σταθερή τιμή ενός αγαθού με μια κυμαινόμενη ('αγοράς') τιμή σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από τα παράγωγα αντιπροσωπεύει το κόστος αναπλήρωσης των συμβολαίων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από αυτές τις πράξεις τυγχάνει χειρισμού στα πλαίσια των διαδικασιών που ακολουθούνται για όλες τις παρεχόμενες πιστωτικές διευκολύνσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η αξία των συμβολαίων ορισμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει μια βάση σύγκρισής τους με άλλα μέσα που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, χωρίς όμως να είναι ενδεικτική του ύψους των μελλοντικών ταμειακών ροών ή της παρούσας εύλογης αξίας τους, και επομένως δεν είναι ενδεικτική της έκθεσης της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο ή σε κίνδυνο από μεταβολές στις τρέχουσες τιμές.

Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να είναι θετική (περιουσιακό στοιχείο) ή αρνητική (υποχρέωση) σαν αποτέλεσμα των μεταβολών στα επιτόκια, τις τιμές συναλλάγματος, ή τους δείκτες τιμών μετοχών, ανάλογα με τους όρους του σχετικού συμβολαίου. Η συνολική καθαρή εύλογη αξία τους μπορεί να μεταβάλλεται σημαντικά με την πάροδο του χρόνου.

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Αντισταθμιστική λογιστική

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

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

Για αντισταθμίσεις ταμειακών ρών, η αναλογία του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή στην εύλογη αξία του παραγώγου που προσδιορίζεται ως ενεργός αντιστάθμιση, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια και η αναλογία που προσδιορίζεται ως μη ενεργός αντιστάθμιση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

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

Αντισταθμίσεις ταμειακών ρών

Η Εταιρία χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από ομόλογα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το ποσό που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια αναφορικά με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ρών αναμένεται να επηρεάσει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης ούτως ώστε να αντισταθμίσει τις ταμειακές ροές από τα αντισταθμισμένα μέσα.

Οι αντισταθμίσεις ταμειακών ρών αναμένεται να αναγνωριστούν στα αποτελέσματα όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010		2009	
	Εντός ενός έτους	Μεταξύ 1-5 έτη	Εντός ενός έτους	Μεταξύ 1-5 έτη
	€000	€000	€000	€000
Έσοδα από τόκους	1.279	1.779	1.019	3.934
Έξοδα από τόκους	(524)	(1.022)	(481)	(4.459)
	755	757	538	(525)

15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Αντισταθμιστική λογιστική (συνέχεια)

Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης

Ο ισολογισμός της Εταιρίας επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των νομισμάτων λειτουργίας των υποκαταστημάτων εξωτερικού. Η Εταιρία αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον κίνδυνο που διατρέχει η Εταιρία). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού στο ίδιο νόμισμα με το νόμισμα λειτουργίας των υποκαταστημάτων εξωτερικού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, καταθέσεις και παράγωγα ύψους €56.112 χιλ. (2009: €75.853 χιλ.) έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε ζημιά €2.070 χιλ. (2009: ζημιά €5.382 χιλ.) οι οποίες αναγνωρίστηκαν στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' έναντι των κερδών/ζημιών από τη μετατροπή σε Ευρώ της αντίστοιχης καθαρής θέσης των υποκαταστημάτων εξωτερικού.

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

	2010			2009		
	Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία		Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>						
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	340.292	2.019	7.559	163.564	2.534	1.413
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	3.504.295	26.331	65.082	2.026.686	14.451	12.733
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	3.558.282	33.092	74.257	2.290.758	33.132	53.745
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	55.355	1.747	1.202	41.938	127	134
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	186.358	5.487	6.164	108.530	4.564	5.223
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	88.032	70	400	86.682	497	497
	7.732.614	68.746	154.664	4.718.158	55.305	73.745
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	1.272.463	4.654	84.481	1.349.947	4.953	65.628
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	238.260	1.814	67	65.890	367	31
	1.510.723	6.468	84.548	1.415.837	5.320	65.659
Σύνολο	9.243.337	75.214	239.212	6.133.995	60.625	139.404

16. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

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

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

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

Η μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με την χρήση μοντέλων αποτίμησης, περιγράφεται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις της Εταιρίας σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

Η Εταιρία δεν έχει στην κατοχή της σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που να αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης που να μην είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς.

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

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

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

Τα μη-παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη-εισηγμένων μετοχών και ομολόγων περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με τη μελλοντική οικονομική απόδοση της επενδύσιμης επιχείρησης, το προφίλ του κινδύνου της, καθώς και παραδοχές σχετικά με τον κλάδο της οικονομίας και τον γεωγραφικό τομέα όπου η επενδύσιμη επιχείρηση δραστηριοποιείται.

16. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

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

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
2010				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	2.019	-	2.019
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	26.331	-	26.331
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	32.513	579	33.092
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	1.747	-	1.747
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	5.147	340	5.487
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	70	-	70
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	4.654	-	4.654
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	1.814	-	1.814
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	1.654	-	-	1.654
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	31.491	149.324	-	180.815
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	2.003.638	234.927	-	2.238.565
	2.036.783	458.546	919	2.496.248

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	7.559	-	7.559
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	65.082	-	65.082
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	74.257	-	74.257
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	1.202	-	1.202
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	5.637	527	6.164
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	392	8	400
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	84.481	-	84.481
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	67	-	67
	-	238.677	535	239.212

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

16. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
2009				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	57	2.477	-	2.534
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	14.451	-	14.451
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	110	32.945	77	33.132
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	103	24	127
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	4.556	8	4.564
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	497	-	497
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	425	4.528	-	4.953
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	367	-	367
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	1.928	133.790	-	135.718
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	26.519	150.258	-	176.777
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	3.327.427	783.247	-	4.110.674
	3.356.466	1.127.219	109	4.483.794

2009				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	52	1.361	-	1.413
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	12.733	-	12.733
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	532	53.208	5	53.745
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	103	31	134
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	4.556	667	5.223
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	497	-	497
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	65.628	-	65.628
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων ταμειακών ροών</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	31	-	31
	584	138.117	703	139.404

16. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που κατατάχθηκαν στο Επίπεδο 3 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας			
	Περιουσιακά στοιχεία		Υποχρεώσεις	
	2010		2009	
	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	109	(703)	30	(31)
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	810	163	-	-
Πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	5	79	(672)
31 Δεκεμβρίου	919	(535)	109	(703)

Κατά το 2010 και το 2009 δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2. Κατά το 2009 ομόλογα ύψους €65.162 χιλ. μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 ως αποτέλεσμα της ύπαρξης τιμών σε ενεργείς αγορές.

17. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	2010	2009
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	24.229.069	22.686.816
Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων (Σημ. 18)	416.926	427.659
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	24.645.995	23.114.475
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 38)	(1.026.481)	(766.222)
	23.619.514	22.348.253

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν €812 εκατ. (2009: €884 εκατ.) στεγαστικά δάνεια τα οποία έχουν τιτλοποιηθεί κατά το 2009 μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού (Σημ. 19).

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν επίσης δάνεια ύψους €1.357 εκατ. (2009: €1.221 εκατ.) τα οποία έχουν ενεχυραστεί προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους €1.052 εκατ. (2009: €946 εκατ.) οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και ανάλυση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρατίθενται στην Σημείωση 38.

18. Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων

	2010	2009
	€000	€000
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	418.944	427.762
Μη δεδουλευμένα χρηματοοικονομικά έσοδα	(2.018)	(103)
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	416.926	427.659
<i>Αποπληρωτέα:</i>		
- εντός ενός έτους	120.339	85.262
- μεταξύ ενός και πέντε ετών	253.484	252.595
- πέραν των πέντε ετών	43.103	89.802
Παρούσα αξία συμβολαίων ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	416.926	427.659
<i>Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα:</i>		
- Κύπρος	418.944	427.762
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	418.944	427.762
<i>Αποπληρωτέα:</i>		
- εντός ενός έτους	122.357	85.262
- μεταξύ ενός και πέντε ετών	253.484	252.698
- πέραν των πέντε ετών	43.103	89.802
Μικτή επένδυση σε συμβόλαια ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	418.944	427.762

Στα συμβόλαια ενοικιαγοράς, ο ενοικιαγοραστής: (α) πληρώνει το δικαίωμα αγοράς που καθορίζεται από τη σύμβαση στο τέλος της περιόδου μίσθωσης με αντάλλαγμα το δικαίωμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων, (β) πληρώνει μηνιαία μισθώματα συμπεριλαμβανομένων και δικαιωμάτων ενοικιαγοράς σε όλα τα οφειλόμενα ποσά και (γ) ευθύνεται για οποιαδήποτε απώλεια ή ζημιά των περιουσιακών στοιχείων.

Στα συμβόλαια χρηματοδοτικών μισθώσεων το αντικείμενο ανήκει στην Εταιρία και μισθώνεται για καθορισμένη περίοδο. Ο μισθωτής: (α) πληρώνει καθόλη τη διάρκεια της μίσθωσης ενοίκιο και οποιαδήποτε άλλα ποσά καθίστανται πληρωτέα βάσει των όρων του συμβολαίου, (β) υποχρεούται να διατηρεί το περιουσιακό στοιχείο σε καλή κατάσταση και να αποζημιώνει την Εταιρία για οποιαδήποτε ζημιά ή βλάβη και (γ) υποχρεούται με τη λήξη του συμβολαίου είτε να παραδώσει το περιουσιακό στοιχείο στην Εταιρία είτε να εξακολουθήσει να έχει το δικαίωμα χρήσης έναντι ενός ελάχιστου ετήσιου ποσού.

19. Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες

	2010	2009
	€000	€000
Κόστος 1 Ιανουαρίου	886.006	1.137.851
Εξαγορά θυγατρικών εταιριών	8.213	322
Επένδυση σε θυγατρικές εταιρίες	48.778	32.974
Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	-	(114.261)
Πώληση θυγατρικής εταιρίας	(9.368)	-
Διάλυση θυγατρικών εταιριών/αποπληρωμή κεφαλαίου	(5.126)	(170.880)
Κόστος 31 Δεκεμβρίου	928.503	886.006
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία με βάση το μερίδιο της Εταιρίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των θυγατρικών εταιριών	43.497	15.813
Μερίδιο Εταιρίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των θυγατρικών εταιριών	972.000	901.819

Εξαγορές θυγατρικών εταιριών		
CB Uniastrum Bank LLC	-	322
Gosman Properties Ltd	8.213	-
	8.213	322

Επένδυση σε θυγατρικές εταιρίες		
Leasing Company Uniastrum Leasing	3.000	-
PJSB Bank of Cyprus	15.044	-
Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ	30.000	-
Diners Club (Cyprus) Ltd	24	-
CB Uniastrum Bank LLC	-	26.917
BOC Ventures Ltd	-	1
Cytrustees Investment Public Company Ltd	710	4.055
Kyprou Finance (NL) B.V.	-	2.001
	48.778	32.974

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

19. Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατέχει η Εταιρία (άμεσα ή έμμεσα) σε αυτές είναι:

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	100
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κέρμια Λτδ	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Properties & Investments Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Hotels Ltd	Κύπρος	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	100
BOC Ventures Ltd	Κύπρος	Διαχείριση επενδύσεων επιχειρηματικού κεφαλαίου	100
Τεύκρος Επενδύσεις Λτδ	Κύπρος	Επενδυτικό ταμείο	100
Τράπεζα Κύπρου Αμοιβαία Κεφάλαια Λτδ	Κύπρος	Αδρανής	100
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου	50
Diners Club (Cyprus) Ltd	Κύπρος	Παροχή πιστωτικών καρτών Diners	100
BOC Russia (Holdings) Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	80
Otherland Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Gosman Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Pittsburg Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Battersee Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Trecoda Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Bonayia Properties Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	100
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα)	Ελλάδα	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing)	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Κύπρου Εμπορική ΑΕ	Ελλάδα	Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και καταναλωτικών αγαθών	100
Κύπρου ΑΕΠΕΥ (Κύπρου Χρηματιστηριακή)	Ελλάδα	Χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες	100
Κύπρου Asset Management ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100
Κύπρου Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Κύπρου Ασφαλιστικές Υπηρεσίες ΜΕΠΕ	Ελλάδα	Πρακτόρευση ασφαλειών γενικού κλάδου	100
Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd)	Ελλάδα	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ)	Ελλάδα	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
Bank of Cyprus United Kingdom (υποκατάστημα)	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Katoikia I Mortgage Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Katoikia I Holdings Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Misthosis Funding Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Misthosis Funding (Holding) Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Channel Islands	Εμπορική τράπεζα	100
Tefkros Investments (CI) Ltd	Channel Islands	Επενδυτικό ταμείο	100
Bank of Cyprus Australia Ltd	Αυστραλία	Εμπορική τράπεζα	100
Bank of Cyprus Romania (υποκατάστημα)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε

19. Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες (συνέχεια)

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Cyprus Leasing Romania IFN SA	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Otherland Properties Dorobanti SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
S.C. ONT Carpati S.A.	Ρουμανία	Ξενοδοχειακές εργασίες	94
Pittsburg Properties SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Battersee Real Estate SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Trecoda Real Estate SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Green Hills Properties SRL	Ρουμανία	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
CB Uniastrum Bank LLC	Ρωσία	Εμπορική τράπεζα	80
Leasing Company Uniastrum Leasing	Ρωσία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
PJSB Bank of Cyprus	Ουκρανία	Εμπορική τράπεζα	100
Kyprou Finance (NL) B.V.	Ολλανδία	Χρηματοδοτική εταιρία	100

Επιπρόσθετα η Εταιρία κατέχει το 45% της κοινοπραξίας JCC Payment Systems Ltd.

Εξαγορά θυγατρικής εταιρίας

Την 1 Απριλίου 2010, στα πλαίσια διακανονισμού υποχρεώσεων πελατών προς το Συγκρότημα, η Εταιρία απέκτησε τον έλεγχο της Gosman Properties Ltd η οποία κατέχει το 94% του μετοχικού κεφαλαίου της S.C. ONT Carpati S.A. που είναι εγγεγραμμένη στη Ρουμανία. Το κόστος της εξαγοράς ανήλθε σε €8.213 χιλ.

Μείωση κεφαλαίου και πώληση θυγατρικής εταιρίας

Κατά το 2009 η Εταιρία προέβη σε μείωση του κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας LLC CB Bank of Cyprus, η οποία μετονομάστηκε σε Leadbank LLC στις 26 Ιανουαρίου 2010. Στις 9 Ιουνίου 2010 η Εταιρία πώλησε 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Leadbank LLC. Από την πώληση προέκυψε κέρδος ύψους €5.934 χιλ. Ως μέρος της συμφωνίας πώλησης, η Εταιρία τοποθέτησε σε λογαριασμό escrow ποσό ύψους €1.956 χιλ. για κάλυψη τυχόν απαιτήσεων που σχετίζονται με ένα μισθωμένο ακίνητο της Leadbank LLC.

Διάλυση θυγατρικής εταιρίας

Στις 10 Δεκεμβρίου 2010 οι εργασίες και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρίας Κτηματική Τράπεζα Κύπρου Λτδ μεταφέρθηκαν στην Εταιρία, με παράλληλη διάλυση της θυγατρικής εταιρίας χωρίς εκκαθάριση.

Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική

Στις 31 Οκτωβρίου 2008 η Εταιρία εξαγόρασε (μέσω της εταιρίας BOC Russia (Holdings) Ltd) το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής τράπεζας CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC στη Ρωσία. Οι δύο ιδρυτικοί μέτοχοι της CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC διατήρησαν (μέσω της BOC Russia (Holdings) Ltd) ποσοστό 10% του μετοχικού κεφαλαίου έκαστος.

19. Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες (συνέχεια)

Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική (συνέχεια)

Μέχρι τις 27 Ιουλίου 2009, οι μετοχές που κατέχονταν από τους ιδρυτικούς μετόχους της CB Uniastrum Bank LLC υπόκειντο σε συμφωνία δικαιώματος πώλησης/αγοράς και διαγραφής της σχετικής υποχρέωσης (put/call option arrangement) τριετούς διάρκειας, πληρωτέο σε μετρητά και βασισμένο στις οικονομικές επιδόσεις των δύο εταιριών κατά τη διάρκεια των τριών ετών. Αυτή η συμφωνία αναγνωριζόταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση. Η αναγνώριση της υποχρέωσης είχε ως αποτέλεσμα ο λογιστικός χειρισμός από το Συγκρότημα να ήταν ως εάν να είχε ήδη αποκτήσει τις μετοχές υποκείμενες σε αυτή τη συμφωνία. Κατά συνέπεια, δεν αναγνωρίζονταν δικαιώματα μειοψηφίας για σκοπούς παρουσίασης όσον αφορά τις μετοχές που υπόκειντο σε αυτή τη συμφωνία. Στις 27 Ιουλίου 2009, η Εταιρία υπέγραψε νέα πενταετή συμφωνία μετοχικής συνεργασίας με τους δύο ιδρυτικούς ιδιοκτήτες της CB Uniastrum Bank LLC οι οποίοι θα συνεχίσουν να ασκούν τα διοικητικά τους καθήκοντα και θα παραμείνουν μέτοχοι στην CB Uniastrum Bank LLC με ποσοστό 10% έκαστος.

Με την υπογραφή της πιο πάνω μετοχικής συμφωνίας, η συμφωνία δικαιώματος πώλησης/αγοράς είχε ακυρωθεί και η σχετική υποχρέωση είχε διαγραφεί. Η διαφορά μεταξύ της διαγραφείσας υποχρέωσης και της λογιστικής αξίας του ποσοστού της επένδυσης σε θυγατρική που έχει πωληθεί ύψους €44.930 έχει αναγνωριστεί ως ζημιά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συγχώνευση θυγατρικών εταιριών

Την 1 Σεπτεμβρίου 2009 οι εταιρίες Cyprus Leasing LLC και Uniastrum Leasing LLC συγχωνεύθηκαν και δημιουργήθηκε η εταιρία Leasing Company Uniastrum Leasing, η οποία παρέχει χρηματοδοτικές μισθώσεις στη Ρωσία και είναι 100% θυγατρική της Εταιρίας.

Εταιρίες ειδικού σκοπού

Κατά το 2009 ιδρύθηκαν οι εταιρίες Katoikia I Mortgage Finance Plc, Katoikia I Holdings Ltd, Misthosis Funding Plc και Misthosis Funding (Holding) Ltd, εταιρίες ειδικού σκοπού, ως μέρος της πιλοποίησης στεγαστικών δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Οι πιλοποιήσεις αποσκοπούν στην ενίσχυση των δεικτών προληπτικής ρευστότητας της Εταιρίας.

20. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

(i) Interfund Investments Plc

Η Εταιρία κατέχει το 22,83% στην Interfund Investments Plc, η οποία δραστηριοποιείται ως επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η συμμετοχή αγοράστηκε στις 21 Μαΐου 2007.

Το μερίδιο της Εταιρίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της συγγενούς εταιρίας είναι:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	11.457	10.942
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία με βάση το μερίδιο της Εταιρίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της συγγενούς εταιρίας	(2.268)	515
31 Δεκεμβρίου	9.189	11.457

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξαν σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και της συγγενούς εταιρίας.

20. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες (συνέχεια)

(ii) Grand Hotel Enterprises Society Ltd

Η Εταιρία, μετά την εξαγορά της S.C. ONT Carpati S.A. την 1 Απριλίου 2010 (Σημ. 19) κατέχει 30% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Grand Hotel Enterprises Society Ltd (GHES), εγγεγραμμένη στη Ρουμανία, η οποία είναι ιδιοκτήτρια ξενοδοχειακής μονάδας στη Ρουμανία. Το μερίδιο της Εταιρίας στην εν λόγω συγγενή εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2010 δεν είχε οποιαδήποτε αξία αφού η συγγενής εταιρία είχε αρνητικά ίδια κεφάλαια.

Η Εταιρία έχει παραχωρήσει δάνειο στην GHES το ύψος του οποίου ήταν €104.139 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το οποίο είναι εξασφαλισμένο με υποθήκη της ξενοδοχειακής μονάδας που κατέχει η GHES.

21. Ακίνητα και εξοπλισμός

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
2010	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	244.042	31.980	276.022
Προσθήκες	14.303	10.909	25.212
Πωλήσεις και διαγραφές	(1.996)	(477)	(2.473)
Αποσβέσεις έτους	(11.283)	(10.561)	(21.844)
Συναλλαγματικές διαφορές	240	204	444
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	245.306	32.055	277.361

1 Ιανουαρίου 2010	€000	€000	€000
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	331.660	150.746	482.406
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(87.618)	(118.766)	(206.384)
Λογιστική αξία	244.042	31.980	276.022

31 Δεκεμβρίου 2010			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	343.493	153.317	496.810
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(98.187)	(121.262)	(219.449)
Λογιστική αξία	245.306	32.055	277.361

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

21. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
2009	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	239.687	31.833	271.520
Προσθήκες	14.300	10.982	25.282
Πωλήσεις και διαγραφές	(5)	(87)	(92)
Αποσβέσεις έτους	(10.465)	(11.064)	(21.529)
Συναλλαγματικές διαφορές	525	316	841
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	244.042	31.980	276.022
1 Ιανουαρίου 2009			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	316.816	140.563	457.379
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(77.129)	(108.730)	(185.859)
Λογιστική αξία	239.687	31.833	271.520
31 Δεκεμβρίου 2009			
Κόστος ή εκτιμημένη αξία	331.660	150.746	482.406
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(87.618)	(118.766)	(206.384)
Λογιστική αξία	244.042	31.980	276.022

Η λογιστική αξία των ακινήτων της Εταιρίας αποτελείται από:

	2010	2009
	€000	€000
Ιδιότητα ακίνητα	214.022	216.953
Δαπάνες βελτίωσης σε μισθωμένα ακίνητα	31.284	27.089
	245.306	244.042

Τα ιδιότητα ακίνητα περιλαμβάνουν γη αξίας €80.981 χιλ. (2009: €81.262 χιλ.) για την οποία δεν υπολογίζονται αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση των ιδιότητα ακινήτων της Εταιρίας έγινε στις 30 Ιουνίου 2007. Οι εκτιμήσεις έγιναν από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία των ακινήτων, χρησιμοποιώντας τρέχουσες τιμές και πρόσφατες συναλλαγές της αγοράς.

Η λογιστική αξία των ιδιότητα ακινήτων με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2010 θα ήταν €137.571 χιλ. (2009: €137.465 χιλ.).

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
2010	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	14.428	1.695	16.123
Προσθήκες	8.926	-	8.926
Αποσβέσεις έτους	(7.315)	(616)	(7.931)
Συναλλαγματικές διαφορές	23	-	23
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	16.062	1.079	17.141
1 Ιανουαρίου 2010			
Κόστος	98.782	6.162	104.944
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(84.354)	(4.467)	(88.821)
Λογιστική αξία	14.428	1.695	16.123
31 Δεκεμβρίου 2010			
Κόστος	107.800	6.162	113.962
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(91.738)	(5.083)	(96.821)
Λογιστική αξία	16.062	1.079	17.141

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

	Λογισμικά προγράμματα	Δικαιώματα χρήσης	Σύνολο
2009	€000	€000	€000
Λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	14.009	2.318	16.327
Προσθήκες	7.097	-	7.097
Αποσβέσεις έτους	(6.727)	(617)	(7.344)
Συναλλαγματικές διαφορές	49	(6)	43
Λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	14.428	1.695	16.123
1 Ιανουαρίου 2009			
Κόστος	91.508	6.163	97.671
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(77.499)	(3.845)	(81.344)
Λογιστική αξία	14.009	2.318	16.327
31 Δεκεμβρίου 2009			
Κόστος	98.782	6.162	104.944
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(84.354)	(4.467)	(88.821)
Λογιστική αξία	14.428	1.695	16.123

23. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2010	2009
	€000	€000
Χρεώστες	3.425	8.604
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	603	196
Επενδύσεις σε ακίνητα	22.196	19.490
Φόροι επιστρεπτέοι	6.893	247
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση (Σημ. 11)	22.896	2.032
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης (Σημ. 9)	4.298	5.602
Προπληρωμένα έξοδα	3.169	4.146
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.925	47.032
	110.405	87.349

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

23. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Επενδύσεις σε ακίνητα

Η κίνηση στις επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	19.490	16.154
Προσθήκες	2.973	2.332
Πωλήσεις	(120)	(44)
(Ζημιές)/κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία	(147)	1.048
31 Δεκεμβρίου	22.196	19.490

24. Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες

	2010	2009
	€000	€000
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες	2.199.450	3.650.000
Καταθέσεις από τράπεζες	1.435.110	1.623.140
	3.634.560	5.273.140

Οι οφειλές σε κεντρικές τράπεζες φέρουν επιτόκιο 1% ετησίως και αντιπροσωπεύουν χρηματοδοτήσεις από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τις οποίες η Εταιρία έχει εξασφαλίσει μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ. Οι χρηματοδοτήσεις αυτές είναι πλήρως εξασφαλισμένες με την ενεχυρίαση αποδεκτών τίτλων. Επιπρόσθετα από τις εξασφαλίσεις που παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 14 και 17, ομόλογα ύψους €545.849 χιλ. που έχουν εκδοθεί μέσω τιλοποίησης από τις εταιρίες ειδικού σκοπού της Εταιρίας (Σημ. 19) έχουν επίσης παρασχεθεί ως εξασφάλιση.

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

25. Καταθέσεις πελατών

	2010	2009
	€000	€000
<i>Ανά κατηγορία</i>		
Όψεως	5.446.084	4.161.675
Ταμειυτηρίου	2.415.718	2.149.604
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	22.966.509	20.619.655
	30.828.311	26.930.934
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	19.696.789	14.731.018
Ελλάδα	9.790.616	10.910.747
Ηνωμένο Βασίλειο	1.187.735	1.122.374
Ρουμανία	153.171	166.795
	30.828.311	26.930.934

Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου είναι πληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και η λογιστική τους αξία αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων προθεσμίας ή με προειδοποίηση με κυμαινόμενο επιτόκιο δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με σταθερό επιτόκιο βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια για νέες καταθέσεις με την ίδια εναπομείνουσα περίοδο λήξης και δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία. Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων, (82%) λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού (Σημ. 40).

26. Ομολογιακά δάνεια

	Συμβατικό επιτόκιο	2010	2009
Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια		€000	€000
€500 εκατ. 2007/2010	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 0,20%	-	450.992
SEK 50 εκατ. 2009/2012	Απόδοση δείκτη OMX Stockholm 30	5.315	4.852
SEK 100 εκατ. 2010/2014	Απόδοση συγκεκριμένων μετοχών	11.371	-
€2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50	2.000	-
USD 2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη S&P 500	1.545	-
		20.231	455.844
Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα			
Σε Ευρώ	-	4.997	29.495
Σε Δολάρια Αμερικής	-	7.470	13.527
		12.467	43.022
		32.698	498.866

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

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €34.815 χιλ. (2009: €494.367 χιλ.).

Η Εταιρία προβαίνει σε αγορές ομολογιακών δανείων που έχει εκδώσει για σκοπούς εμπορίας. Το ονομαστικό ποσό των ομολογιακών δανείων που είχε στην κατοχή της η Εταιρία είναι ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
€500 εκατ. 2007/2010	-	48.900

Τον Μάιο του 2009, η Εταιρία ολοκλήρωσε την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων εκδίδοντας ομόλογα ύψους €1.000 εκατ. Η υποχρέωση που προκύπτει από την έκδοση των ομολόγων δεν παρουσιάζεται στον ισολογισμό της Εταιρίας γιατί όλα τα ομόλογα που έχουν εκδοθεί κατέχονται από την Εταιρία.

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (2009: €4.000 εκατ.).

Στα πλαίσια του προγράμματος εκδόθηκε ομολογιακό δάνειο SEK 50 εκατ. 2009/2012 τον Μάιο του 2009. Η τιμή εξαργύρωσής του είναι συνδεδεμένη με την απόδοση του δείκτη OMX Stockholm 30.

26. Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Επίσης στα πλαίσια του προγράμματος, η Εταιρία έκδωσε τον Μάρτιο του 2010 ομολογιακό δάνειο SEK 100 εκατ. 2010/2014. Η τιμή εξαργύρωσής του είναι συνδεδεμένη με την απόδοση συγκεκριμένων μετοχών του χρηματιστηρίου της Στοκχόλμης.

Τα ομολογιακά δάνεια €2 εκατ. 2010/2016 και USD 2 εκατ. 2010/2016 εκδόθηκαν τον Μάιο του 2010 και η τιμή εξαργύρωσής τους είναι συνδεδεμένη με τους δείκτες DJ EUROSTOXX 50 και S&P 500, αντίστοιχα.

Το ομολογιακό δάνειο 2007/2010 ύψους €500 εκατ. που είχε εκδοθεί τον Ιούνιο του 2007 έληξε τον Ιούνιο του 2010 και αποπληρώθηκε στο άρτιο. Το ομολογιακό δάνειο €500 εκατ. 2007/2010 ήταν εισηγμένο στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Το τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor κατά το 2010 διακυμάνθηκε μεταξύ 0,6% και 1,1% (2009: 0,7% - 2,9%) ετησίως.

Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (2009: €1.000 εκατ.). Με βάση τους όρους σύστασης του Προγράμματος, τα Χρεόγραφα εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα, με έκπτωση από την αρχική τιμή έκδοσης και δεν πληρώνουν τόκο. Τα Χρεόγραφα έχουν διάρκεια μέχρι 364 μέρες και δεν είναι εισηγμένα.

27. Λοιπές υποχρεώσεις

	2010	2009
	€000	€000
Φόροι πληρωτέοι	16.589	7.185
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	6.292	9.386
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ. 11)	23.330	13.323
Υποχρέωση προγραμμάτων αφυπηρέτησης (Σημ. 9)	7.384	6.311
Πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	3.228	3.244
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	5.699	5.098
Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές προβλέψεις	21.235	21.080
Αναβαλλόμενα έσοδα	5.883	4.543
Λοιπές υποχρεώσεις	78.059	142.022
	167.699	212.192

27. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)

Πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Η κίνηση για το έτος στην πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3.244	3.244
Μείωση πρόβλεψης για το έτος	(16)	-
31 Δεκεμβρίου	3.228	3.244

28. Δανειακό κεφάλαιο

	Συμβατικό επιτόκιο	2010	2009
		€000	€000
Χρεόγραφα 2011/2016 (€200 εκατ.)	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 0,60%	127.315	142.618
Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 (€573 εκατ.)	7,50% μέχρι 30 Ιουνίου 2009 και εξαμηνιαίο Euribor πλέον 1,00% μετέπειτα	40.986	41.090
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (€645 εκατ.)	5,50%	634.034	633.304
Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007 (€126 εκατ.)	Τριμηνιαίο Euribor πλέον 1,25%	122.023	123.773
		924.358	940.785

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

Η εύλογη αξία του δανειακού κεφαλαίου της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €845.650 χιλ. (2009: €927.282 χιλ.).

Η Εταιρία κατέχει δανειακό κεφάλαιο για σκοπούς εμπορίας. Το ονομαστικό ποσό του δανειακού κεφαλαίου που κατέχεται από την Εταιρία είναι ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Χρεόγραφα 2011/2016	73.000	57.550
Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018	3.939	3.689
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	2.616	1.364
Αξιόγραφα Κεφαλαίου 12/2007	4.465	2.680

28. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Χρεόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων 2009 Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (2009: €4.000 εκατ.).

Στο πλαίσιο του Προγράμματος η Εταιρία έκδωσε τον Μάιο του 2006 Χρεόγραφα 2011/2016 ύψους €200 εκατ. με λήξη τον Μάιο του 2016. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει τα Χρεόγραφα εξ ολοκλήρου κατά ή μετά τον Μάιο του 2011. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60% μέχρι τον Μάιο του 2011 και πλέον 1,60% μετέπειτα. Τα Χρεόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

Μετατρέψιμα Χρεόγραφα

Τον Ιούλιο του 2008 εκδόθηκαν Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018, ονομαστικής αξίας €573 εκατ. σε Ευρώ με λήξη τον Ιούνιο του 2018. Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα έφεραν σταθερό επιτόκιο 7,50% ετησίως μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 1,00% μέχρι τον Ιούνιο του 2013 και πλέον 3,00% μετά την ημερομηνία αυτή.

Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 29) και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών (Σημ. 30) κατά το 2010, η τιμή μετατροπής των Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €10,50 σε €8,11 κατά μετοχή. Οι περίοδοι μετατροπής είναι 15-30 Σεπτεμβρίου για τα έτη 2010-2012 και 15-31 Μαρτίου για τα έτη 2011-2013. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, κατά ή μετά τον Σεπτέμβριο του 2013. Τα Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Στις 6 Ιουνίου 2009, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2013/2018 ονομαστικής αξίας €527 εκατ. ανταλλάχθηκαν με Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου αντίστοιχης ονομαστικής αξίας.

Κατά την πρώτη περίοδο μετατροπής 15-30 Σεπτεμβρίου 2010, 45.866 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα έχουν μετατραπεί σε 4.971 μετοχές.

Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου

Στις 6 Ιουνίου 2009, η Εταιρία έκδωσε Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €645 εκατ. τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Εταιρίας (στην αναλογία Μετατρέψιμα Αξιογράφα ονομαστικής αξίας €11 για κάθε 10 μετοχές που κατείχαν). Το προϊόν της έκδοσης προήλθε από την ανταλλαγή €527 εκατ. Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 και την είσπραξη €118 εκατ. σε μετρητά.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό επιτόκιο 5,50% ετησίως για τα πρώτα πέντε χρόνια και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 3,00% ετησίως. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε μετοχές της Εταιρίας. Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 29) και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών (Σημ. 30) κατά το 2010, η τιμή άσκησης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €5,50 σε €4,24 κατά μετοχή. Οι περίοδοι μετατροπής είναι 15-30 Σεπτεμβρίου 2010-2013 και 15-31 Μαρτίου 2011-2014.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας, μπορούν όμως να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Εταιρίας και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2014 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Κατά την πρώτη περίοδο μετατροπής 15-30 Σεπτεμβρίου 2010, 90.001 Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου έχουν μετατραπεί σε 18.661 μετοχές.

28. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου (συνέχεια)

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Αξιογράφα Κεφαλαίου

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 12/2007 ύψους €126 εκατ. εκδόθηκαν σε Κυπριακές Λίρες τον Δεκέμβριο του 2007. Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας, μπορούν όμως να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Εταιρίας και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 12/2007 έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,00% ετησίως για τους πρώτους έξι μήνες και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο, ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 1,25% ετησίως και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) διακυμάνθηκε κατά το 2010 μεταξύ 0,6% και 1,1% (2009: 0,7% - 2,9%) ετησίως. Το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) διακυμάνθηκε κατά το 2010 μεταξύ 0,9% και 1,3% (2009: 1,0% - 2,9%) ετησίως.

29. Μετοχικό κεφάλαιο

	2010		2009	
	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000
<i>Εγκεκριμένο</i>				
Συνήθεις μετοχές €1,00 η κάθε μια	1.100.000	1.100.000	750.000	750.000
<i>Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν</i>				
1 Ιανουαρίου	598.197	598.197	586.662	586.662
Έκδοση μετοχών	172.630	172.630	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	23	23	-	-
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	113.199	113.199	-	-
Επανεπένδυση μερίσματος	10.899	10.899	11.535	11.535
31 Δεκεμβρίου	894.948	894.948	598.197	598.197

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο

Στις 23 Ιουλίου 2010, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από €750 εκατ. διαιρεμένο σε 750 εκατ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, σε €1.100 εκατ. διαιρεμένο σε 1.100 εκατ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία, με τη δημιουργία 350 εκατ. νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μια, οι οποίες φέρουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Εταιρίας.

29. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

Η Εταιρία έχει σε ισχύ Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισμάτων, με βάση το οποίο οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να επανεπενδύσουν όλο ή μέρος του μερίσματός τους σε μετοχές της Εταιρίας με 10% έκπτωση από την αγοραία αξία της μετοχής. Η τιμή επανεπένδυσης των μετοχών για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 11 Νοεμβρίου 2010 καθορίστηκε σε €3,04 κατά μετοχή, για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 17 Ιουνίου 2010 καθορίστηκε στα €2,91 κατά μετοχή, για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 8 Δεκεμβρίου 2009 καθορίστηκε στα €4,25 κατά μετοχή και για το μέρισμα που πληρώθηκε στις 10 Ιουνίου 2009 καθορίστηκε στα €3,93 κατά μετοχή.

Σαν αποτέλεσμα της επανεπένδυσης των μερισμάτων κατά το 2010, εκδόθηκαν 10.899.362 (2009: 11.534.686) μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €10.899 χιλ. και €21.454 χιλ. αντίστοιχα (2009: €11.535 χιλ. και €35.221 χιλ. αντίστοιχα).

Σαν αποτέλεσμα της μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, εκδόθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 23.632 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €23 χιλ. και €112 χιλ. αντίστοιχα.

Στις 22 Οκτωβρίου 2010 η Εταιρία ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης στους υφιστάμενους μετόχους ύψους €345 εκατ. Τα Δικαιώματα Προτίμησης εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν δωρεάν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε 1 υφιστάμενη μετοχή. Κάθε 7 Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν μετατράπηκαν σε 2 πλήρως πληρωθείσες νέες συνήθεις μετοχές με τιμή διάθεσης €2,00 η κάθε μία. Σαν αποτέλεσμα, εκδόθηκαν 172.630.273 νέες μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά €172.630 χιλ. το καθένα.

Στις 11 Νοεμβρίου 2010 καταβλήθηκε μέρισμα υπό μορφή μετοχών στους μετόχους της Εταιρίας (Σημ. 30). Σαν αποτέλεσμα εκδόθηκαν 113.198.589 μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκαν κατά €113.199 χιλ. και €254.697 χιλ. αντίστοιχα.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα.

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

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Στις 14 Μαΐου 2008, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, εγκρίθηκε η διάθεση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό της Εταιρίας χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται πρώτα στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο όπως εκδώσει μέχρι 15 εκατ. μετοχές της Εταιρίας.

Στα πλαίσια της πιο πάνω απόφασης, στις 28 Μαΐου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη θέσπιση σχεδίου κάτω από το οποίο παραχωρήθηκαν 12,5 εκατ. δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο και Ελλάδα που βρισκόταν στην υπηρεσία του Συγκροτήματος στις 28 Μαΐου 2008 ('Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010'). Στις 23 Ιουνίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τη διαφοροποίηση των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 αναφορικά με την τιμή και την περίοδο άσκησης.

Στις 9 Ιουλίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε όπως παραχωρήσει μέχρι 2,5 εκατ. επιπρόσθετα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 στο προσωπικό που βρισκόταν στην υπηρεσία του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2009.

29. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (συνέχεια)

Κάθε Δικαίωμα Προαίρεσης 2008/2010 παρείχε στον κάτοχό του το δικαίωμα αγοράς μίας μετοχής της Εταιρίας στην τιμή των €5,50 κατά μετοχή. Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών κατά το 2010, η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €5,50 σε €4,24 κατά μετοχή.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 κατοχυρώθηκαν τα 2/3 του συνολικού αριθμού των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 ενώ το υπόλοιπο 1/3 κατοχυρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2010. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2011, 2012 και 2013, καθώς και κατά την περίοδο από 1 Νοεμβρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2013. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο.

Η εύλογη αξία των 12,5 εκατ. Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους χρησιμοποιώντας το τριωνυμικό μοντέλο αποτίμησης και ανήλθε σε €1,17 για κάθε δικαίωμα. Οι κύριες μεταβλητές που λαμβάνονται υπόψη στο μοντέλο είναι η τιμή της μετοχής (€8,56 στις 28 Μαΐου 2008), η τιμή εξάσκησης (€9,41), η μερισματική απόδοση (8,1%), το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (4,2%), η διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων και η αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (31,3% σε ετήσια βάση, η οποία υπολογίστηκε με βάση την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής).

Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010, τα δικαιώματα επανεκτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας το ίδιο μοντέλο αποτίμησης όπως και στην αρχική εκτίμηση. Το επιπρόσθετο κόστος κατά δικαίωμα ανήλθε σε €0,42.

Η εύλογη αξία των επιπρόσθετων 2.362 χιλ. Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 9 Ιουλίου 2009 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους χρησιμοποιώντας το τριωνυμικό μοντέλο αποτίμησης και ανήλθε σε €0,87 για κάθε δικαίωμα προαίρεσης. Οι κύριες μεταβλητές που λαμβάνονται υπόψη στο μοντέλο είναι η τιμή της μετοχής (€4,10 στις 9 Ιουλίου 2009), η τιμή εξάσκησης (€5,50), η μερισματική απόδοση (6,9%), το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (2,7%), η διάρκεια ζωής των δικαιωμάτων και η αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής (23,6% σε ετήσια βάση, η οποία υπολογίστηκε με βάση την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής).

Η κίνηση του αριθμού των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2010	2009
	000	000
1 Ιανουαρίου	14.720	12.500
Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν	-	2.362
Δικαιώματα που ακυρώθηκαν	(157)	(142)
31 Δεκεμβρίου	14.563	14.720

30. Μερίσματα

	2010	2009
Προτάθηκε και πληρώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους:	€000	€000
Τελικό μέρισμα για το 2009: €0,08 (2008: €0,12) κατά μετοχή	47.856	70.399
Προμέρισμα για το 2010: €0,06 (2009: €0,08) κατά μετοχή	46.612	47.500
Προμέρισμα για το 2010 υπό μορφή μετοχών: €0,50 (2009: Μηδέν) κατά μετοχή	388.430	-
	482.898	117.899
Προτεινόμενο για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση (δεν αναγνωρίστηκε ως υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου)		
Τελικό μέρισμα για το 2010: €0,03 (2009: €0,08) κατά μετοχή	26.848	47.856

Το τελικό μέρισμα θα πληρωθεί από τα αδιανέμητα κέρδη στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: 31 Δεκεμβρίου 2009).

Η ημερομηνία αποκοπής του προτεινόμενου μερίσματος είναι η 31 Μαΐου 2011, δηλαδή οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 30 Μαΐου 2011 θα είναι δικαιούχοι του μερίσματος. Το μέρισμα θα πληρωθεί στις 16 Ιουνίου 2011.

Το προμέρισμα σε μετρητά για το 2010 καθορίστηκε σε €0,06 κατά μετοχή. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των αποθεματικών και τη νομοθεσία όσον αφορά τη διανομή μερίσματος, αποφάσισε την ειδική διανομή προμερίσματος προς €0,50 κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών με τιμή έκδοσης €3,25. Η απόφαση αυτή, εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 20 Σεπτεμβρίου 2010. Το συνολικό ποσό του προμερίσματος σε μετρητά ανήλθε σε €46.612 χιλ. και του προμερίσματος υπό μορφή μετοχών ανήλθε σε €388.430 χιλ. Τα εν λόγω μερίσματα καταβλήθηκαν στους μετόχους στις 11 Νοεμβρίου 2010.

Το τελικό μέρισμα για το 2009 ύψους €0,08 κατά μετοχή, συνολικού ποσού €47.856 χιλ. εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 26 Μαΐου 2010 και καταβλήθηκε στους μετόχους στις 17 Ιουνίου 2010.

Τον Ιούνιο του 2009 καταβλήθηκε τελικό μέρισμα για το 2008 ύψους €0,12 κατά μετοχή, συνολικού ποσού €70.399 χιλ.

31. Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διανεμητέο ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη.

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

32. Διαχειριστικές δραστηριότητες

Η Εταιρία προσφέρει υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων και θεματοφυλακής που συνεπάγονται την κατοχή ή επένδυση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών της. Η Εταιρία δεν έχει ευθύνη έναντι των πελατών της για τυχόν αφερεγγυότητα τρίτων τραπεζών ή οργανισμών. Τα περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση και/ή θεματοφυλακή δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό της Εταιρίας, εκτός εάν έχουν τοποθετηθεί με την Εταιρία. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών μέσων υπό διαχείριση και/ή θεματοφυλακή στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €1.540 εκατ. (2009: €582 εκατ.).

33. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Ως μέρος των υπηρεσιών που προσφέρονται σε πελάτες, η Εταιρία αναλαμβάνει διάφορες μη ανακλήσιμες και ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Αυτές περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, πιστώσεις εισαγωγής και άλλα όρια δανείων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί.

Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, εκθέτουν την Εταιρία σε πιστωτικό κίνδυνο και ως εκ τούτου περιλαμβάνονται στη μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο (Σημ. 38).

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε ακίνητα, εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχονται σε €10.717 χιλ. (2009: €11.469 χιλ.).

Νομικές διαδικασίες

Η πρόβλεψη για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας παρατίθεται στη Σημείωση 27. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

Τον Σεπτέμβριο του 2009 καταχωρήθηκε εναντίον της Εταιρίας στην Κύπρο από τους συνδιαχειριστές των Trustees of the AremisSoft Corporation Liquidating Trust, αγωγή που είναι παρόμοια με αυτή που είχε καταχωρηθεί στη Νέα Υόρκη το 2006. Στην Έκθεση Απαιτήσεως που καταχωρήθηκε τον Οκτώβριο 2010, οι συνδιαχειριστές, εκ μέρους των επενδυτών της AremisSoft, απαιτούν το ποσό των USD 550 εκατ. περίπου (€411 εκατ.), πλέον τόκοι και έξοδα, ως αποζημιώσεις, που σύμφωνα με τους ισχυρισμούς τους έχουν προκληθεί από, μεταξύ άλλων, ισχυριζόμενη συνωμοσία μεταξύ της Εταιρίας και δύο εκ των κυρίων μετόχων της AremisSoft, ισχυριζόμενων δόλιων συναλλαγών μέσω τραπεζικών λογαριασμών που διατηρούνταν με την Εταιρία στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, ισχυριζόμενη παράβαση συμβάσεων και ισχυριζόμενη αμέλεια. Η Εταιρία δεν αναμένει σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις ως αποτέλεσμα της αγωγής.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

34. Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη πριν τη φορολογία	365.065	276.835
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	337.692	202.894
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	21.844	21.529
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.931	7.344
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	2.893	12.966
Απόσβεση (διαφορών υπέρ το άρτιο)/προεξοφλήσεων σε ομόλογα και δανειακό κεφάλαιο	(50.201)	2.794
Κέρδος από την πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	(344)	(58)
Ζημιά από αλλαγή στο μερίδιο θυγατρικής	-	66.571
Κέρδος από πώληση θυγατρικής εταιρίας	(5.934)	-
Τόκοι από επενδύσεις σε ομόλογα	(204.482)	(193.415)
Μερίσματα	(62.609)	(29.309)
Απομείωση/(αναστροφή απομείωσης) επενδύσεων	30.964	(7.547)
Ζημιά/(κέρδος) από την πώληση επενδύσεων σε μετοχές	55	(787)
Κέρδος από την πώληση επενδύσεων σε ομόλογα	(34.225)	(101.286)
Κέρδος από τη μεταβολή στην εύλογη αξία ομολόγων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας	(97.076)	(4.408)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	43.547	46.907
	355.120	301.030
<i>Μεταβολή σε:</i>		
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	(1.640.698)	2.567.225
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	(142.037)	(3.575)
Καταθέσεις πελατών	3.897.377	386.078
Χρεωστικοί λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	(690.635)	(1.860.115)
Πιστωτικοί λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	275.279	1.454.562
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(1.619.150)	(1.040.390)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	13.233	11.255
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	(108.962)	8.570
Λοιπές υποχρεώσεις	(64.680)	5.013
Δεδουλευμένα έξοδα και αναβαλλόμενα έσοδα	1.495	(3.524)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	85.219	70.762
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσων των αποτελεσμάτων	(2.544)	(4.698)
Συμφωνίες επαναγοράς	418.303	189.806
Συμφωνίες επαναπώλησης	(29)	(137)
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	977	(2.525)
Δανειακό κεφάλαιο προς εμπορία	(18.363)	(48.411)
	759.905	2.030.926
Φόροι που πληρώθηκαν	(38.859)	(55.249)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	721.046	1.975.677

34. Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες (συνέχεια)

Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες - τόκοι και μερίσματα

	2010	2009
	€000	€000
Τόκοι που πληρώθηκαν	(965.732)	(1.088.474)
Τόκοι που εισπράχθηκαν	1.765.384	1.807.558
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	62.609	29.309
	862.261	748.393

35. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από:

	2010	2009
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.312.199	241.759
Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	4.446.038	5.367.452
	5.758.237	5.609.211

Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.312.199	241.759
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	706.670	564.633
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (Σημ. 13)	2.018.869	806.392

Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών	4.446.038	5.367.452
Άλλες τοποθετήσεις σε τράπεζες	316.387	207.424
Σύνολο τοποθετήσεων σε τράπεζες (Σημ. 13)	4.762.425	5.574.876

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών για το 2009 περιλάμβαναν €946 εκατ. που ήταν προϊόν χρηματοδότησης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν για αυτό τον σκοπό (Σημ. 13). Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης έχει χρησιμοποιηθεί κατά το 2010 για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των κυβερνητικών τίτλων.

36. Λειτουργικές μισθώσεις – η Εταιρία ως μισθωτής

Τα συνολικά μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων στις 31 Δεκεμβρίου ήταν:

	2010	2009
	€000	€000
Μέχρι ενός έτους	12.894	12.778
Από ένα μέχρι πέντε έτη	32.871	25.612
Πέραν των πέντε ετών	6.058	4.926
	51.823	43.316

Τα πιο πάνω κυρίως αφορούν ενοίκια των καταστημάτων και γραφείων της Εταιρίας.

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

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

	2010			2009		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.292.076	726.793	2.018.869	268.816	537.576	806.392
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	4.762.322	103	4.762.425	5.574.689	187	5.574.876
Συμφωνίες επαναπώλησης	120.166	-	120.166	-	120.137	120.137
Επενδύσεις	862.105	4.375.761	5.237.866	623.436	4.211.924	4.835.360
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	59.910	15.304	75.214	47.296	13.329	60.625
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	4.766.676	18.852.838	23.619.514	4.486.988	17.861.265	22.348.253
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	650.059	3.750.934	4.400.993	571.952	3.138.406	3.710.358
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος	-	972.000	972.000	-	901.819	901.819
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	-	9.189	9.189	-	11.457	11.457
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	294.502	294.502	-	292.145	292.145
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	8.311	102.094	110.405	17.362	69.987	87.349
	12.521.625	29.099.518	41.621.143	11.590.539	27.158.232	38.748.771
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	3.004.228	630.332	3.634.560	4.840.687	432.453	5.273.140
Συμφωνίες επαναγοράς	742.546	170.563	913.109	188.316	306.490	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	126.100	113.112	239.212	65.138	74.266	139.404
Καταθέσεις πελατών	14.807.833	16.020.478	30.828.311	14.589.465	12.341.469	26.930.934
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	1.163.256	984.533	2.147.789	952.697	919.813	1.872.510
Ομολογιακά δάνεια	12.467	20.231	32.698	494.014	4.852	498.866
Λοιπές υποχρεώσεις	134.568	33.131	167.699	187.828	24.364	212.192
Δανειακό κεφάλαιο	335	924.023	924.358	303	940.482	940.785
	19.991.333	18.896.403	38.887.736	21.318.448	15.044.189	36.362.637

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

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει ιστορικών στοιχείων συμπεριφοράς. Στην Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο κατηγοριοποιούνται βάσει των σχετικών κανονισμών των εποπτικών αρχών και στη Ρουμανία βάση της συμβατικής τους λήξης.

Οι επενδύσεις προς εμπορία κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.

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

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος

Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, η Εταιρία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος παρακολουθείται με διάφορους μηχανισμούς ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων και να τιμολογούνται οι πιστωτικές διευκολύνσεις και τα προϊόντα λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο αυτό.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όταν ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του.

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει τις αρχές χρηματοδότησης και βεβαιώνεται για την τήρηση των απαιτούμενων διαδικασιών και ελέγχων σε κάθε τομέα (ιδιωτών, μικρομεσαίων επιχειρήσεων και μεγάλων επιχειρήσεων) καθώς και σε κάθε γεωγραφική περιοχή όπου δραστηριοποιείται η Εταιρία. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει επίσης στόχους και όρια αναφορικά με τη σύσταση και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και παρακολουθεί την τήρησή τους. Η αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου γίνεται μέσω εξειδικευμένων συστημάτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating και credit scoring).

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρία είναι διεσπαρμένος τόσο γεωγραφικά όσο και στους διάφορους κλάδους της οικονομίας.

Η πολιτική της Εταιρίας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον καθορισμό των σχετικών προβλέψεων παρατίθεται στην περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

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

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εξασφαλίσεις που έχουν ληφθεί καθώς και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

	2010	2009
	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες (Σημ. 13)	1.888.978	652.979
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	4.762.425	5.574.876
Συμφωνίες επαναπώλησης	120.166	120.137
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	-	133.790
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	180.815	176.777
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση, κρατούμενα μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις	4.994.448	4.444.882
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	75.214	60.625
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	23.619.514	22.348.253
Χρεώστες (Σημ. 23)	3.425	8.604
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	4.400.993	3.710.358
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	46.926	47.032
Σύνολο στον ισολογισμό	40.092.904	37.278.313
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	28.987	55.339
Εγγυητικές	2.093.360	2.010.230
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	47.750	46.192
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	3.715.775	3.904.248
Σύνολο εκτός ισολογισμού	5.885.872	6.016.009
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	45.978.776	43.294.322

Η Εταιρία προσφέρει στους πελάτες της εγγυήσεις κάτω από τις οποίες μπορεί να χρειαστεί να προβεί σε πληρωμές εκ μέρους τους. Επίσης αναλαμβάνει την υποχρέωση να παραχωρεί προς τους πελάτες της, πιστωτικές διευκολύνσεις για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους.

Οι πιστώσεις εισαγωγής (περιλαμβανομένων και των ορίων πιστώσεων εισαγωγής) δεσμεύουν την Εταιρία σε πληρωμές, εκ μέρους των πελατών της, που συνήθως αφορούν την εισαγωγή και εξαγωγή εμπορευμάτων. Αυτές οι ανειλημμένες υποχρεώσεις εκθέτουν την Εταιρία σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας τις ίδιες πολιτικές και μηχανισμούς ελέγχου.

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται κατά γεωγραφικό τομέα ως ακολούθως:

	2010	2009
Στον ισολογισμό	€000	€000
Κύπρος	28.863.570	26.130.218
Ελλάδα	9.115.532	9.052.643
Ηνωμένο Βασίλειο	1.148.192	1.111.402
Ρουμανία	663.659	689.453
Ρωσία	216.644	214.620
Ουκρανία	85.307	79.977
	40.092.904	37.278.313

Εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	3.103.070	3.312.021
Ελλάδα	2.699.325	2.652.561
Ηνωμένο Βασίλειο	54.811	39.925
Ρουμανία	28.666	11.502
	5.885.872	6.016.009

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελατειακό συγκρότημα. Επιπρόσθετα, ο συνολικός δανεισμός σε πελατειακά συγκροτήματα που οι υποχρεώσεις τους ξεπερνούν το 10% της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρίας δεν μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο οκτώ φορές την κεφαλαιακή της βάση. Η Εταιρία συμμορφώνεται και με τους δύο αυτούς κανονισμούς.

Η έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις μεγαλύτερες του 10% της κεφαλαιακής βάσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €1.391.259 χιλ. (2009: €1.293.693 χιλ.).

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η Υπηρεσία Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει το ποσό και το είδος της εξασφάλισης και τις άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που απαιτούνται.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που κατέχει η Εταιρία είναι υποθήκες ακινήτων, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών και χρεογράφων δημοσίων εταιριών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

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

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκεντρώσεις δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	2010	2009
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000
Εμπόριο	2.896.792	2.656.853
Βιομηχανία	1.423.765	1.351.880
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.998.769	1.850.091
Κατασκευές	2.516.144	2.205.814
Ακίνητα	3.184.333	2.774.704
Ιδιώτες	7.697.585	8.037.085
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	3.115.284	2.617.663
Λοιποί κλάδοι	1.813.323	1.620.385
	24.645.995	23.114.475
Ανά γεωγραφικό τομέα		
Κύπρος	13.881.367	12.748.810
Ελλάδα	8.825.019	8.405.220
Ηνωμένο Βασίλειο	1.026.478	1.010.121
Ρουμανία	597.003	640.036
Ρωσία	227.688	225.311
Ουκρανία	88.440	84.977
	24.645.995	23.114.475
Ανά πελατειακό τομέα		
Μεγάλες επιχειρήσεις	9.940.950	9.059.417
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6.301.639	6.116.491
Ιδιώτες		
- στεγαστικά	5.282.547	4.766.775
- πιστωτικές κάρτες	314.154	304.298
- καταναλωτικά και λοιπά	2.806.705	2.867.494
	24.645.995	23.114.475

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	2010	2009
	€000	€000
Ενήμερα	19.904.150	19.798.830
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	3.328.410	2.380.540
Απομειωμένα	1.413.435	935.105
	24.645.995	23.114.475

Ενήμερα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρακολουθείται από την Εταιρία χρησιμοποιώντας εσωτερικά συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών. Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει την πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, βάσει του συστήματος αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου της Εταιρίας.

	Ενήμερα			
	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	8.721.696	1.221.642	1.295.205	11.238.543
Ελλάδα	5.410.135	185.024	1.506.443	7.101.602
Ηνωμένο Βασίλειο	712.491	97.638	58.138	868.267
Ρουμανία	452.606	4.112	3.035	459.753
Ρωσία	148.874	39.449	6.748	195.071
Ουκρανία	3.177	-	37.737	40.914
	15.448.979	1.547.865	2.907.306	19.904.150

2009				
Κύπρος	8.972.453	1.203.063	890.962	11.066.478
Ελλάδα	5.558.592	215.655	1.293.889	7.068.136
Ηνωμένο Βασίλειο	706.869	108.741	60.009	875.619
Ρουμανία	522.851	39.542	-	562.393
Ρωσία	149.864	34.194	1.634	185.692
Ουκρανία	40.512	-	-	40.512
	15.951.141	1.601.195	2.246.494	19.798.830

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ενήμερα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που δεν είναι σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους κατά τη διάρκεια των τελευταίων δώδεκα μηνών κατατάσσονται στην Κατηγορία 1. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή σε υπέρβαση των ορίων τους μέχρι και 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους, ή μέχρι και 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους κατατάσσονται στην Κατηγορία 2. Δάνεια και απαιτήσεις που ήταν σε καθυστέρηση ή υπέρβαση των ορίων τους για περισσότερο από 30 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των πρώτων έξι μηνών του έτους ή για περισσότερο από 15 συνεχόμενες μέρες κατά τη διάρκεια των τελευταίων έξι μηνών του έτους κατατάσσονται στην Κατηγορία 3.

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

	2010	2009
<i>Σε καθυστέρηση:</i>	€000	€000
- μέχρι 30 μέρες	721.152	693.438
- από 31 μέχρι 90 μέρες	909.383	711.979
- από 91 μέχρι 180 μέρες	436.165	367.009
- από 181 μέχρι 365 μέρες	723.186	316.728
- πέραν του ενός έτους	538.524	291.386
	3.328.410	2.380.540

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει η Εταιρία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 είναι €2.495.456 χιλ. (2009: €2.156.550 χιλ.).

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε ατομική βάση

	2010		2009	
	<i>Δάνεια και απαιτήσεις</i>	<i>Εύλογη αξία εξασφαλίσεων</i>	<i>Δάνεια και απαιτήσεις</i>	<i>Εύλογη αξία εξασφαλίσεων</i>
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	770.247	410.386	526.499	252.691
Ελλάδα	562.218	139.141	325.640	101.206
Ηνωμένο Βασίλειο	34.229	19.399	38.152	29.512
Ρουμανία	26.243	19.548	23.860	23.531
Ρωσία	20.498	17.395	20.954	16.600
	1.413.435	605.869	935.105	423.540

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

	Κύπρος	Ελλάδα	Άλλες χώρες	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	450.392	284.577	31.253	766.222
Μεταφορά από θυγατρική λόγω συγχώνευσης (Σημ. 19)	1.777	-	-	1.777
Συναλλαγματικές διαφορές	2.282	-	300	2.582
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(32.203)	(19.737)	(1.156)	(53.096)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(20.338)	(13.077)	-	(33.415)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	4.719	-	-	4.719
Επιβάρυνση για το έτος	144.835	180.903	11.954	337.692
31 Δεκεμβρίου	551.464	432.666	42.351	1.026.481
Απομείωση σε ατομική βάση	392.748	372.376	37.104	802.228
Συλλογική απομείωση	158.716	60.290	5.247	224.253

2009				
1 Ιανουαρίου	390.027	214.361	7.395	611.783
Συναλλαγματικές διαφορές	346	-	568	914
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(19.485)	(22.617)	(354)	(42.456)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(11.586)	(6.319)	(1.898)	(19.803)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	12.890	-	-	12.890
Επιβάρυνση για το έτος	78.200	99.152	25.542	202.894
31 Δεκεμβρίου	450.392	284.577	31.253	766.222
Απομείωση σε ατομική βάση	319.276	236.412	28.041	583.729
Συλλογική απομείωση	131.116	48.165	3.212	182.493

Επαναδιαπραγματευθέντα δάνεια

Τα δάνεια σε καθυστέρηση που είχαν επαναδιαπραγματευτεί κατά το 2010 ανήλθαν σε €1.443.844 χιλ. (2009: €110.469 χιλ.). Αυτά τα δάνεια συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων και υπόκεινται στην αξιολόγηση της Εταιρίας για απομείωση.

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ληθθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους μέσω κατάσχεσης εξασφαλίσεων έχει ως εξής:

	2010	2009
	€000	€000
Οικιστικά ακίνητα	822	150
Εμπορικά και άλλα ακίνητα	2.685	2.742
	3.507	2.892

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

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης

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

	2010	2009
	€000	€000
Aaa – Aa3	4.989.878	3.517.691
A1 – A3	668.150	2.385.805
Baa1 – Baa3	558.279	49.377
Ba1 – Ba3	-	117.618
Χωρίς διαβάθμιση	430.629	98.250
Λοιπά ποσά εισπρακτέα από τράπεζες	4.467	59.114
	6.651.403	6.227.855

38. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης (συνέχεια)

Οι επενδύσεις σε ομόλογα αναλύονται ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
<i>Διαβάθμιση των Moody's</i>		
Aaa – Aa3	2.086.338	3.105.096
A1 – A3	279.865	1.451.431
Baa1 – Baa3	446.017	173.543
Ba1 – Ba3	2.363.043	-
Χωρίς διαβάθμιση	-	25.379
	5.175.263	4.755.449
<i>Εκδόθηκαν από:</i>		
- Κυπριακή κυβέρνηση	769.305	1.050.152
- άλλες κυβερνήσεις	2.634.943	1.113.895
- τράπεζες και άλλους οργανισμούς	1.771.015	2.591.402
	5.175.263	4.755.449
<i>Κατηγοριοποιούνται ως:</i>		
- επενδύσεις προς εμπορία	-	133.790
- επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	180.815	176.777
- επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.177.616	4.032.691
- επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.015.182	91.340
- επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.175.263	4.755.449

39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές συναλλάγματος και στις τιμές αξιών. Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για να παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες για τον κίνδυνο της αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

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

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων υπάρχουν όρια μέγιστης ζημιάς από μεταβολές των επιτοκίων για κάθε τραπεζική μονάδα της Εταιρίας. Υπάρχουν διαφορετικά όρια για το Ευρώ και για τα ξένα νομίσματα. Τα όρια μέγιστης ζημιάς ισχύουν για κάθε ένα από τα τρία πρώτα χρόνια. Τα όρια αυτά καθορίστηκαν σαν ποσοστό επί των κεφαλαίων της Εταιρίας (1,5%) καθώς και σαν ποσοστό επί του καθαρού εισοδήματος από τόκους (5%) και κατανεμήθηκαν στις διάφορες τραπεζικές μονάδες της Εταιρίας ανάλογα με τη συνεισφορά τους στα καθαρά έσοδα από τόκους. Έχουν επίσης εγκριθεί μικρά όρια ανοικτής επιτοκιακής θέσης για περιόδους πέραν των τριών ετών.

Ανάλυση ευαισθησίας

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

	Ευρώ	Δολάρια ΗΠΑ	Στερλίνες	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
Μεταβολή στα επιτόκια	€000	€000	€000	€000	€000
2010					
+1% σε όλα τα νομίσματα	20.412	19.377	1.884	3.544	40.796
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικό Γιεν, Ελβετικό Φράγκο και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(9.274)	(4.083)	(684)	(1.441)	(14.089)
2009					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	12.264	2.444	1.398	568	16.060
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ευρώ, Στερλίνες, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και - 0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(4.235)	1.158	(482)	(264)	(3.914)

39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας (συνέχεια)

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

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

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

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

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Μεταβολή στα επιτόκια	€000	€000
2010		
+1% σε όλα τα νομίσματα	28.060	(14.647)
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(14.925)	6.743
2009		
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	4.535	(21.379)
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής, Ευρώ, Στερλίνες, Ιαπωνικά Γιεν, Ελβετικά Φράγκα και -0,5% σε όλα τα άλλα νομίσματα	(5.380)	10.803

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων της Εταιρίας ('ΕΔΕΠ') έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα ή ομάδα νομισμάτων, καθώς και όρια για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Ισχύουν μεγαλύτερα όρια για θέσεις που είναι ανοικτές κατά τη διάρκεια των εργάσιμων ωρών και χαμηλότερα όρια για θέσεις που παραμένουν ανοικτές κατά τις μη εργάσιμες ώρες. Τα όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης είναι χαμηλότερα από αυτά που έχουν καθοριστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση από τους λειτουργούς διαχείρισης κινδύνων, σε όλες τις τραπεζικές μονάδες της Εταιρίας και αποστέλλεται στην Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος κατάσταση με τις ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις στο κλείσιμο της κάθε μέρας.

Η Εταιρία δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο εμπορίας συναλλάγματος.

39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συναλλαγματικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Εταιρία από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση προϋποθέτει λογικά αναμενόμενες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ, με βάση κυρίως τις διακυμάνσεις των τιμών στο παρελθόν. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια που παρουσιάζεται πιο κάτω δεν περιλαμβάνει την επίδραση από μεταβολές στα κέρδη λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2010	%	€000	€000
Δολάρια Αμερικής	+8	3.498	-
Ρωσικά Ρούβλια	+8	171	25.014
Ρουμανικά Λέι	+8	(365)	908
Ουκρανικές Γρύβνιες	+5	-	5.083
Ελβετικά Φράγκα	+8	3.039	-
Αγγλική Στερλίνα	+8	562	-
Δολάρια Αυστραλίας, Ιαπωνικά Γιεν	+10	1.360	-
Άλλα νομίσματα	+8	1.256	-
Δολάρια Αμερικής	-8	(3.498)	-
Ρωσικά Ρούβλια	-8	(171)	(25.014)
Ρουμανικά Λέι	-8	365	(908)
Ουκρανικές Γρύβνιες	-20	-	(20.331)
Ελβετικά Φράγκα	-8	(3.039)	-
Αγγλική Στερλίνα	-8	(562)	-
Δολάρια Αυστραλίας, Ιαπωνικά Γιεν	-10	(1.360)	-
Άλλα νομίσματα	-8	(1.256)	-
2009			
Δολάρια Αμερικής	+8	2.297	-
Ρωσικά Ρούβλια	+8	49	39.990
Ρουμανικά Λέι	+8	(474)	4.434
Ουκρανικές Γρύβνιες	+5	-	4.049
Ελβετικά Φράγκα	+8	2.653	-
Άλλα νομίσματα	+8	834	-

39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2009			
Δολάρια Αμερικής	-8	(2.297)	-
Ρωσικά Ρούβλια	-8	(49)	(35.409)
Ρουμανικά Λέι	-8	474	(4.434)
Ουκρανικές Γρύβνιες	-20	-	(16.197)
Ελβετικά Φράγκα	-8	(2.653)	-
Άλλα νομίσματα	-8	(834)	-

Κίνδυνος τιμών

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει η Εταιρία.

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

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

	Μεταβολή στο δείκτη	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2010	%	€000	€000
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	+25	413	4.340
Χρηματιστήριο Αθηνών	+25	-	301
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	+25	-	10.598
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-25	(819)	(3.934)
Χρηματιστήριο Αθηνών	-25	-	(301)
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	-25	(10.598)	-

39. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος τιμών (συνέχεια)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών (συνέχεια)

	Μεταβολή στο δείκτη	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
2009			
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	+25	482	5.190
Χρηματιστήριο Αθηνών	+15	-	111
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	+30	-	15.966
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-25	(482)	(5.190)
Χρηματιστήριο Αθηνών	-15	-	(111)
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου	-30	-	(15.966)

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που έχει στην κατοχή της η Εταιρία. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν αλλάξει ο πιστωτικός κίνδυνος του εκδότη. Η Εταιρία επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών διαθεσίμων της σε ομόλογα, κυρίως κυβερνήσεων και τραπεζών. Η μέση διαβάθμιση των ομολόγων της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 με βάση τις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's ήταν Baa1 (2009: Aa3).

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

	Επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
	€000	€000
<i>Μεταβολή στην τιμή αγοράς</i>		
2010		
+4%	7.084	85.769
-4%	(7.084)	(85.769)
2009		
+2,5%	7.633	99.373
-2,5%	(7.633)	(99.373)

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία της Εταιρίας να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της πλήρως ή έγκαιρα. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα η Εταιρία να επαναχρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις της με ψηλότερα επιτόκια ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση.

Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών της Εταιρίας απαιτεί τη συνεχή ροή μετρητών για αποπληρωμή των καταθέσεων στη λήξη τους και παροχή επιπρόσθετων χρηματοδοτήσεων σε πελάτες. Κατά τη διαχείριση της ρευστότητας λαμβάνονται υπόψη και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί.

Η βασική πηγή χρηματοδότησης της Εταιρίας είναι οι καταθέσεις. Η προέλευση των καταθέσεων καθώς και η ημερομηνία λήξης τους, παρακολουθούνται ώστε να αποφεύγεται ο κίνδυνος ταυτόχρονης λήξης μεγάλου ποσοστού καταθέσεων όπως και ο κίνδυνος εξάρτησης από μικρό αριθμό καταθετών. Η Εταιρία παρακολουθεί επίσης τα ποσοστά ανανεώσεων των καταθέσεων προθεσμίας κάθε τρίμηνο, με στόχο τη διατήρησή τους σε ψηλά επίπεδα. Η Εταιρία βασίζεται σχεδόν αποκλειστικά σε σταθερές πηγές χρηματοδότησης για να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά της στοιχεία που δεν είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα.

Η ρευστότητα παρακολουθείται σε ημερήσια βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται από την υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων κάθε μονάδας σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων της Εταιρίας.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της ρευστότητας των τραπεζικών μονάδων της Εταιρίας και για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Εταιρία.

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

Η Εταιρία διατηρεί σε συνεχή βάση διεσπαρμένο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα στα οποία διενεργούνται οι συναλλαγές. Παρακολουθείται επίσης ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων επί του συνόλου όλων των καταθέσεων πελατών και λοιπών υποχρεώσεων που λήγουν τους επόμενους δώδεκα μήνες, με το ελάχιστο επιτρεπτό ποσοστό του δείκτη να καθορίζεται σε επίπεδο Εταιρίας στο 25%. Τα ρευστά διαθέσιμα ορίζονται ως μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν τις επόμενες τριάντα μέρες, καθώς και ομόλογα και μετοχές, με περικοπές σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων ήταν ως ακολούθως:

	2010	2009
	%	%
31 Δεκεμβρίου	28,47	25,91
Μέσος όρος	26,53	26,05
Μέγιστος δείκτης	31,27	27,13
Ελάχιστος δείκτης	28,13	24,07

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει στις 31 Δεκεμβρίου τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας με βάση την εναπομείνουσα συμβατική τους λήξη. Η ανάλυση έγινε με βάση τις μη προεξοφληθείσες ταμειακές ροές, αναλυμένες σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται με τον ίδιο τρόπο όπως και στις καταστάσεις ρευστότητας που παρουσιάζονται στην ΕΔΕΠ της Εταιρίας, αφού ο τρόπος αυτός θεωρείται ο πλέον κατάλληλος για σκοπούς απεικόνισης της ρευστότητας. Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων δε συμπεριλαμβάνει οποιοσδήποτε ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν πολύ μεγαλύτερη διάρκεια από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και οι ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους σε μη προεξοφλημένη βάση ξεπερνούν κατά πολύ τις ταμειακές ροές από τόκους πληρωτέους σε μη προεξοφλημένη βάση (μέχρι τη συμβατική λήξη των υποχρεώσεων). Ως εκ τούτου, εάν συμπεριλαμβάνονταν οι ταμειακές ροές από τόκους εισπρακτέους σε μη προεξοφλημένη βάση, η ρευστότητα θα παρουσιαζόταν εικονικά βελτιωμένη σε σχέση με την πραγματικότητα.

Τα παρατραβήγματα από τρεχούμενους καθώς και οι αλληλόχρεοι λογαριασμοί παρουσιάζονται στην πρώτη χρονική περίοδο, αφού αυτή αντικατοπτρίζει τη συμβατική τους λήξη. Τα υπόλοιπα δάνεια αναλύθηκαν σύμφωνα με το πρόγραμμα αποπληρωμής τους.

Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες, αναλύονται σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Οι επενδύσεις σε ομόλογα και άλλα περιουσιακά στοιχεία, που θεωρούνται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σαν αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία (ως εξασφάλιση για τη διενέργεια πιστοδοτικών πράξεων νομισματικής πολιτικής) καθώς και περιουσιακά στοιχεία που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα και μπορούν να γίνουν αποδεκτά από άλλες τράπεζες ως εξασφάλιση για παροχή πιστοδοτικών διευκολύνσεων, ταξινομήθηκαν στην πρώτη χρονική περίοδο στην εύλογή τους αξία, μείον ένα ποσοστό περικοπής (όπως καθορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου). Τα ποσά που αφαιρέθηκαν για τα ποσοστά περικοπής παρουσιάζονται στη χρονική ζώνη, σύμφωνα με τη λήξη του περιουσιακού στοιχείου. Όλες οι άλλες επενδύσεις ταξινομήθηκαν με βάση τις μέρες που απομένουν από τις 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για την αποπληρωμή των οποίων πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο ως εάν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου, παρόλο που η Εταιρία αναμένει πως οι περισσότεροι πελάτες δεν θα απαιτήσουν αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς αυτούς τη συντομότερη δυνατή ημερομηνία.

Τα ποσά που παρουσιάζονται αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν συμφωνούν με τα υπόλοιπα στον ισολογισμό γιατί ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων και των τόκων) χωρίς προεξόφληση.

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομήθηκαν ανάλογα με τον τρόπο διακανονισμού των ταμειακών ροών (σε καθαρή ή ακαθάριστη βάση).

Στην περίπτωση που ο διακανονισμός γίνεται σε καθαρή βάση, μετά από συμψηφισμό των εισπρακτέων και πληρωτέων ποσών, τότε η δίκαιη αξία των παραγώγων αυτών συμπεριλαμβάνεται στα περιουσιακά στοιχεία ή στις υποχρεώσεις στην περίοδο που αντιστοιχεί με την εναπομείνουσα λήξη του παραγώγου.

Στην περίπτωση που ο διακανονισμός γίνεται σε ακαθάριστη βάση, ξεχωριστά για τα εισπρακτέα και τα πληρωτέα ποσά, ή σε καθαρή βάση αλλά τα εν λόγω παράγωγα είναι αντισταθμιστικά μέσα σε αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, τότε τα ποσά αυτά παρουσιάζονται σε ξεχωριστό πίνακα και ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν μέχρι την είσπραξη ή πληρωμή τους.

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Τα όρια δανείων και απαιτήσεων είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και μπορούν να ακυρωθούν από την Εταιρία μετά από σχετική ειδοποίηση προς τον πελάτη. Οι πελάτες συνήθως δεν χρησιμοποιούν το μέγιστο των ορίων που τους έχει παραχωρηθεί.

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.822.524	93.014	93.847	9.484	-	2.018.869
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	4.425.938	20.100	316.284	-	103	4.762.425
Συμφωνίες επαναπώλησης	-	-	120.166	-	-	120.166
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	156.658	-	-	20.659	5.152	182.469
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	4.943.846	641.468	2.873.402	7.221.008	7.939.790	23.619.514
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	17.579	7.204	1.836	32.588	4.887	64.094
Μη εμπορεύσιμες επενδύσεις	2.660.020	815.058	519.384	389.096	158.672	4.542.230
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	26.046	-	-	999	2.260	29.305
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	322.679	236.315	91.066	3.331.338	419.595	4.400.993
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	14.375.290	1.813.159	4.015.985	11.005.172	8.530.459	39.740.065
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	414.302	2.233.043	364.291	521.828	160.096	3.693.560
Συμφωνίες επαναγοράς	-	162.707	587.124	176.245	-	926.076
Καταθέσεις πελατών	18.499.659	6.877.281	5.212.173	343.504	82.097	31.014.714
Ομολογιακά δάνεια	5.000	7.484	-	16.686	3.546	32.716
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	532	963	5.142	38.659	83.187	128.483
Δανειακό κεφάλαιο	-	1.647	131.394	932.175	-	1.065.216
Λοιπές υποχρεώσεις	90.034	-	211	860	-	91.105
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	371.017	742.444	49.885	386.971	598.112	2.148.429
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	19.380.544	10.025.569	6.350.220	2.416.928	927.038	39.100.299

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	676.557	62.703	59.891	7.241	-	806.392
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.135.682	196.595	242.412	-	187	5.574.876
Συμφωνίες επαναπώλησης	-	-	-	120.137	-	120.137
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	303.210	-	-	-	-	303.210
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	5.000.397	635.789	2.629.220	6.200.885	7.881.962	22.348.253
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	609	2.605	7.146	2.370	4.325	17.055
Μη εμπορεύσιμες επενδύσεις	2.034.743	400.000	1.497.173	202.276	-	4.134.192
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	6.991	-	-	3.768	1.968	12.727
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	297.232	61.284	207.564	139.597	3.004.681	3.710.358
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	13.455.421	1.358.976	4.643.406	6.676.274	10.893.123	37.027.200
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	701.779	447.263	3.725.215	318.329	159.427	5.352.013
Συμφωνίες επαναγοράς	188.353	-	-	324.602	-	512.955
Καταθέσεις πελατών	15.485.170	5.909.026	5.513.158	292.148	45.017	27.244.519
Ομολογιακά δάνεια	36.086	7.970	452.812	4.852	-	501.720
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε καθαρή βάση	5.411	1.490	5.743	60.095	15.436	88.175
Δανειακό κεφάλαιο	303	1.464	6.127	1.125.261	-	1.133.155
Λοιπές υποχρεώσεις	173.104	-	104	11.599	-	184.807
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος	279.236	87.676	667.479	267.102	573.613	1.875.106
Σύνολο μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων	16.869.442	6.454.889	10.370.638	2.403.988	793.493	36.892.450

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2010	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε ακαθάριστη βάση						
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	600.136	186.377	66.517	12.216	-	865.246
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(598.541)	(185.989)	(64.671)	(10.536)	-	(859.737)
	1.595	388	1.846	1.680	-	5.509
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	2.128.927	493.053	428.262	175.671	-	3.225.913
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(2.166.979)	(506.793)	(448.182)	(222.436)	-	(3.344.390)
	(38.052)	(13.740)	(19.920)	(46.765)	--	(118.477)
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις						
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>						
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	-	11.865	16.856	266	-	28.987
Εγγυητικές	49.781	80.642	220.422	950.170	792.345	2.093.360
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>						
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	-	19.386	18.535	6.564	3.265	47.750
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	3.623.319	80.873	7.946	3.637	3.715.775
	49.781	3.735.212	336.686	964.946	799.247	5.885.872

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

40. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη (συνέχεια)

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
2009	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα διακανονιζόμενα σε ακαθάριστη βάση						
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>						
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	657.172	78.420	626.837	8.448	-	1.370.877
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(673.276)	(79.824)	(633.794)	(8.589)	-	(1.395.483)
	(16.104)	(1.404)	(6.957)	(141)	-	(24.606)
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>					-	
Συμβατικά ποσά εισπρακτέα	470.317	301.978	212.257	3.006	-	987.558
Συμβατικά ποσά πληρωτέα	(467.492)	(297.101)	(204.836)	(3.045)	-	(972.474)
	2.825	4.877	7.421	(39)	-	15.084

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις						
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>						
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	25.756	11.565	17.591	427	-	55.339
Εγγυητικές	26.119	85.820	221.947	870.136	806.208	2.010.230
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>						
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	-	24.930	13.454	7.758	50	46.192
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	-	3.621.819	278.683	3.043	703	3.904.248
	51.875	3.744.134	531.675	881.364	806.961	6.016.009

41. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που παρουσιάζεται σε όλους τους οργανισμούς και προκύπτει από απάτες, μη εξουσιοδοτημένες συναλλαγές, λάθη, παραλήψεις, μειωμένη παραγωγικότητα, προβλήματα στα συστήματα ή εξωτερικούς παράγοντες.

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι ο έλεγχος του λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται θεμελιωδώς με τη χρηστή διοίκηση. Κατά συνέπεια, το πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου όπως αυτό καθορίζεται από τη στρατηγική της Εταιρίας στοχεύει πρώτιστα στην πρόληψη του λειτουργικού κινδύνου, παρά στην επάρκεια των κεφαλαίων για αντιμετώπιση των λειτουργικών ζημιών. Σύμφωνα με τη στρατηγική της Εταιρίας για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου πρώτος στόχος είναι η αποτελεσματική και έγκαιρη διαχείριση του κινδύνου για σκοπούς πρόληψης και δεύτερος στόχος η αξιολόγηση και επιμέτρησή του.

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

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

Οι ζημιές που σχετίζονται με λειτουργικούς κινδύνους καταγράφονται στο Σύστημα Καταγραφής Ζημιών. Οι πληροφορίες που συλλέγονται, αναλύονται με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό των αιτίων που προκάλεσαν τις ζημιές, την έγκαιρη λήψη διορθωτικών ενεργειών και για στατιστικούς σκοπούς. Κατά το 2010 έχουν καταγραφεί 587 (2009: 554) γεγονότα λειτουργικής ζημιάς με ενδεχόμενη ζημιά πέραν των €1.000.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί μεθόδους αυτοαξιολόγησης και δείκτες παρακολούθησης κινδύνων για να αναγνωρίσει και να χειριστεί το λειτουργικό κίνδυνο. Υπάρχουν επίσης διαδικασίες για έγκαιρη αναφορά θεμάτων που αφορούν το λειτουργικό κίνδυνο στις διάφορες βαθμίδες της διοίκησης της Εταιρίας.

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

Η Εταιρία ενημερώνει τους υπαλλήλους της αναφορικά με τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου μέσω συνεχούς εκπαίδευσης.

Η Εταιρία επίσης χρησιμοποιεί ασφαλιστική κάλυψη, μέσω αριθμού ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών εταιριών, για κάλυψη των μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών.

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

41. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Εποπτικός κίνδυνος

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό εποπτεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Στην άσκηση του εποπτικού της ρόλου η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθοδηγείται μεταξύ άλλων και από το νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και κινδύνους έχοντας τις ρυθμιστικές της λειτουργίες υπό συνεχή ανασκόπηση και αναθεώρηση. Τα υποκαταστήματα εξωτερικού υπόκεινται πρόσθετα ή ανάλογα στην εποπτεία των νομισματικών αρχών στις χώρες που δραστηριοποιούνται. Οι συνεχείς και αυξανόμενες κανονιστικές υποχρεώσεις στις οποίες υπόκειται η Εταιρία μπορεί να έχουν θετικές αλλά και αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες της. Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας δημοσίευσε το πλαίσιο της συνθήκης της Βασιλείας III το οποίο παρουσιάζει τις μεταρρυθμίσεις της Επιτροπής για την ενίσχυση των κανονισμών κεφαλαίου και ρευστότητας με σκοπό τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού τραπεζικού τομέα. Η Βασιλεία III εστιάζει κυρίως σε θέματα κεφαλαίου και ρευστότητας, καθορίζοντας νέους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και θέτοντας νέα πρότυπα για βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και απαιτήσεις για μακροχρόνιες χρηματοδοτήσεις. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησής της από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα πρέπει να μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Ένταση ανταγωνισμού

Η Εταιρία αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό στις αγορές όπου δραστηριοποιείται. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται κυρίως από τις εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρίες και ταμειυτήρια και τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες, οι οποίες προσφέρουν παρόμοια προϊόντα και υπηρεσίες.

Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η εισαγωγή του ενιαίου ευρωπαϊκού νομίσματος το 2008 διευκολύνει τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών τραπεζών και χρηματοοικονομικών οργανισμών στην Κυπριακή αγορά, αυξάνοντας έτσι τον ανταγωνισμό.

Στην Ελλάδα ο ανταγωνισμός προέρχεται κυρίως από τις Ελληνικές τράπεζες, οι οποίες κατέχουν το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών στοιχείων του τραπεζικού συστήματος. Στην Ελλάδα υπάρχει επίσης ανταγωνισμός από υποκαταστήματα ξένων (κυρίως Ευρωπαϊκών) τραπεζών και από συνεργατικές τράπεζες.

Ενδεχόμενη όξυνση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων και δανείων από αυτά που προσφέρει η Εταιρία, ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Εταιρίας.

Νομικός κίνδυνος

Η Εταιρία ενδέχεται από καιρού εις καιρό να εμπλακεί σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές οι οποίες πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και τα αποτελέσματά της. Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Εταιρίας (Σημ. 27) και από περιπτώσεις που ο μη ενδεδειγμένος νομικός χειρισμός θεμάτων από την Εταιρία επιφέρει την ακύρωση συμβολαίων πελατών εκθέτοντας την Εταιρία σε κίνδυνο από έγερση αγωγών εναντίον της.

Πολιτικός κίνδυνος

Εξωτερικοί παράγοντες που δεν τελούν υπό τον έλεγχο της Εταιρίας, όπως πολιτικές εξελίξεις στην Κύπρο και στο εξωτερικό, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της Εταιρίας. Ενδεικτικά, τέτοιοι παράγοντες περιλαμβάνουν αλλαγές στην κυβερνητική πολιτική, αλλαγές στην πολιτική της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν την Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό και κοινωνικές εξελίξεις στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Εταιρία.

42. Διαχείριση κεφαλαίου

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας παρακολουθείται βάσει των κανονισμών που καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με τη σχετική Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων.

Διαχείριση κεφαλαίου

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

Η Εταιρία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές ανάλογα με τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων που πηγάζουν από τις εργασίες της. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή της δομή, η Εταιρία μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνει προς τους μετόχους της ή να εκδώσει ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (μέσω του Προγράμματος EMTN) ή αξιόγραφα κεφαλαίου (υβριδικό κεφάλαιο) ή άλλες μορφές ομολόγων (όπως μετατρέψιμα χρεόγραφα). Επιπρόσθετα, η Εταιρία μπορεί να επιλέξει την έκδοση μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης (rights) ή μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants), ή μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (share options).

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί από τις τράπεζες να διατηρούν ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8% για κάλυψη του Πυλώνα Ι. Επιπρόσθετα, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει τη διατήρηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι.

Κατά τα έτη 2010 και 2009, η Εταιρία συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια.

	2010	2009
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>	€000	€000
Βασικά ίδια κεφάλαια	2.646.428	2.181.194
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.646.428	2.371.913
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	21.265.762	19.760.484
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	2.475	94.100
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1.970.563	1.864.913
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	23.238.800	21.719.497
	%	%
Βασικός Δείκτης	11,4	10,0
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,4	10,9

42. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η αύξηση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων κατά το έτος 2010 προέρχεται κυρίως από τα κέρδη για το έτος, αφού λήφθηκαν υπόψη τα μερίσματα, η αύξηση των ιδίων κεφαλαίων σαν αποτέλεσμα της έκδοσης μετοχών και της επανεπένδυσης μερίσματος καθώς και οι ζημιές που προέκυψαν από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση. Η αύξηση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων αντικατοπτρίζει την αύξηση στα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό λόγω της αύξησης του όγκου εργασιών κατά τη διάρκεια του έτους.

43. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	2010	2009	2010	2009
	Αριθμός συμβούλων		€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
- πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανά σύμβουλο	1	3	184.753	187.737
- λιγότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανά σύμβουλο	16	12	57.821	23.454
	17	15	242.574	211.191
Δάνεια και απαιτήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			1.769	2.581
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων			244.343	213.772
Δάνεια και απαιτήσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			7.330	8.576
- συνδεδεμένα πρόσωπα			237.013	205.196
			244.343	213.772
Έσοδα από τόκους			10.641	9.551
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			71.069	82.906
- συνδεδεμένα πρόσωπα			25.568	42.787
			96.637	125.693
Έξοδα από τόκους καταθέσεων			4.607	6.274
Ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			17.133	17.508
- συνδεδεμένα πρόσωπα			2.401	3.615
			19.534	21.123
Έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου			1.086	1.094

43. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Πρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €113.102 χιλ. (2009: €58.094 χιλ.) από τα οποία €86.928 χιλ. (2009: €55.473 χιλ.) αφορούν συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα των οποίων το σύνολο των πιστωτικών διευκολύνσεων υπερβαίνει το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας ανά σύμβουλο. Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €327 χιλ. (2009: €512 χιλ.). Με βάση αξίες καταναγκαστικής πώλησης των εξασφαλίσεων, το σύνολο ακάλυπτων ποσών δανείων και απαιτήσεων και ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων συνδεδεμένων προσώπων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε €8.065 χιλ. (2009: €27.086 χιλ.).

Επίσης κατά το 2010 η Εταιρία είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα: αγορές υπηρεσιών και εξοπλισμού ύψους €541 χιλ. (2009: €400 χιλ.) από τις εταιρίες Πυλώνες ΑΕ Ελλάς και Unicars Ltd στις οποίες κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα. Άννα Διογένους και αγορές εξοπλισμού ύψους €855 χιλ. (2009: €324 χιλ.) από την εταιρία Mellon Cyprus Ltd η οποία επηρεάζεται σημαντικά από συνδεδεμένο πρόσωπο της κα. Άννας Διογένους.

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

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

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών

	2010	2009
	€000	€000
Αμοιβή διοικητικών συμβούλων		
<i>Εκτελεστικοί</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.749	1.543
Εισφορές εργοδότη	58	57
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	381	182
	2.188	1.782
Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	486	1.944
<i>Μη εκτελεστικοί</i>		
Δικαιώματα ως μέλη	737	745
Απολαβές μη εκτελεστικού συμβούλου που είναι υπάλληλος της Εταιρίας	154	142
Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων	3.565	4.613
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	901	1.218
Εισφορές εργοδότη	51	59
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	123	153
Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών	182	972
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	1.257	2.402
Σύνολο	4.822	7.015

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

43. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές μη εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων

	2010	2009
	€000	€000
Θεόδωρος Αριστοδήμου	171	171
Ανδρέας Αρτέμης	85	85
Βασίλης Γ. Ρολόγης	50	51
Κώστας Ζ. Σεβέρης	41	42
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης	35	33
Ευδόκιμος Ξενοφώντος	39	42
Άννα Διογένους	39	44
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης	52	57
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης	44	39
Χρίστος Μουσκή	46	52
Μάνθος Μαυρομμάτης	50	57
Κώστας Χατζήπαπας	35	39
Νικόλαος Π. Τσάκος	32	33
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης	18	-
	737	745

Επιπρόσθετα ο κ. Κώστας Χατζήπαπας, μη εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος, είχε απολαβές κατά το έτος 2010 ύψους €154 χιλ. (2009: €142 χιλ.), οι οποίες περιλαμβάνουν €3 χιλ. (2009: €12 χιλ.) που αφορούν το κόστος των 12 χιλιάδων Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 τα οποία του παραχωρήθηκαν το 2008 υπό την ιδιότητά του ως υπαλλήλου της Εταιρίας.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν δικαιώματα συμμετοχής ως μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

43. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων

Κατά το 2010 ο αριθμός των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ήταν τρεις (2009: δύο).

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ύψους €1.749 χιλ. (2009: €1.543 χιλ.) αφορούν €898 χιλ. (2009: €980 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη, €334 χιλ. (2009: Μηδέν) για τον κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη και €517 χιλ. (2009: €563 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα περιλαμβάνουν φιλοδώρημα, το ύψος του οποίου καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών. Το μέγιστο ποσό του φιλοδώρηματος του κάθε εκτελεστικού διοικητικού συμβούλου καθορίζεται με βάση το συμβόλαιο εργοδότησής του. Για το έτος 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την απόδοση της Εταιρίας ως προς την επίτευξη των στόχων της και την επικερδότητα, έχει εγκρίνει συνολικό φιλοδώρημα €341 χιλ. (2009: €327 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και €195 χιλ. (2009: €187 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή. Το φιλοδώρημα θα καταβληθεί υπό τη μορφή μετοχών της Εταιρίας, το σύνολο των οποίων θα αγοραστεί άμεσα και θα παραχωρηθεί σε καταπίστευμα το οποίο θα μεταβιβάζει τις μετοχές στους δικαιούχους εφόσον όλοι οι όροι που έχουν τεθεί πληρούνται.

Το ένα τρίτο του φιλοδώρηματος έχει κατοχυρωθεί και θα παραχωρηθεί άμεσα ενώ τα υπόλοιπα δύο τρίτα θα κατοχυρωθούν εξίσου στο τέλος του 2011 και του 2012, εφόσον η Εταιρία έχει επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί για την κερδοφορία και τους βασικούς δείκτες απόδοσης, και αφού ληφθεί υπόψη και η απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με την Εταιρία. Αφού κατοχυρωθούν, οι μετοχές θα υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης ενός έτους. Επίσης, ποσοστό 25% των μετοχών που παραχωρούνται στους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους πρέπει να διακρατείται μέχρι την αφυπηρέτηση ή τη λήξη του συμβολαίου τους.

Με βάση τους πιο πάνω όρους, το κόστος που έχει αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις για το φιλοδώρημα του έτους 2010 είναι €209 χιλ. για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και €119 χιλ. για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Το φιλοδώρημα για το έτος 2009 καταβλήθηκε κατά 50% υπό μορφή μετρητών και κατά 50% υπό μορφή μετοχών της Εταιρίας επ' ονόματι των εκτελεστικών συμβούλων, οι οποίες υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης τριών χρόνων.

Η δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης ύψους €381 χιλ. (2009: €182 χιλ.) αφορά €133 χιλ. (2009: €118 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Ηλιάδη, €175 χιλ. (2009: Μηδέν) για τον κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη και €73 χιλ. (2009: €64 χιλ.) για τον κ. Γιάννη Κυπρή.

Στα πλαίσια της παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 από την Εταιρία προς το προσωπικό της, παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008, 1.500 χιλ. δικαιώματα στον κ. Ανδρέα Ηλιάδη και 500 χιλ. δικαιώματα στον κ. Γιάννη Κυπρή. Το κόστος των δικαιωμάτων προαίρεσης που παραχωρήθηκαν στους κ.κ. Ανδρέα Ηλιάδη και Γιάννη Κυπρή ανήλθε σε €364 χιλ. (2009: €1.458 χιλ.) και €122 χιλ. (2009: €486 χιλ.) αντίστοιχα. Κάθε Δικαίωμα Προαίρεσης 2008/2010 παρέχει στον κάτοχό του το δικαίωμα αγοράς μίας μετοχής της Εταιρίας στην τιμή των €4,24 κατά μετοχή. Η θεωρητική εύλογη αξία των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 που παραχωρήθηκαν στις 28 Μαΐου 2008 επιμετρήθηκε κατά την ημερομηνία παραχώρησής τους και ανήλθε σε €1,17 ανά δικαίωμα. Ως αποτέλεσμα της διαφοροποίησης των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 στις 23 Ιουνίου 2009, τα Δικαιώματα Προαίρεσης επανεκτιμήθηκαν και το επιπρόσθετο κόστος ανήλθε σε €0,42 κατά δικαίωμα. Η τιμή της μετοχής της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν ουσιαστικά χαμηλότερη από την τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων. Περαιτέρω πληροφορίες για τα δικαιώματα προαίρεσης παρουσιάζονται στη Σημ. 29.

Οι κ.κ. Ανδρέας Ηλιάδης και Γιάννης Κυπρή συμμετέχουν στο βασικό πρόγραμμα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο, το οποίο είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Ο κ. Γιάννης Πεχλιβανίδης συμμετέχει στα προγράμματα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, τα οποία είναι το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης που προβλέπονται από τη νομοθεσία. Τα συνολικά ωφελήματα αφυπηρέτησης των εκτελεστικών συμβούλων αυξήθηκαν το 2010 κατά €800 χιλ. (2009: €771 χιλ.).

43. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών (συνέχεια)

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

Οι απολαβές των τριών βασικών διευθυντικών στελεχών (2009: τέσσερα) αποτελούνται από τις απολαβές του Πρώτου Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος και των δύο Ανώτερων Γενικών Διευθυντών Συγκροτήματος και περιλαμβάνει το φιλοδώρημα που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το φιλοδώρημα θα καταβληθεί υπό τη μορφή μετοχών της Εταιρίας το σύνολο των οποίων θα αγοραστεί άμεσα και θα παραχωρηθεί σε καταπίστευμα το οποίο θα μεταβιβάζει τις μετοχές στους δικαιούχους εφόσον όλοι οι όροι που έχουν τεθεί πληρούνται. Το ένα τρίτο του φιλοδώρηματος έχει κατοχυρωθεί και θα παραχωρηθεί άμεσα ενώ τα υπόλοιπα δύο τρίτα θα κατοχυρωθούν εξίσου στο τέλος του 2011 και του 2012, εφόσον η Εταιρία έχει επιτύχει τους στόχους που έχουν τεθεί για την κερδοφορία και τους βασικούς δείκτες απόδοσης, και αφού ληφθεί υπόψη και η απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με την Εταιρία. Αφού κατοχυρωθούν, οι μετοχές θα υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης ενός έτους.

Στα πλαίσια της παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 από την Εταιρία προς το προσωπικό της παραχωρήθηκαν στα βασικά διευθυντικά στελέχη στις 28 Μαΐου 2008, 750 χιλ. (2009: 1.000 χιλ.) δικαιώματα στα βασικά διευθυντικά στελέχη το κόστος των οποίων ανήλθε σε €182 χιλ. (2009: €972 χιλ.).

44. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη διατήρησης υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας για συνέχιση της ανάπτυξης του Συγκροτήματος, το διεθνές αυστηρότερο εποπτικό περιβάλλον για κεφάλαια και τη σημασία περαιτέρω ενίσχυσής τους ενόψει και των προτεινόμενων αρχών της Βασιλείας III, αποφάσισε όπως προτείνει σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) ύψους μέχρι €1.342 εκατ.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα προσφερθούν με δικαίωμα προτεραιότητας στους υφιστάμενους μετόχους ('Δικαιούχοι'). Οι Δικαιούχοι αλλά και οι λοιποί αιτητές δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε με την μορφή 'Επιλέξιμων Αξιών' της Εταιρίας αντίστοιχης ονομαστικής αξίας και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου Σειρά 12/2007, οι οποίες έχουν προτεραιότητα μετά τους Δικαιούχους και πριν οποιουσδήποτε άλλους αιτητές.

Στα πιο πάνω πλαίσια, η Εταιρία θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες για έγκριση της έκδοσης των ΜΑΕΚ από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Επίσης στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε όπως προτείνει στους μετόχους της Εταιρίας για έγκριση ψήφισμα που αφορά την τροποποίηση της τιμής άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 του προσωπικού του Συγκροτήματος σε €3,30 κατά μετοχή, έτσι ώστε η τιμή άσκησης τους να συνάδει με την τιμή μετατροπής της προτεινόμενης έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση επί των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ιθύνουσας εταιρίας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') στις σελίδες 144 μέχρι 231, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση εταιρικών οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για τέτοιες εσωτερικές δικλίδες τις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί απαραίτητες για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, είτε οφείλεται σε απάτη ή σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας και όπως σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ένας έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της ιθύνουσας εταιρίας Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

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

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει πραγματοποιηθεί δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν οι παράγραφοι (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04, η οποία αποτελεί ειδικό τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο Θέμα

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

Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία

28 Φεβρουαρίου 2011

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

Μέρος Α

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου (το 'Συγκρότημα') αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην εφαρμογή πολιτικής, πρακτικών και διαδικασιών σωστής εταιρικής διακυβέρνησης. Τον Φεβρουάριο του 2011 δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) η 3^η (Αναθεωρημένη) Έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας'). Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Τράπεζα', η 'Εταιρία'), ως εταιρία εισηγμένη στο ΧΑΚ, έχει υιοθετήσει τον Κώδικα και εφαρμόζει τις αρχές του.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις που αφορούν την εταιρική διακυβέρνηση σε τοπικό και διεθνές επίπεδο με στόχο τη συμμόρφωση με τους εκάστοτε κανονισμούς που εφαρμόζονται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Μέρος Β

Το Συγκρότημα βεβαιώνει ότι τηρεί όλες τις διατάξεις της 3^{ης} Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα με εξαίρεση τη διάταξη Α.2.3. Η διάταξη Α.2.3 προνοεί ότι τουλάχιστον το 50% του Διοικητικού Συμβουλίου, μη συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου, θα πρέπει να αποτελείται από ανεξάρτητους μη-εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Σε περίπτωση που δεν πληρείται το κριτήριο του 50% θα πρέπει κατ' ελάχιστον το ένα τρίτο του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι ανεξάρτητοι και να υποβάλλεται σχετικό αίτημα για παροχή εύλογου χρονικού διαστήματος συμμόρφωσης στο Συμβούλιο του ΧΑΚ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, επτά Διοικητικοί Σύμβουλοι θεωρούνταν ανεξάρτητοι, αντιπροσωπεύοντας το 44% του Διοικητικού Συμβουλίου εξαιρουμένου του Προέδρου. Σημειώνουμε επίσης ότι το Συγκρότημα ικανοποιεί το ελάχιστο ποσοστό ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων του ενός τρίτου και το Συμβούλιο του ΧΑΚ έχει εγκρίνει την παραχώρηση εύλογου χρονικού διαστήματος για συμμόρφωση με τη διάταξη Α.2.3., συγκεκριμένα μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2011.

Η νέα έκδοση του Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε ισχύ από το 2011 και θα αποτυπωθούν στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας για το έτος 2011. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε το Συγκρότημα να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις.

Εφαρμογή διατάξεων του Νόμου Ν 3016/2002 της Ελληνικής Δημοκρατίας

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ, ως εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ), εφαρμόζει τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση εισηγμένων εταιριών που περιέχονται στο νόμο Ν 3016/2002 της Ελληνικής Δημοκρατίας.

1. Διοικητικό Συμβούλιο

1.1 Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο πρωτεύων ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η επιχειρηματική ηγεσία του Συγκροτήματος εντός ενός πλαισίου συνενών και αποτελεσματικών ελέγχων που να διασφαλίζει την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος, διασφαλίζει ότι υπάρχουν οι απαραίτητοι οικονομικοί και ανθρώπινοι πόροι ώστε να επιτυγχάνονται οι στόχοι του Συγκροτήματος και αξιολογεί την απόδοση της Διεύθυνσης. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τις αξίες και τα πρότυπα του Συγκροτήματος και διασφαλίζει ότι οι υποχρεώσεις του προς τους μετόχους του και τους άλλους εταίρους είναι κατανοητές και εκπληρώνονται.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

1.2 Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούσαν 17 μέλη, συγκεκριμένα ο μη-εκτελεστικός Πρόεδρος κ. Θεόδωρος Αριστοδήμου, ο μη-εκτελεστικός Αντιπρόεδρος κ. Ανδρέας Αρτέμης, 12 μη-εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και τρεις εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Υπάρχει σαφής διαχωρισμός μεταξύ των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος.

Όλοι οι Σύμβουλοι ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια ολόκληρου του έτους 2010 και μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης, εκτός από τον κ. Γιάννη Πεχλιβανίδη που διορίστηκε στις 15 Απριλίου 2010 και τον κ. Σταύρο Κωνσταντινίδη που διορίστηκε στις 10 Ιουνίου 2010.

Βάσει των κριτηρίων περί ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων του Κώδικα, επτά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ανεξάρτητοι. Η διάταξη Α.2.3. παρέχει την ευχέρεια στις περιπτώσεις όπου το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί κάποια μέλη ως ανεξάρτητα, έστω και αν δεν πληρούνται ορισμένα από τα κριτήρια ανεξαρτησίας, να τους κατατάξει ως ανεξάρτητους παρέχοντας σχετική επεξήγηση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι οι ακόλουθοι Διοικητικοί Σύμβουλοι είναι ανεξάρτητοι:

Ανδρέας Αρτέμης (Αντιπρόεδρος)

Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης

Ευδόκιμος Ξενοφώντος

Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης

Μάνθος Μαυρομμάτης

Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης

Όλοι οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι πληρούν όλα τα κριτήρια ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων του Κώδικα εκτός από τους κ.κ. Ανδρέα Αρτέμη, Χριστάκη Γ. Χριστοφίδη και Ευδόκιμο Ξενοφώντος, οι οποίοι δεν πληρούν το κριτήριο της μέγιστης θητείας των εννέα ετών. Όμως και στις τρεις περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι παρόλο που οι Σύμβουλοι έχουν υπερβεί τα εννέα χρόνια θητείας, αυτό δεν έχει πλήξει την ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση τους. Επίσης επικρατεί διεθνώς η άποψη ότι η θητεία ενός Διοικητικού Συμβούλου δεν θα πρέπει να αποτελεί από μόνο του σημαντικό κριτήριο για την αξιολόγηση της ανεξαρτησίας του.

1.3 Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Στις 10 Ιουνίου 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τον κ. Γεώργιο Μ. Γεωργιάδη ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων, των οποίων το πρόβλημα δεν έχει λυθεί δια μέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

1.4 Συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται τουλάχιστον μια φορά τον μήνα για να ενημερωθεί και να εξετάσει τα θέματα που τίθενται στο επίσημο πρόγραμμά του. Κατά το 2010, πραγματοποιήθηκαν 21 συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου, μια από τις οποίες ήταν συνάντηση για συζήτηση των στρατηγικών σχεδίων του Συγκροτήματος.

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα της Εταιρίας. Ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές είναι διαθέσιμες στους Διοικητικούς

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

1.4 Συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Συμβούλους σύμφωνα με την εσωτερική πολιτική που διαμορφώθηκε και ψηφίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο.

1.5 Εναλλαγή των Διοικητικών Συμβούλων

Οι κανόνες, όσον αφορά τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του, καθορίζονται στο Καταστατικό της Τράπεζας ως ακολούθως:

- Ο αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων δεν είναι μικρότερος των δέκα ούτε μεγαλύτερος των δεκαοκτώ.
- Κατά την πρώτη και κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρίας αφυπηρετεί το ένα τρίτο των από καιρού εις καιρό Διοικητικών Συμβούλων, ή αν ο αριθμός αυτών δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιος του τρία, τότε ο αριθμός ο πλησιέστερος στο ένα τρίτο.
- Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που αφυπηρετούν κάθε χρόνο είναι εκείνοι που κατέχουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την τελευταία εκλογή τους το αξίωμα, αλλά μεταξύ προσώπων που έγιναν Διοικητικοί Σύμβουλοι την ίδια ημέρα, αυτοί που αφυπηρετούν αποφασίζονται με κλήρο, εκτός αν συμφωνηθεί διαφορετικά μεταξύ τους.
- Κάθε Σύμβουλος που αφυπηρετεί μπορεί να επανεκλεγεί.
- Κανένα άλλο πρόσωπο, εκτός του Διοικητικού Συμβούλου που αφυπηρετεί κατά τη Συνέλευση, δε θα μπορεί να επανεκλεγεί σε οποιαδήποτε Γενική Συνέλευση, στη θέση του Διοικητικού Συμβούλου, χωρίς προηγούμενη σύσταση για τον σκοπό αυτό από τους Διοικητικούς Συμβούλους, εκτός αν σε χρόνο όχι μικρότερο των έξι και όχι περισσότερο των εικοσιμία ημερών πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη Συνέλευση, αφεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρίας γραπτή ειδοποίηση, υπογραμμένη από μέλος που έχει τα απαιτούμενα προσόντα να παρίσταται και να ψηφίζει στη Συνέλευση για την οποία δίδεται η ειδοποίηση, για την πρόθεσή του να προτείνει το πρόσωπο αυτό για εκλογή, όπως επίσης και γραπτή ειδοποίηση, που υπογράφηκε από το πρόσωπο αυτό για την πρόθεσή του να δεχτεί εκλογή.
- Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν εξουσία να διορίζουν, σε οποιοδήποτε χρόνο και από καιρού εις καιρό, οποιονδήποτε ως Διοικητικό Σύμβουλο, είτε για να πληρώσει θέση που κενώθηκε, είτε ως προσθήκη στους υφιστάμενους Διοικητικούς Συμβούλους, αλλά με τρόπο ώστε ο ολικός αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων να μην υπερβαίνει σε οποιοδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό. Οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος που διορίζεται, κατέχει τη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση, και μπορεί να επανεκλεγεί, αλλά δε θα υπολογίζεται κατά τον καθορισμό των Συμβούλων που πρόκειται να αφυπηρετούν με εναλλαγή κατά τη συνέλευση αυτή.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, οι κ.κ. Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης, Μάνθος Μαυροματτης, Βασίλης Γ. Ρολόγης, Νικόλαος Π. Τσάκος, Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης και η κυρία Άννα Διογένους εξέρχονται, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Οι εξερχόμενοι Διοικητικοί Σύμβουλοι προσφέρονται για επανεκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 24 Μαΐου 2011.

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος

Παρατίθενται πιο κάτω τα βιογραφικά σημειώματα των Διοικητικών Συμβούλων, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που εξέρχονται και προσφέρονται για επανεκλογή, καθώς και της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.1 Μη-εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Θεόδωρος Αριστοδήμου (Πρόεδρος)

Γεννήθηκε το 1951. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του Συγκροτήματος Εταιριών της Aristo Developers Ltd με δραστηριότητες στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Είναι μέλος Διοικητικών Συμβουλίων διαφόρων εταιριών. Διετέλεσε Πρόεδρος του ΕΒΕ Πάφου, Αντιπρόεδρος του Κυπριακού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου (ΚΕΒΕ) στο τμήμα Εμπορίου, Πρόεδρος Σωματείων και Οργανώσεων, μέλος του Συμβουλευτικού Σώματος Τουρισμού, του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου και των Κυπριακών Αερογραμμών και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Δημόσιας Υγείας του Πανεπιστημίου Harvard. Από το 1991 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Διετέλεσε Πρόεδρος του Divisional Board της Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας από το 2005 μέχρι το 2008. Τον Μάιο 2008 εξελέγη Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας Κύπρου.

Ανδρέας Αρτέμης (Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε το 1954. Σπούδασε Πολιτικός Μηχανικός στα κολέγια Queen Mary και Imperial του Πανεπιστημίου του Λονδίνου και είναι κάτοχος των τίτλων Bachelor of Science (Engineering) και Master of Science. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Commercial General Insurance, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων εταιριών. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (ΟΕΒ) και του Κεντρικού Συμβουλίου του Κυπριακού Ερυθρού Σταυρού. Διετέλεσε επί σειρά ετών ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου, ενώ από το 1996 είναι Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Νοτίου Αφρικής στην Κύπρο. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου από το 2000 και Αντιπρόεδρος από το 2005.

Βασίλης Γ. Ρολόγης

Γεννήθηκε το 1942. Σπούδασε Νομικά και Διοίκηση Επιχειρήσεων με ειδίκευση στο Marketing στο Ηνωμένο Βασίλειο. Εργάστηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος (1990-1996) του Κυπριακού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου (ΚΕΒΕ). Από το 1996 μέχρι το 2005 ήταν Πρόεδρος του ΚΕΒΕ. Από το 1980 μέχρι το 1994 ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου και από το 1994 μέχρι το 2005 ήταν Πρόεδρος του εν λόγω Συμβουλίου. Διετέλεσε Πρόεδρος των Κυπριακών Αερογραμμών και της Eurocyprya Airlines (1993-1997). Κατά το 2001-2002 διετέλεσε Πρόεδρος των Βαλκανικών Επιμελητηρίων. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των Ευρω-επιμελητηρίων με έδρα τις Βρυξέλλες. Είναι μέλος της Συμβουλευτικής Οικονομικής Επιτροπής, της Συμβουλευτικής Επιτροπής Εμπορίου και Βιομηχανίας και της κυπριακής αντιπροσωπείας στη Συνδιάσκεψη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ILO). Από το 1988 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Το 2004 εξελέγη Αντιπρόεδρος και το 2005 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου, θέση από την οποία παραιτήθηκε το 2006. Παραμένει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου καθώς και των Επιτροπών Αμοιβών και Διορισμών & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επίσης, είναι Πρόεδρος του Divisional Board Ηνωμένου Βασιλείου και της Τράπεζας Κύπρου Channel Islands. Το 2007 εξελέγη Πρόεδρος του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ICC) και τον Δεκέμβριο του 2008 εξελέγη επίτιμος Πρόεδρος από την Ετήσια Γενική Συνέλευση του ΚΕΒΕ. Ως επίτιμος Πρόεδρος και τώως Πρόεδρος είναι Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του ΚΕΒΕ.

Κώστας Ζ. Σεβέρης

Γεννήθηκε το 1949. Σπούδασε Οικονομικά (MA Honours) στο Πανεπιστήμιο του Cambridge. Είναι Επίτιμος Πρόξενος της Φινλανδίας στην Κύπρο από το 1989. Δραστηριοποιείται στον τομέα της εισαγωγής χάρτου και των ασφαλειών. Από το 1991 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.1 Μη-εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι (συνέχεια)

Τράπεζας Κύπρου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (ΟΕΒ) και διαφόρων δημοσίων εταιριών.

Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης (Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε το 1948. Κατέχει πτυχίο BSc Hons in Chemical Engineering από το Birmingham University και MBA από το City University. Είναι Εγκεκριμένος Μηχανικός και μέλος του Ινστιτούτου Χημικών Μηχανικών του Ηνωμένου Βασιλείου. Από το 1994 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Αυστρίας στην Κύπρο. Είναι επιχειρηματίας προμηθεύων πρώτες ύλες σε βιομηχανίες στην Κύπρο και Ελλάδα.

Ευδόκιμος Ξενοφώντος (Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε το 1938. Σπούδασε με υποτροφία της Κυπριακής Δημοκρατίας στο Λονδίνο και απόκτησε το δίπλωμα του Chartered Accountant το 1962. Κατά την περίοδο 1963-1967 εργάστηκε στον διεθνή ελεγκτικό οίκο Ernst & Young στην Κύπρο ως Διευθυντής στο Ελεγκτικό Τμήμα. Στην Τράπεζα Κύπρου διορίστηκε ως Αρχιλογιστής το 1967 και από το 1974 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας Κύπρου (Επενδύσεις), η οποία μέχρι τον Αύγουστο του 1999 ήταν η ιθύνουσα εταιρία του Συγκροτήματος. Το 1993 διορίστηκε Πρώτος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος, θέση που κατείχε μέχρι το τέλος του 2004, όταν αφυπηρέτησε από την εν λόγω θέση. Από το 1998 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της JCC Payment Systems και του κυπριακού παραρτήματος του Ινστιτούτου Διοικητικών Συμβούλων Η.Β.. Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και του Αντικαρκινικού Συνδέσμου Κύπρου. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κυπριακού Ινστιτούτου Νευρολογίας και Γενετικής και της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου επί σειρά ετών.

Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1946. Είναι επιχειρηματίας και σύμβουλος επιχειρήσεων στον ξενοδοχειακό και τουριστικό τομέα. Είναι απόφοιτος οικονομικών επιστημών του Πανεπιστημίου της Λωζάνης, Ελβετία και απόφοιτος ξενοδοχειακών και τουριστικών σπουδών του Centre International de Gestion, Ελβετίας. Παρακολούθησε επίσης στο Πανεπιστήμιο Cornell στις ΗΠΑ, μεταπτυχιακό επιπέδου πρόγραμμα ξενοδοχειακής διεύθυνσης. Από το 2002 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι Πρόεδρος των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου, Αντιπρόεδρος του Cyprus Association of Directors και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κυπριακών δημοσίων και άλλων εταιριών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λεμεσού. Είναι Επίτιμος Πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Διευθυντών Ξενοδοχείων. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Δημόσιας Υγείας του Πανεπιστημίου Harvard 2005-2008, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου (ΑΗΚ) 1999-2005 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου 1994-1996.

Άννα Διογένους

Γεννήθηκε το 1947. Κατέχει πτυχίο B.Sc. (Econ.) του London School of Economics. Είναι κάτοχος του Executive Leadership Program του CIIM. Είναι Εκτελεστική Πρόεδρος της εταιρίας Π.Μ. Τσεριώτης Λτδ, ιθύνουσα εταιρία του Ομίλου Εταιριών Τσεριώτη. Από το 2002 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Junior School στη Λευκωσία.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.1 Μη-εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι (συνέχεια)

Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης (Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε στη Λευκωσία το 1936. Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο του Cambridge (MA, LL.B, LL.M με Double First Class Honours), στα Inns of Court (Barrister-at-Law) και στο Harvard Law School (Henry Fellow). Διετέλεσε επί 14 έτη Πρόεδρος της Κύπρου στις Ηνωμένες Πολιτείες (περιλαμβανομένης της Διεθνούς Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου / υπογραφή Συνθήκης MIGA), στη Γερμανία και στα Ηνωμένα Έθνη, με διαπιστεύσεις σε διάφορες άλλες χώρες (Καναδάς, Βραζιλία, Ισημερινός, Αυστρία, Δανία) και Οργανισμούς (ΙΑΕΑ, UNIDO, ICAO, OAS κλπ), καθώς και Γενικός Διευθυντής του Υπουργείου Εξωτερικών. Διετέλεσε επίσης, επί 15ετία, εκλεγμένο μέλος του UN International Law Commission, Commissioner του UN Compensation Commission και Arbitrator / Senior Judge του Claims Resolution Tribunal for Dormant Swiss Accounts, ως μέλος της Επιτροπής για Προστασία των Μειονοτήτων του Συμβουλίου της Ευρώπης και διαφόρων σωμάτων της Κοινοπολιτείας. Σήμερα είναι σύμβουλος επί θεμάτων διεθνούς δικαίου, Patron και Μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου της American Society of International Law και Επιδαιτητής (Arbitrator) στο ICSID της Διεθνούς Τράπεζας και σε άλλα διεθνή σώματα (Law of the Sea, OSCE). Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι μέλος και άλλων Διοικητικών Συμβουλίων κυπριακών και ξένων οργανισμών (περιλ. του Ιδρύματος Α.Γ. Λεβέντη και του Institute for the Study of Diplomacy, Georgetown University). Έχει συγγράψει διάφορες μελέτες για επιστημονικά θέματα, είναι επίτιμος πολίτης πολλών Αμερικανικών πόλεων και επίτιμος διδάκτωρ Αμερικανικών Πανεπιστημίων. Παρασημοφορήθηκε από τις κυβερνήσεις Ελλάδας και Αυστρίας και είναι Honorary Fellow του St John's College, Cambridge.

Χρίστος Μουσικής

Γεννήθηκε στη Λεμεσό το 1964 και σπούδασε στις Ηνωμένες Πολιτείες Διοίκηση Επιχειρήσεων και Marketing. Κατέχει την θέση του Εκτελεστικού Προέδρου της Muskita Holdings Ltd, ιθύνουσα του ομίλου εταιριών Muskita, ο οποίος αποτελείται από αριθμό θυγατρικών εταιριών με δραστηριότητα σε ένα ευρύ και διαφοροποιημένο φάσμα εργασιών. Ο Όμιλος εργοδοτεί πέραν των χιλίων εκατό ατόμων στην Κύπρο και το εξωτερικό. Οι τομείς δραστηριότητας συμπεριλαμβάνουν τη βιομηχανία αλουμινίου, με εργοστάσια παραγωγής προϊόντων αλουμινίου στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, και τη ξενοδοχειακή βιομηχανία με παρουσία στην Κύπρο με δύο μονάδες, και στην Αθήνα με μία. Ο όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στον τομέα ανάπτυξης γης και ακινήτων τόσο στην Κύπρο όσο και στον ευρωπαϊκό χώρο. Η δραστηριότητα του δεν περιορίζεται μόνο στις ιδιωτικές επιχειρήσεις του ομίλου, αλλά εκτείνεται σε διάφορους άλλους τομείς. Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι ενεργό μέλος σε διάφορους οργανισμούς και Διοικητικά Συμβούλια.

Μάνθος Μαυρομμάτης (Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε στη Λευκωσία το 1957. Σπούδασε στο London School of Economics και πήρε πτυχίο BSc (Econ). Απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο MBA από το Business School του University of Chicago. Είναι Γενικός Διευθυντής οικογενειακής επιχείρησης και μέλος Συμβουλίων άλλων ιδιωτικών εταιριών. Υπήρξε Πρόεδρος του Οργανισμού Νεολαίας Κύπρου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Κρατικών Εκθέσεων Κύπρου. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λευκωσίας. Το 2005 εξελέγη Πρόεδρος του Κυπριακού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου (ΚΕΒΕ). Από την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ήταν ο εκπρόσωπος του ΚΕΒΕ για δυο χρόνια στην Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις Βρυξέλλες, που είναι το θεσμικό όργανο σε πανευρωπαϊκό επίπεδο για τους κοινωνικούς εταίρους. Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Επιμελητηρίων και των Βαλκανικών Επιμελητηρίων. Από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Προώθησης Έρευνας, του Cyprus International Institute of Management και του

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.1 Μη-εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι (συνέχεια)

Συμβουλίου Επιτρόπων του Ερευνητικού & Εκπαιδευτικού Ιδρύματος Κύπρου. Είναι επίτιμος Πρόεδρος του Μεξικού στην Κύπρο.

Κώστας Χατζήπαπας

Γεννήθηκε το 1958. Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά/Διοίκηση Επιχειρήσεων από την Ανώτατη Βιομηχανική Σχολή Θεσσαλονίκης. Το 1981 προσλήφθηκε στην Τράπεζα Κύπρου. Εργάστηκε σε διάφορα τμήματα και κατέχει σημαντική γνώση των τραπεζικών εργασιών. Παράλληλα τοποθετήθηκε σε διάφορες θέσεις και σήμερα είναι Περιφερειακός Διευθυντής της Τράπεζας στην Πάφο. Από το 2007 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου.

Νικόλαος Π. Τσάκος

Γεννήθηκε το 1963 στην Αθήνα. Κατάγεται από παραδοσιακή ναυτική οικογένεια των Καρδαμύλων της Χίου. Από το 1981 μέχρι το 1987 εργάστηκε στην Tsakos Shipping and Trading Ltd στις Ηνωμένες Πολιτείες με έμφαση στον ενεργειακό τομέα. Σπούδασε Οικονομικά και Πολιτικές Επιστήμες στο Columbia University της Νέας Υόρκης και ολοκλήρωσε τις σπουδές του στο City University of London, απ' όπου έλαβε πτυχίο Master στα οικονομικά-ναυτιλιακά με τίτλο διατριβής 'Χρηματιστήρια και Ναυτιλία'. Εκπλήρωσε τις στρατιωτικές του υποχρεώσεις στο Πολεμικό Ναυτικό και υπηρέτησε για 25 μήνες ως ναυτικός σε διάφορες κατηγορίες πλοίων. Από το 1993 είναι ιδρυτής, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Tsakos Energy Navigation Ltd, μια από τις πρώτες εισηγμένες ναυτιλιακές εταιρίες στα χρηματιστήρια του Όσλο και της Νέας Υόρκης. Έχει λάβει διάφορα βραβεία και πιο πρόσφατα το βραβείο "Lloyd's List award for the Best Tanker operator in 2006", καθώς επίσης και τα βραβεία "Europe's 500 award in 2005", "Lloyd's List award to HELMERA for achievement for clean and safe seas in 2004" και το βραβείο του "Καλύτερου Μάντζερ Διοίκησης Ναυτιλίας Νέας Γενιάς" από το περιοδικό "Δελτίον Διοίκησης Επιχειρήσεων" που οργανώθηκε από την Ακαδημία Αθηνών. Είναι ενεργό μέλος στην Ελληνική Εταιρία Προστασίας Θαλασσιού Περιβάλλοντος (HELMERA), της οποίας διετέλεσε Πρόεδρος, της Ένωσης Ελλήνων Εφοπλιστών (ΕΕΕ), της Ελληνικής Επιτροπής Ναυτιλιακής Συνεργασίας Λονδίνου (GSCC), του Ελληνικού συμβουλίου Det Norske Veritas, του American Bureau of Shipping, του Bureau Veritas, του UK P&I Club και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της INTERTANKO. Από το 2008 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου.

Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης (Ανεξάρτητος)

Γεννήθηκε το 1956. Έχει σπουδάσει Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Λονδίνο. Από το 1984 μέχρι το 2009 διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Alpha Cory S.A. στην Ελλάδα και επί σειρά ετών Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος θυγατρικών εταιρειών της Εταιρείας Alpha Cory S.A. σε χώρες των Βαλκανίων. Ο κ. Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης έχει διακριθεί με πληθώρα Ευρωπαϊκών και άλλων βραβείων. Στις 10 Ιουνίου 2010 διορίστηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου.

2.2 Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Ανδρέας Ηλιάδης (Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1955. Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά από την Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών Αθηνών (ΑΣΟΕΕ) και M.Sc. Economics από το London School of Economics με διάκριση. Το 1980 προσλήφθηκε στην Τράπεζα Κύπρου. Με την ίδρυση της Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας το 1991, ανέλαβε ως Διευθυντής της Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας. Το 1998 έγινε Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου Ελλάδας, έχοντας την ευθύνη της ανάπτυξης του Συγκροτήματος στην Ελλάδα. Την 1η Ιανουαρίου 2005 διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος. Τον Ιούνιο 2006 διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.2 Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι (συνέχεια)

Γιάννης Πεχλιβανίδης (Πρώτος Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1953 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου οικονομικών από το πανεπιστήμιο Wesleyan University των Η.Π.Α. και απέκτησε τον τίτλο MSc Economics από το London School of Economics το 1977. Εργάστηκε σε επιτελικές θέσεις σε διάφορες τράπεζες (Γενικός Διευθυντής της Xiosbank 1997-1999, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Πειραιώς κατά το 2009, Διευθύνων Σύμβουλος της Millenium Bank 1999-2002 και Πρώτος Αντιπρόεδρος της Bank Post (θυγατρική της Eurobank EFG στη Ρουμανία) 2003-2004, Αντιπρόεδρος και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος στην Εθνική Τράπεζα Ελλάδος 2004-2009). Στις 15 Απριλίου 2010 διορίστηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Κύπρου και από 1 Μαΐου 2010 κατέχει τη θέση του Πρώτου Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου με κύρια ευθύνη τις εργασίες Ελλάδας και Βαλκανίων.

Γιάννης Κυπρή (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1951. Σπούδασε Οικονομικά με υποτροφία στο London School of Economics απ' όπου πήρε το πτυχίο με διάκριση το 1974. Το 1978 επέστρεψε στην Κύπρο με τον τίτλο του Chartered Accountant και εργάστηκε για δύο χρόνια στον διεθνή ελεγκτικό οίκο Ernst & Young. Το 1980 προσλήφθηκε από το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου και το 1982 διορίστηκε Αρχιλογιστής της Τράπεζας. Από το 1993 μέχρι το 2004 κατείχε τη θέση του Γενικού Οικονομικού Διευθυντή Συγκροτήματος. Το 2005 διορίστηκε Πρώτος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος. Το 2006 διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου και το 2010 Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Διετέλεσε για έξι χρόνια Πρόεδρος του Συνδέσμου Δημοσίων (Εισηγμένων) Εταιριών Κύπρου του οποίου υπήρξε ιδρυτικό μέλος. Είναι Πρόεδρος του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τραπεζής Κύπρου και Επίτροπος του Ογκολογικού Κέντρου Τράπεζας Κύπρου.

2.3 Λοιπά μέλη Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος

Βάσος Σιαρλή (Πρώτος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1948. Το 1966 αποφοίτησε από σχολείο μέσης εκπαίδευσης στο Λονδίνο. Σπούδασε λογιστικά και εργάστηκε για 19 χρόνια σε διάφορα λογιστικά γραφεία του Λονδίνου. Η τελευταία εργοδότησή του πριν επιστρέψει στην Κύπρο ήταν με τον οίκο Coopers & Lybrand, όπου υπηρέτησε στη θέση του Ανώτερου Διευθυντή μέχρι το 1985. Το 1985 προσλήφθηκε από το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου και στη συνέχεια, ανέλαβε Ανώτερος Διευθυντής της Υπηρεσίας Customer Management Services μέχρι το 1998. Κατά την περίοδο 1998-2007 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή Τομέα Ιδιωτών και Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων του Συγκροτήματος. Από το 2008-2009 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών Κύπρου και στη συνέχεια ανέλαβε τη θέση του Ανώτερου Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος και από τον Μάιο του 2010 κατέχει τη θέση του Πρώτου Γενικού Διευθυντή Συγκροτήματος. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου κατά το 2009-10. Επίσης, από τον Δεκέμβριο του 2010 διατελεί Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Αντικαρκινικού Συνδέσμου Κύπρου.

Χρίστη Χατζημισής (Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1957. Το 1976 αποφοίτησε από την Αγγλική Σχολή Λευκωσίας. Σπούδασε οικονομικά στο London School of Economics απ' όπου πήρε το πτυχίο με διάκριση. Εργάστηκε στην εταιρία Peat Marwick, Mitchell & Co London και το 1985 επέστρεψε στην Κύπρο με τον τίτλο του Chartered Accountant, με ειδικότητα στους τραπεζικούς και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς. Από το 1985 μέχρι το 1988 εργάστηκε στην εταιρία Peat Marwick, Mitchell & Co στην Κύπρο. Το 1988 προσλήφθηκε από το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου και το 1992 διορίστηκε Αρχιλογιστής της Τράπεζας. Από το 1995 μέχρι το 2004 κατείχε τη θέση του

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

2. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

2.3 Λοιπά μέλη Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης Συγκροτήματος (συνέχεια)

Οικονομικού Διευθυντή Συγκροτήματος. Το 2005 διορίστηκε Γενικός Οικονομικός Διευθυντής Συγκροτήματος με ευθύνη, μεταξύ άλλων, της Οικονομικής Διεύθυνσης και Στρατηγικού Προγραμματισμού του Συγκροτήματος. Στις 7 Φεβρουαρίου 2008 ανάλαβε αυξημένα καθήκοντα με επιπλέον ευθύνη της Μονάδας Εξαγορών και Συγχωνεύσεων και μετονομάστηκε σε Γενικό Διευθυντή Συγκροτήματος Οικονομικής Διεύθυνσης και Στρατηγικής. Τον Μάιο του 2010 διορίστηκε Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Δημοσίων (Εισηγμένων) Εταιριών Κύπρου και της Συμβουλευτικής Επιτροπής του ΧΑΚ για το δείκτη FTSE/CySE20.

Νικόλας Καρυδάς (Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος)

Γεννήθηκε το 1955. Κατέχει πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από την Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών Αθηνών και M.Soc.Sc in Accounting από το University of Birmingham. Από το 1980 μέχρι το 1982 εργάστηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Από το 1982 μέχρι το 1986 εργάστηκε στο Λονδίνο στην εταιρία Deloitte Haskins & Sells και το 1985 πήρε τον τίτλο του Chartered Accountant. Από το 1986 μέχρι το 2004 εργάστηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και είχε αναλάβει διάφορα καθήκοντα συμπεριλαμβανομένων του Διευθυντή του Τμήματος Εποπτείας Εγχώριων Τραπεζών και του Εσωτερικού Ελεγκτή της Κεντρικής Τράπεζας. Τον Νοέμβριο 2004 προσλήφθηκε από το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ως Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων Συγκροτήματος. Τον Σεπτέμβριο του 2009 διορίστηκε Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος Διαχείρισης Κινδύνων & Αγορών. Τον Μάιο του 2010 διορίστηκε Ανώτερος Γενικός Διευθυντής Συγκροτήματος.

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Ιδιαίτερες ευθύνες έχουν αποδοθεί σε Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι Όροι Εντολής των Επιτροπών βασίζονται στις αντίστοιχες διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης όσο και τις σχετικές πρόνοιες που περιλαμβάνονται στη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

3.1 Επιτροπή Ελέγχου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ήταν ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι ως ακολούθως:

Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, Πρόεδρος (ανεξάρτητος)
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης (ανεξάρτητος)
Κώστας Ζ. Σεβέρης
Ευδόκιμος Ξενοφώντος (ανεξάρτητος)
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης (ανεξάρτητος)

Κατά το 2010, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 13 φορές (συμπεριλαμβανομένης και μιας κοινής συνεδρίας με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων). Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει και αξιολογεί, μεταξύ άλλων, τις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος και την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου με βάση τις εκθέσεις που ετοιμάζονται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένη από την ανεξαρτησία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

3.1 Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

με εκτελεστικές αρμοδιότητες και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Τράπεζας.

Η Επιτροπή Ελέγχου εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο τον διορισμό ή τερματισμό των υπηρεσιών και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας. Η αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας διασφαλίζεται με την παρακολούθηση, από την Επιτροπή Ελέγχου, της σχέσης τους με το Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ ελεγκτικών και παρεμφερών μη-ελεγκτικών υπηρεσιών. Οι εξωτερικοί ελεγκτές έχουν διαβεβαιώσει την Τράπεζα γραπτώς για την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα τους. Επίσης, οι εξωτερικοί ελεγκτές δεν προσφέρουν υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου στην Τράπεζα.

3.2 Επιτροπή Αμοιβών

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Αμοιβών ήταν ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι ως ακολούθως:

Μάνθος Μαυρομάτης, Πρόεδρος (ανεξάρτητος)
Βασίλης Γ. Ρολόγης
Χρήστος Μουσκής
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης (ανεξάρτητος)
Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης (ανεξάρτητος)

Κατά το 2010, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε τρεις φορές. Η Επιτροπή εξετάζει θέματα που αφορούν την αμοιβή των εκτελεστικών και μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης, καθώς και τη γενική πολιτική αμοιβών του Συγκροτήματος, και υποβάλλει συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα αυτά. Επίσης, σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα η Επιτροπή ετοιμάζει την ετήσια Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία επικυρώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση. Η Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2010 περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση στην ενότητα 5.

3.3 Επιτροπή Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η Επιτροπή Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελείτο από τους:

Άννα Διογένους, Πρόεδρος
Ανδρέας Αρτέμης (ανεξάρτητος)
Μάνθος Μαυρομάτης (ανεξάρτητος)
Βασίλης Γ. Ρολόγης
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης (ανεξάρτητος)

Κατά το 2010, η Επιτροπή Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης συνεδρίασε πέντε φορές. Η Επιτροπή εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο τον διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων για πλήρωση των κενών θέσεων, καθώς και την επανεκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που εξέρχονται, αφού πρώτα λάβει υπόψη σχετικά κριτήρια και παράγοντες. Η Επιτροπή αξιολογεί επίσης, σε ετήσια βάση, τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την απόδοση του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλει οποιεσδήποτε συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

3.3 Επιτροπή Διορισμών και Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

έχει την ευθύνη κατάρτισης σχεδίων διαδοχής για το Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, έχει τη γενική ευθύνη για την εφαρμογή της εταιρικής διακυβέρνησης στο Συγκρότημα.

3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αποτελείτο από τους:

Κώστας Ζ. Σεβέρης, Πρόεδρος
Ανδρέας Αρτέμης (ανεξάρτητος)
Ανδρέας Ηλιάδης, Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης (ανεξάρτητος)
Κώστας Χατζήπαπας
Νικόλαος Π. Τσάκος

Κατά το 2010, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε πέντε φορές (συμπεριλαμβανομένης και μιας κοινής συνεδρίας με την Επιτροπή Ελέγχου). Η Επιτροπή εξετάζει, μεταξύ άλλων, την πολιτική ανάληψης κινδύνων και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και υποβάλλει ανάλογες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα αυτά. Η Έκθεση για τις Δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3 για το 2009 υποβλήθηκε από την Επιτροπή στο Διοικητικό Συμβούλιο όπου εγκρίθηκε και αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της Τράπεζας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι υπάρχει μια σφαιρική αντίληψη και αντιμετώπιση των κινδύνων.

4. Περιφερειακά Συμβούλια Εξωτερικού

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει καταρτίσει Περιφερειακά Συμβούλια τα οποία έχουν την ευθύνη της παρακολούθησης των εργασιών εξωτερικού σε κάθε αγορά και τα οποία αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Συγκεκριμένα, έχουν συσταθεί Περιφερειακά Συμβούλια για την παρακολούθηση των εργασιών του Συγκροτήματος στη Ρωσία, Ουκρανία, Ρουμανία και Ηνωμένο Βασίλειο. Στόχος είναι τα Συμβούλια αυτά να βοηθήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην πιο αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του.

Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο και Ελλάδα επιβλέπονται απ' ευθείας από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενώ η επίβλεψη των εργασιών του Συγκροτήματος στην Αυστραλία και στα Channel Islands γίνεται από τα Διοικητικά Συμβούλια των αντίστοιχων θυγατρικών εταιριών, τα οποία επίσης αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η σύνθεση των Περιφερειακών Συμβουλίων Εξωτερικού ήταν ως ακολούθως:

Περιφερειακό Συμβούλιο Ηνωμένου Βασιλείου

Βασίλης Γ. Ρολόγης (Πρόεδρος), Κώστας Ζ. Σεβέρης (Αντιπρόεδρος), Ανδρέας Αρτέμης, John D. Buddle, Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης, Δημήτρης Π. Ιωάννου, Ιάκωβος Κουμή, Σπύρος Νεοφύτου, Philip H. Nunnerley, Βάσος Σιαρλή, Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης.

Περιφερειακό Συμβούλιο Ουκρανίας

Χρίστος Μουσικής (Πρόεδρος), Μάνθος Μαυρομμάτης (Αντιπρόεδρος), Ανδρέας Αρτέμης, Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, Άννα Διογένους, Ανδρέας Ηλιάδης, Κυριάκος Ιακωβίδης (παραιτήθηκε τον Ιανουάριο 2011), Νικόλας Καρυδάς, Γιάννης Κυπρή, Ευδόκιμος Ξενοφώντος, Κώστας Χατζήπαπας, Χρίστης Χατζημιτσής.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

4. Περιφερειακά Συμβούλια Εξωτερικού (συνέχεια)

Περιφερειακό Συμβούλιο Ρουμανίας

Χρίστος Μουσκής (Πρόεδρος), Άννα Διογένους (Αντιπρόεδρος), Ανδρέας Αρτέμης, Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, Ανδρέας Ηλιάδης, Κυριάκος Ιακωβίδης (παραιτήθηκε τον Ιανουάριο 2011), Νικόλαος Καρυδάς, Γιάννης Κυπρή, Μάνθος Μαυρομάτης, Γιάννης Πεχλιβανίδης, Βάσος Σιαρλή, Ευδόκιμος Ξενοφώντος, Κώστας Χατζήπαπας, Χρίστης Χατζημιτσής.

Περιφερειακό Συμβούλιο Ρωσίας

Ανδρέας Αρτέμης (Πρόεδρος), Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης (Αντιπρόεδρος), Ανδρέας Ηλιάδης, Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης, Κυριάκος Ιακωβίδης (παραιτήθηκε τον Ιανουάριο 2011), Νικόλαος Καρυδάς, Γιάννης Κυπρή, Μάνθος Μαυρομάτης, Χρίστος Μουσκής, Βασίλης Γ. Ρολόγης, Νικόλαος Π. Τσάκος, Χρίστης Χατζημιτσής.

5. Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2010

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εφαρμόζει τις πρόνοιες που αφορούν τις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων και της Εκτελεστικής Διεύθυνσης που περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου καθώς και τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολιτικές Αμοιβών που έχει εκδώσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Στόχος είναι η σύνδεση της πολιτικής αμοιβών με τους μακροπρόθεσμους στόχους και τα συμφέροντα των μετόχων μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων η οποία να μην ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου έχει παρακολουθήσει τις πρόσφατες εξελίξεις αναφορικά με τις πολιτικές και πρακτικές αμοιβών των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων. Η νέα Οδηγία για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (CRD3) και οι Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολιτικές και Πρακτικές Αμοιβών που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (τώρα η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή / European Banking Authority) έχουν εισάξει νέες απαιτητικές πρόνοιες, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2011. Αναγνωρίζεται ότι η πλήρης εφαρμογή των σχετικών απαιτήσεων από τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα δεν θα είναι άμεση και ότι κάποιες πρακτικές θα εξελιχθούν σταδιακά. Στο πλαίσιο αυτό το Συγκρότημα στοχεύει στην εξέταση των πολιτικών και πρακτικών του για τις αμοιβές και όπου χρειάζεται θα τις τροποποιήσει, με στόχο να είναι συνεπείς και να προωθούν την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων. Ως πρώτο βήμα σε αυτή την κατεύθυνση το Συγκρότημα έχει εφαρμόσει τις πολιτικές που περιγράφονται στις επόμενες ενότητες για τις μεταβλητές αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το 2010. Παρόμοιες πολιτικές έχουν εφαρμοστεί και στις μεταβλητές αμοιβές των υπόλοιπων Ανώτατων Εκτελεστικών Διευθυντών του Συγκροτήματος.

Η Έκθεση Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου θα υποβληθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση.

Λεπτομέρειες για τις αμοιβές και τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών των Διοικητικών Συμβούλων παρουσιάζονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και στη Σημείωση 46 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος για το έτος 2010.

5.1 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Η αμοιβή των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών. Η αμοιβή αποτελείται από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας και από μεταβλητή αμοιβή, το ύψος της οποίας καθορίζεται με βάση την απόδοση του Συγκροτήματος.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

5. Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2010 (συνέχεια)

5.1 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

Η ανώτατη μεταβλητή αμοιβή που μπορεί να δοθεί σε εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο καθορίζεται, με βάση το συμβόλαιο εργοδότησής του, ως ποσοστό 50% επί της σταθερής του μισθοδοσίας. Ως αποτέλεσμα, η μέγιστη μεταβλητή αμοιβή που θα μπορούσε να παραχωρηθεί σε εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο αντιπροσωπεύει μόνο το ένα τρίτο της συνολικής αμοιβής του Συμβούλου. Το ύψος της μεταβλητής αμοιβής υπολογίζεται με βάση την επίτευξη των στόχων του Συγκροτήματος σχετικά με την κερδοφορία και τους βασικούς δείκτες απόδοσης (KPIs) καθώς και την απόδοσή του σε σχέση με τη μέση απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με το Συγκρότημα. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη και ποιοτικά κριτήρια και η ατομική επίδοση του εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου. Το Συγκρότημα δεν παραχωρεί εγγυημένες μεταβλητές αμοιβές.

Για το έτος 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει εγκρίνει μεταβλητή αμοιβή για τους κ.κ. Ανδρέα Ηλιάδη και Γιάννη Κυπρή αποτελούμενη από το 50% της σταθερής μισθοδοσίας τους. Ολόκληρο το ποσό της μεταβλητής αμοιβής θα καταβληθεί υπό τη μορφή μετοχών της Τράπεζας, το σύνολο των οποίων θα αγοραστεί άμεσα και θα παραχωρηθεί σε καταπίστευμα το οποίο θα μεταβιβάζει τις μετοχές στους δικαιούχους εφόσον πληρούνται όλοι οι όροι που έχουν τεθεί. Σημειώνεται ότι οι κ.κ. Ανδρέας Ηλιάδης και Γιάννης Κυπρή συγκατατέθηκαν στη διαφοροποίηση της μορφής της μεταβλητής αμοιβής τους παρόλο που με βάση τα συμβόλαια εργοδότησης τους δικαιούνται την παραχώρηση μεταβλητής αμοιβής τουλάχιστον 70% σε μετρητά. Το ένα τρίτο της μεταβλητής αμοιβής θα παραχωρηθεί άμεσα ενώ το υπόλοιπο αναβάλλεται. Το αναβαλλόμενο στοιχείο της μεταβλητής αμοιβής θα κατοχυρώνεται κατ' αναλογία του χρόνου στο τέλος του 2011 και του 2012 εφόσον επιτευχθούν οι στόχοι του Συγκροτήματος για κερδοφορία και για τους βασικούς δείκτες απόδοσης και αφού ληφθεί υπόψη και η απόδοση του σε σχέση με την απόδοση άλλων τραπεζών που θεωρούνται ομότιμες με το Συγκρότημα. Αφού κατοχυρωθούν, οι μετοχές θα υπόκεινται σε περίοδο διακράτησης ενός έτους. Η περίοδος διακράτησης εφαρμόζεται και στη μεταβλητή αμοιβή που παραχωρείται άμεσα. Σημειώνεται επίσης ότι 25% των μετοχών που παραχωρούνται στους εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους πρέπει να διακρατείται μέχρι την αφυπηρέτηση ή τη λήξη του συμβολαίου τους.

Οι μεταβλητές αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το έτος 2010 παρουσιάζονται στη Σημείωση 46 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος.

Σχέδια Ωφελημάτων Αφυπηρέτησης

Οι κ.κ. Ανδρέας Ηλιάδης και Γιάννης Κυπρή συμμετέχουν στο βασικό πρόγραμμα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Κύπρο, το οποίο είναι πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Ο κ. Γιάννης Πεχλιβανίδης συμμετέχει στα προγράμματα παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, τα οποία είναι το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για αποζημιώσεις αφυπηρέτησης που προβλέπονται από τη νομοθεσία. Τα κύρια χαρακτηριστικά των προγραμμάτων παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το προσωπικό στην Κύπρο και την Ελλάδα παρουσιάζονται στη Σημείωση 11 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος.

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Κατά το 2010 δεν παραχωρήθηκαν οποιαδήποτε δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών στους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

5. Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2010 (συνέχεια)

5.1 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

Στις 28 Μαΐου 2008, παραχωρήθηκαν 2.000.000 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 συνολικά στους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους στα πλαίσια της παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 από το Συγκροτήμα προς το προσωπικό του Συγκροτήματος. Επιπρόσθετα παραχωρήθηκαν 12.000 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 σε μη εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο υπό την ιδιότητά του ως υπαλλήλου του Συγκροτήματος. Η έκδοση των Δικαιωμάτων εμπίπτει στο ειδικό ψήφισμα που εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 14 Μαΐου 2008. Τα Δικαιώματα παραχωρήθηκαν σύμφωνα με τη διάταξη Β.2.6 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία προνοεί ότι δεν πρέπει να παραχωρούνται δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών σε εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν από την ημερομηνία παραχώρησής τους.

Στις 23 Ιουνίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τη διαφοροποίηση των όρων των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 αναφορικά με την τιμή και την περίοδο άσκησης. Κάθε Δικαίωμα Προαίρεσης 2008/2010 παρείχε στον κάτοχό του το δικαίωμα αγοράς μίας μετοχής της Εταιρίας στην τιμή των €5,50 κατά μετοχή. Σαν αποτέλεσμα της έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης προς τους μετόχους της Εταιρίας και της ειδικής διανομής προμερίσματος υπό μορφή μετοχών κατά το 2010, η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τους σχετικούς όρους έκδοσής τους από €5,50 σε €4,24 κατά μετοχή.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 κατοχυρώθηκαν τα δύο τρίτα του συνολικού αριθμού των Δικαιωμάτων Προαίρεσης 2008/2010 ενώ το υπόλοιπο ένα τρίτο κατοχυρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2010. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2011, 2012 και 2013, καθώς και κατά την περίοδο από 1 Νοεμβρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2013. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης 2008/2010 δεν είναι μεταβιβάσιμα και δεν είναι εισηγμένα σε χρηματιστήριο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 οι εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι δεν κατείχαν οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ούτε προέβηκαν σε εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που κατείχαν κατά το 2010.

Περαιτέρω πληροφορίες για τα δικαιώματα προαίρεσης παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος.

Άλλα ωφελήματα

Όσον αφορά οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα τα οποία παρέχονται στους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, αυτά παραχωρούνται με βάση τους ισχύοντες κανονισμούς όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό του Συγκροτήματος.

Συμβόλαια Εργοδότησης

Βάσει του Κώδικα, τα συμβόλαια εργοδότησης των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων δύναται να έχουν μέγιστη διάρκεια πέντε ετών και περιλαμβάνουν πρόνοια για αποζημίωση σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού. Το μέγιστο ποσό αποζημίωσης είναι δύο ετήσιοι μισθοί.

Τα συμβόλαια εργοδότησης του κ. Ανδρέα Ηλιάδη, Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος, και του κ. Γιάννη Κυπρή, Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος είναι πενταετή και

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

5. Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2010 (συνέχεια)

5.1 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

τίθενται προς ανανέωση στη λήξη τους ενώπιον της Επιτροπής Αμοιβών και στη συνέχεια ενώπιον της ολομέλειας του Διοικητικού Συμβουλίου. Το ποσό της αποζημίωσης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού είναι δύο ετήσιοι μισθοί.

Κατά το 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας τροποποίησε τα συμβόλαια εργοδότησης των κ.κ. Ανδρέα Ηλιάδη και Γιάννη Κυπρή και τα ανανέωσε μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2013 με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2009. Τα συμβόλαια είχαν τροποποιηθεί, ούτως ώστε αυτά να συνάδουν με τις σχετικές οδηγίες της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας όπως διαμορφώθηκαν στις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολιτικές Αμοιβών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που είχαν εκδοθεί κατά το 2009.

Στις 15 Απριλίου 2010 ο κ. Γιάννης Πεχλιβανίδης διορίστηκε ως εκτελεστικός μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και την 1 Μαΐου 2010 ως Πρώτος Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος. Το συμβόλαιο εργοδότησης του κ. Πεχλιβανίδη είναι τριετές και προνοεί ότι το ποσό της αποζημίωσης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού είναι ένας ετήσιος μισθός.

5.2 Αμοιβές Μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων είναι ανάλογες με τις ευθύνες και τον χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις του και τη λήψη αποφάσεων για τη διοίκηση του Συγκροτήματος καθώς και για τη συμμετοχή τους σε Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου και Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών εταιριών του Συγκροτήματος. Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από τους μετόχους στην Ετήσια Γενική Συνέλευση. Οι αμοιβές των μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων παραμένουν οι ίδιες από τον Μάιο του 2006.

Οι αμοιβές των μη-εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το έτος 2010 παρουσιάζονται στη Σημείωση 46 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος.

6. Δανεισμός Διοικητικών Συμβούλων και Άλλες Συναλλαγές

Λεπτομέρειες για τον δανεισμό και άλλες συναλλαγές των Διοικητικών Συμβούλων με το Συγκρότημα παρουσιάζονται στη Σημείωση 46 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Συγκροτήματος.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα διεξάγονται στη συνήθη πορεία των εργασιών του Συγκροτήματος και με συνήθεις εμπορικούς όρους. Τραπεζικές διευκολύνσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Κατά τη σχετική διαδικασία δεν μετέχει στην απόφαση ούτε παρευρίσκεται ο ενδιαφερόμενος Διοικητικός Σύμβουλος.

7. Ευθύνη και Έλεγχος

7.1 Λειτουργούσα επιχείρηση (Going concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι το Συγκρότημα κατέχει επαρκείς πόρους και προτίθεται να συνεχίσει τη λειτουργία του ως λειτουργούσα επιχείρηση (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

7. Ευθύνη και Έλεγχος (συνέχεια)

7.2 Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν ευθύνη να διαβεβαιώνουν ότι η Διεύθυνση της Τράπεζας έχει θέσει σε εφαρμογή συστήματα εσωτερικού ελέγχου και να επιθεωρούν την αποτελεσματικότητά τους. Τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου είναι σχεδιασμένα για την καλύτερη διαχείριση και περιορισμό των κινδύνων, και όχι κατ' ανάγκη για την εξάλειψή τους και διασφαλίζουν σε λογικό, αλλά όχι απόλυτο, βαθμό προστασίας, από σημαντική λανθασμένη παρουσίαση ή ζημιά. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι επιθεωρούν την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου σε ετήσια βάση, καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές.

Κατά τη διάρκεια του 2010 και μέχρι σήμερα, στο Συγκρότημα λειτουργούσαν αποτελεσματικά συστήματα εσωτερικού ελέγχου, τα οποία περιλαμβάνουν την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου του Συγκροτήματος, τα χρηματοοικονομικά και λειτουργικά συστήματα, καθώς και τα συστήματα συμμόρφωσης και διαχείρισης των κινδύνων που μπορεί να απειλούν την επίτευξη των στόχων του Συγκροτήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει σε γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

7.3 Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο Συγκροτήματος, κ. Γιάννη Κυπρή, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

8. Σχέσεις με τους Μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας Κύπρου τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης. Εξασφαλίζονται προς όλους τους μετόχους έγκαιρες και ακριβείς αναφορές για όλες τις ουσιώδεις αλλαγές που αφορούν το Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων, της απόδοσης, της ιδιοκτησίας και της διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους οι οποίοι στο σύνολό τους αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% των μετοχών να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση στις Γενικές Συνελεύσεις. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση παρέχει την ευκαιρία στους μετόχους να υποβάλουν ερωτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οποιαδήποτε αλλαγή ή προσθήκη στο Καταστατικό της Τράπεζας είναι έγκυρη μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο αν υπάρχει μη εκδομένο εγκεκριμένο κεφάλαιο και εφ' όσον οι μετοχές που θα προκύψουν προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους, ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές τους. Σε περίπτωση που η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συνεπάγεται και αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου ή οι μετοχές δεν θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους, τότε πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προτείνει σε Γενική Συνέλευση των μετόχων τη θέσπιση σχεδίου επαναγοράς μετοχών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διορίσει τον κ. Κωνσταντίνο Πιτάλη ως άτομο επικοινωνίας των μετόχων με την Τράπεζα (Investor Relations Officer). Πληροφορίες που αφορούν την Τράπεζα παρέχονται στους μετόχους και πιθανούς επενδυτές καθώς και σε χρηματιστές και αναλυτές δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος.

Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης 2010

8. Σχέσεις με τους Μετόχους (συνέχεια)

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, κ. Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων, των οποίων το πρόβλημα δεν έχει λυθεί δια μέσου κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

28 Φεβρουαρίου 2011

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010 ΜΕΧΡΙ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009

του Διοικητικού Συμβουλίου της

Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας

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

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

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Θεόδωρος Αριστοδήμου (Πρόεδρος), Ανδρέας Αρτέμης (Αντιπρόεδρος), Βασίλης Γ. Ρολόγης, Κώστας Ζ. Σεβέρης, Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης, Ευδόκιμος Ξενοφώντος, Άννα Διογένους, Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης, Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης Χρίστος Μουσκής, Μάνθος Μαυρομμάτης, Ανδρέας Ηλιάδης, Γιάννης Κυπρή, Κώστας Χατζήπαπας, Νικόλαος Π. Τσάκος, Γιάννης Πεχλιβανίδης και Σταύρος Ι. Κωνσταντινίδης.

Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2010 από το Διοικητικό Συμβούλιο: 28 Φεβρουαρίου 2011.

Ανεξάρτητοι ελεγκτές: Ernst & Young Cyprus Ltd.

Τύπος έκθεσης εκλεκτών: Με σύμφωνη γνώμη.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εισοδημάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.040.419	847.830
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	231.179	243.372
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	38.634	28.589
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	71.380	87.111
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	59.361	62.835
Λοιπά έσοδα	8.916	16.761
	1.449.889	1.286.498
Δαπάνες προσωπικού	(430.208)	(413.933)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(294.717)	(260.319)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	724.964	612.246
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(374.497)	(247.935)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	350.467	364.311
Μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών	(1.953)	910
Κέρδη πριν τη φορολογία	348.514	365.221
Φορολογία	(45.989)	(43.227)
Κέρδη μετά τη φορολογία	302.525	321.994
Αναλογούνται σε:		
Δικαιώματα μειοψηφίας ((ζημιά)/κέρδος)	(3.664)	8.850
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	306.189	313.144
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (€)	0.4046	0.4498
Κέρδη μετά τη φορολογία	302.525	321.994
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	(225.379)	85.077
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	77.146	407.071
Αναλογούνται σε:		
Δικαιώματα μειοψηφίας ((έξοδα)/εισοδήματα)	(1.456)	9.362
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	78.602	397.709

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού

στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		2.241.825	1.043.791
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		5.264.628	5.947.768
Συμφωνίες επαναπώλησης		120.166	120.137
Επενδύσεις	3	5.345.594	4.928.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		76.278	60.739
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		27.725.451	25.635.780
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		561.695	541.574
Ακίνητα και εξοπλισμός		418.781	406.272
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		479.058	453.141
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		400.459	267.534
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		3.805	6.552
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		42.637.740	39.411.401
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες		3.706.975	5.290.897
Συμφωνίες επαναγοράς		913.109	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		240.412	139.551
Καταθέσεις πελατών		32.952.567	28.584.561
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		658.309	618.097
Ομολογιακά δάνεια		83.957	519.111
Λοιπές υποχρεώσεις	4	323.120	332.037
Δανειακό κεφάλαιο		930.942	946.843
Σύνολο υποχρεώσεων		39.809.391	36.925.903
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		894.948	598.197
Αποθεματικά		1.842.097	1.824.915
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		2.737.045	2.423.112
Δικαιώματα μειοψηφίας		91.304	62.386
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.828.349	2.485.498
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		42.637.740	39.411.401

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου**Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	2.485.498	2.056.367
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	77.146	407.071
Μέρισμα που πληρώθηκε και που επανεπενδύθηκε	(61.516)	(70.955)
Μέρισμα υπό μορφή μετοχών	(20.534)	-
Αγορές μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	(3.754)	(423)
Πωλήσεις μετοχών της Εταιρίας από θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	4.299	1.516
Έκτακτη αμυντική εισφορά από λογιζόμενη διανομή κερδών	(570)	-
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρικές μετά την επανεπένδυση	(70)	(1.439)
Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική	-	70.455
Μεταβολή στα δικαιώματα μειοψηφίας	620	6.982
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	3.079	13.726
Έκδοση μετοχών	345.260	-
Έξοδα έκδοσης μετοχών	(1.244)	-
Ανταλλαγή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 με Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου	-	(9.805)
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	135	-
Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	-	12.003
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 31 Δεκεμβρίου	2.828.349	2.485.498

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου**Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων**

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη μετά τη φορολογία	302.525	321.994
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	35.587	(11.894)
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(262.417)	106.871
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	1.259	(6.810)
Επανεκτίμηση ακινήτων	192	(3.090)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	77.146	407.071

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου
Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	816.369	2.173.527
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες	(488.949)	(335.046)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(215.762)	(483.419)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος	111.658	1.355.062
Συναλλαγματικές διαφορές	71.453	13.743
Σύνολο εισροών έτους	183.111	1.368.805
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	6.156.656	4.787.851
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 31 Δεκεμβρίου	6.339.767	6.156.656

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ
Στοιχεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικών
Εισοδημάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	876.381	736.913
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	179.638	172.081
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	28.269	14.200
Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες και κοινοπραξίες	61.786	28.651
Καθαρά κέρδη από πώληση, μεταβολή στην εύλογη αξία και απομείωση επενδύσεων, παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων και θυγατρικών	88.723	33.524
Λοιπά έσοδα	3.560	4.581
	1.238.357	989.950
Δαπάνες προσωπικού	(332.835)	(327.816)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(202.765)	(182.405)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	702.757	479.729
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(337.692)	(202.894)
Κέρδη πριν τη φορολογία	365.065	276.835
Φορολογία	(33.453)	(28.222)
Κέρδη μετά τη φορολογία	331.612	248.613
Βασικά κέρδη κατά μετοχή (€)	0,4375	0,3563
Κέρδη μετά τη φορολογία	331.612	248.613
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα μετά τη φορολογία	(248.164)	58.750
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	83.448	307.363

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Στοιχεία Ισολογισμού

στις 31 Δεκεμβρίου 2010

		2010	2009
		€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία	Σημ.		
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		2.018.869	806.392
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		4.762.425	5.574.876
Συμφωνίες επαναπώλησης		120.166	120.137
Επενδύσεις	3	5.237.866	4.835.360
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		75.214	60.625
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		23.619.514	22.348.253
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		4.400.993	3.710.358
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος και κοινοπραξίες		972.000	901.819
Ακίνητα και εξοπλισμός		277.361	276.022
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		17.141	16.123
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		110.405	87.349
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		9.189	11.457
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		41.621.143	38.748.771
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες		3.634.560	5.273.140
Συμφωνίες επαναγοράς		913.109	494.806
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		239.212	139.404
Καταθέσεις πελατών		30.828.311	26.930.934
Λογαριασμοί εταιριών Συγκροτήματος		2.147.789	1.872.510
Ομολογιακά δάνεια		32.698	498.866
Λοιπές υποχρεώσεις	4	167.699	212.192
Δανειακό κεφάλαιο		924.358	940.785
Σύνολο υποχρεώσεων		38.887.736	36.362.637
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		894.948	598.197
Αποθεματικά		1.838.459	1.787.937
Ίδια κεφάλαια		2.733.407	2.386.134
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		41.621.143	38.748.771

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ
Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 1 Ιανουαρίου	2.386.134	2.134.750
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	83.448	307.363
Μέρισμα που πληρώθηκε και που επανεπενδύθηκε	(62.115)	(71.143)
Μερίσματα υπό μορφή μετοχών	(20.534)	-
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	2.893	12.966
Έκτακτη αμυντική εισφορά από λογιζόμενη διανομή κερδών	(570)	-
Έκδοση μετοχών	345.260	-
Έξοδα έκδοσης μετοχών	(1.244)	-
Ανταλλαγή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 με Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου	-	(9.805)
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	135	-
Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	-	12.003
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων, 31 Δεκεμβρίου	2.733.407	2.386.134

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Κέρδη μετά τη φορολογία	331.612	248.613
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	1.583	769
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(259.808)	103.958
Επενδύσεις σε εταιρίες του Συγκροτήματος	8.556	(39.224)
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	1.329	(6.810)
Επανεκτίμηση ακινήτων	176	57
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για το έτος	83.448	307.363

Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ
Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

	2010	2009
	€000	€000
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	721.046	1.975.677
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες	(368.218)	(169.057)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(248.348)	(479.390)
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος	104.480	1.327.230
Συναλλαγματικές διαφορές	44.546	(13.329)
Σύνολο εισροών έτους	149.026	1.313.901
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 1 Ιανουαρίου	5.609.211	4.295.310
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, 31 Δεκεμβρίου	5.758.237	5.609.211

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις

1. Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και την Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.
2. Οι Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2009, εκτός από την υιοθέτηση από το Συγκρότημα από την 1 Ιανουαρίου 2010, των ακόλουθων νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος:
 - ΔΠΧΑ 1 'Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – Πρόσθετες Εξαιρέσεις κατά την Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ' (Τροποποιήσεις)
 - ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών και Διακανονίζονται σε Μετρητά από Οντότητες ενός Ομίλου' (Τροποποίηση)
 - ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση – Επιλέξιμα Αντισταθμιζόμενα Στοιχεία' (Τροποποίηση)
 - Διερμηνεία 17 'Κατανομές μη Ρευστών Στοιχείων Ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες'
 - Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Απρίλιος 2008): ΔΠΧΑ 5 'Μη-κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες'
 - Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Απρίλιος 2009):
 - ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών'
 - ΔΠΧΑ 5 'Μη-κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες'
 - ΔΠΧΑ 8 'Λειτουργικοί Τομείς'
 - ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων'
 - ΔΛΠ 7 'Κατάσταση Ταμειακών Ροών'
 - ΔΛΠ 17 'Μισθώσεις'
 - ΔΛΠ 36 'Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων'
 - ΔΛΠ 38 'Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία'
 - ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση'
 - Διερμηνεία 9 'Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγωγών'
 - Διερμηνεία 16 'Αντισταθμίσεις Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό'
3. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Συγκρότημα		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	200.855	346.127
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.320.239	4.168.056
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.022.850	93.079
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.345.594	4.928.113
Εταιρία		
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	182.469	312.495
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.238.565	4.110.674
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	1.015.182	91.340
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.801.650	320.851
	5.237.866	4.835.360

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις

4. Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2010 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €3.287 χιλ. για το Συγκρότημα και €3.228 χιλ. για την Εταιρία και λοιπές προβλέψεις ύψους €13.846 χιλ. για το Συγκρότημα και €12.374 χιλ. για την Εταιρία. Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές του Συγκροτήματος ή της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Συγκροτήματος ή της Εταιρίας.
5. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν 12.009 άτομα (2009: 12.127) και της Εταιρίας 6.615 άτομα (2009: 6.606).
6. Ο αριθμός των μετοχών της Εταιρίας που κατέχονται από θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες (περιλαμβανομένων μετοχών που κατέχονται από θυγατρικές εταιρίες που διεξάγουν ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής και κατέχουν τις μετοχές ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζόμενων) στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν 7.846 χιλ. και η αξία κτήσεως τους ήταν €32.883 χιλ.
7. Οι εταιρίες και υποκαταστήματα του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και η μέθοδος ενσωμάτωσης τους αναφέρονται στην Σημείωση 47 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Την 1 Απριλίου 2010, στα πλαίσια διακανονισμού υποχρεώσεων πελατών προς το Συγκρότημα, η Εταιρία απέκτησε τον έλεγχο της Gosman Properties Ltd η οποία κατέχει το 94% του μετοχικού κεφαλαίου της S.C. ONT Carpati S.A. που είναι εγγεγραμμένη στη Ρουμανία. Το κόστος της εξαγοράς ανήλθε σε €8.213 χιλ. και αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς της.

Κατά το 2009 το Συγκρότημα προέβη σε μείωση του κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας LLC CB Bank of Cyprus, η οποία μετονομάστηκε σε Leadbank LLC στις 26 Ιανουαρίου 2010. Στις 9 Ιουνίου 2010 το Συγκρότημα πώλησε 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Leadbank LLC. Από την πώληση προέκυψε κέρδος ύψους €1.944 χιλ. Ως μέρος της συμφωνίας πώλησης, το Συγκρότημα τοποθέτησε σε λογαριασμό escrow ποσό ύψους €1.956 χιλ. για κάλυψη τυχόν απαιτήσεων που σχετίζονται με ένα μισθωμένο ακίνητο της Leadbank LLC.

Στις 10 Δεκεμβρίου 2010, οι εργασίες και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρίας Κτηματική Τράπεζα Κύπρου Λτδ μεταφέρθηκαν στην Εταιρία, με παράλληλη διάλυση της θυγατρικής χωρίς εκκαθάριση.

Στις 31 Οκτωβρίου 2008 η Εταιρία εξαγόρασε (μέσω της εταιρίας BOC Russia (Holdings) Ltd) το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής τράπεζας CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC στη Ρωσία. Οι δύο ιδρυτικοί μέτοχοι της CB Uniastrum Bank LLC και της Uniastrum Leasing LLC διατήρησαν (μέσω της BOC Russia (Holdings) Ltd) ποσοστό 10% του μετοχικού κεφαλαίου έκαστος.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Σημειώσεις

Μέχρι τις 27 Ιουλίου 2009, οι μετοχές που κατέχονταν από τους ιδρυτικούς μετόχους της CB Uniastrum Bank LLC υπόκειντο σε συμφωνία δικαιώματος πώλησης/αγοράς και διαγραφής της σχετικής υποχρέωσης (put/call option arrangement) τριετούς διάρκειας, πληρωτέο σε μετρητά και βασισμένο στις οικονομικές επιδόσεις των δύο εταιριών κατά τη διάρκεια των τριών ετών. Αυτή η συμφωνία αναγνωριζόταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση. Η αναγνώριση της υποχρέωσης είχε ως αποτέλεσμα ο λογιστικός χειρισμός από το Συγκρότημα να ήταν ως εάν να είχε ήδη αποκτήσει τις μετοχές υποκειμένες σε αυτή τη συμφωνία. Κατά συνέπεια, δεν αναγνωρίζονταν δικαιώματα μειοψηφίας για σκοπούς παρουσίασης όσον αφορά τις μετοχές που υπόκειντο σε αυτή τη συμφωνία. Στις 27 Ιουλίου 2009, η Εταιρία υπέγραψε νέα πενταετή συμφωνία μετοχικής συνεργασίας με τους δύο ιδρυτικούς μετόχους της CB Uniastrum Bank LLC οι οποίοι θα συνεχίσουν να ασκούν τα διοικητικά τους καθήκοντα και θα παραμείνουν μέτοχοι στη CB Uniastrum Bank LLC με ποσοστό 10% έκαστος.

Η υπογραφή της πιο πάνω συμφωνίας είχε ως αποτέλεσμα την αλλαγή στη λογιστική απεικόνιση της CB Uniastrum Bank LLC στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος. Με την υπογραφή της πιο πάνω μετοχικής συμφωνίας και την ακύρωση της συμφωνίας δικαιώματος πώλησης/αγοράς και διαγραφή της σχετικής υποχρέωσης, η CB Uniastrum Bank LLC περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος ως θυγατρική με ποσοστό συμμετοχής 80% και αντίστοιχη αναγνώριση δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους 20%. Κατά τη μεταβολή του ποσοστού συμμετοχής στη θυγατρική εταιρία, η διαφορά μεταξύ της διαγραφείσας υποχρέωσης και του μεριδίου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας θεωρήθηκε ως συναλλαγή μεταξύ των ιδιοκτητών.

Ως αποτέλεσμα, τα δικαιώματα μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά €62.015 χιλ. περιλαμβανομένου ποσού €26.685 χιλ. που αντιπροσωπεύει το μερίδιο των συναλλαγματικών διαφορών που αναλογεί στο ποσοστό των δικαιωμάτων μειοψηφίας που πωλήθηκε. Επιπρόσθετα, ποσό ύψους €18.245 χιλ. αναγνωρίστηκε στα αδιανέμητα κέρδη.

Την 1 Σεπτεμβρίου 2009, οι εταιρίες Cyprus Leasing LLC και Uniastrum Leasing LLC συγχωνεύθηκαν και δημιουργήθηκε η εταιρία Leasing Company Uniastrum Leasing, η οποία παρέχει χρηματοδοτικές μισθώσεις στη Ρωσία και είναι 100% θυγατρική της Εταιρίας.

Κατά το 2009 ιδρύθηκαν οι εταιρίες Katoikia I Mortgage Finance Plc, Katoikia I Holdings Ltd, Misthosis Funding Plc και Misthosis Funding (Holding) Ltd, εταιρίες ειδικού σκοπού, ως μέρος της τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων και απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Οι τιτλοποιήσεις αποσκοπούν στην ενίσχυση των δεικτών προληπτικής ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Όλες οι εταιρίες του Συγκροτήματος ενοποιοούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Δεν υπήρξε άλλη μεταβολή στις εταιρίες που ενοποιήθηκαν και στο λογιστικό χειρισμό τους από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 εκτός των πιο πάνω.

8. Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την καταβολή τελικού μερίσματος προς €0,03 κατά μετοχή για το 2010 (συνολικό ποσό €26.848 χιλ.). Τον Νοέμβριο του 2010 πληρώθηκε προμέρισμα προς €0,06 κατά μετοχή σε μετρητά, συνολικού ποσού €46.612 χιλ. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη το ύψος των αποθεματικών και τη νομοθεσία όσον αφορά τη διανομή μερίσματος, προχώρησε τον Νοέμβριο του 2010 με την ειδική διανομή προμερίσματος προς €0,50 κατά μετοχή υπό μορφή μετοχών συνολικού ποσού €388.430 χιλ με τιμή έκδοσης €3,25.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις

9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα:

- (α) Δάνεια και απαιτήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €7.330 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (β) Δάνεια και απαιτήσεις σε λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €237.013 χιλ. για το Συγκρότημα και €4.638.006 χιλ. για την Εταιρία.
- (γ) Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (κυρίως πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια): €113.429 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (δ) Καταθέσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €71.069 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (ε) Καταθέσεις από λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €25.568 χιλ. για το Συγκρότημα και €2.173.357 χιλ. για την Εταιρία.
- (στ) Έσοδα από τόκους: €10.641 χιλ. για το Συγκρότημα και €157.667 χιλ. για την Εταιρία.
- (ζ) Έξοδα από τόκους: €5.693 χιλ. για το Συγκρότημα και €68.915 χιλ. για την Εταιρία.
- (η) Συναλλαγές και αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων: €6.726 χιλ. για το Συγκρότημα και €6.218 χιλ. για την Εταιρία.
- (θ) Ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη: €17.133 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.
- (ι) Ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο προς λοιπά συνδεδεμένα πρόσωπα: €2.401 χιλ. για το Συγκρότημα και την Εταιρία.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου

Σημειώσεις

10. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη διατήρησης υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας για συνέχιση της ανάπτυξης του Συγκροτήματος, το διεθνές αυστηρότερο εποπτικό περιβάλλον για κεφάλαια και τη σημασία περαιτέρω ενίσχυσής τους ενόψει και των προτεινόμενων αρχών της Βασιλείας III, αποφάσισε όπως προτείνει σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την Έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) ύψους μέχρι €1.342 εκατ.

Τα Μετατρέψιμα Αξιογραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου θα προσφερθούν με δικαίωμα προτεραιότητας στους υφιστάμενους μετόχους ('Δικαιούχοι'). Οι Δικαιούχοι αλλά και οι λοιποί αιτητές δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής είτε σε μετρητά είτε με την μορφή 'Επιλέξιμων Αξιών' της Εταιρίας αντίστοιχης ονομαστικής αξίας και συγκεκριμένα (i) Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/18, (ii) Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και (iii) Αξιογράφων Κεφαλαίου Σειρά 12/2007, οι οποίες έχουν προτεραιότητα μετά τους Δικαιούχους και πριν οποιουσδήποτε άλλους αιτητές.

Στα πιο πάνω πλαίσια, η Εταιρία θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες για έγκριση της έκδοσης των ΜΑΕΚ από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η προτεινόμενη έκδοση θα ενδυναμώσει περαιτέρω την ισχυρή, υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή βάση του Συγκροτήματος με τον ενδεικτικό (pro-forma) δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και το δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 να ανέρχονται σε 14,0% και 12,7% αντίστοιχα, με βάση την υπόθεση ότι όλες οι Επιλέξιμες Αξίες θα ανταλλαγούν στο σύνολό τους (€818 εκατ.) με τα νέα ΜΑΕΚ.

Επίσης στις 28 Φεβρουαρίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε όπως προτείνει στους μετόχους της Εταιρίας για έγκριση ψήφισμα που αφορά την τροποποίηση της τιμής άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών 2008/2010 του προσωπικού του Συγκροτήματος σε €3,30 κατά μετοχή, έτσι ώστε η τιμή άσκησης τους να συνάδει με την τιμή μετατροπής της προτεινόμενης έκδοσης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑΣ ΠΑΡΑΠΟΜΠΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ ΚΑΤΕΣΤΗΣΕ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΣΤΟ ΚΟΙΝΟ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1.20010 ΕΩΣ 27.2.2011

Ημερομηνία	Ανακοίνωση	Ηλεκτρονική Διεύθυνση
22 Φεβ 2011	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007 ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20110222CapSecsCGR.pdf
17 Φεβ 2011	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2010 ΚΑΙ ΣΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΟ 2011	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20110217DateFY2010ResultsGR.pdf
20 Ιαν 2011	Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΥΠΕΓΡΑΦΕ ΜΝΗΜΟΝΙΟ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ CHINA DEVELOPMENT BANK	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20110120ChinaGR.pdf
07 Ιαν 2011	Επιτοκίο Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20110110ConvBondsInterestGR.pdf
14 Δεκ 2010	Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΠΡΟΧΩΡΑ ΜΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ ΣΤΟ ΕΜΙΡΑΤΟ ΤΟΥ ΝΤΟΥΜΠΑΙ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101214DubaiGR.pdf
10 Δεκ 2010	ΠΡΩΤΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑΤΟΣ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/a_20101210GroupChiefGenManGR.pdf
07 Δεκ 2010	ΑΠΟΚΟΠΗ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΑΜΥΝΑΣ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/2018 ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101207DefenceTaxGR.pdf
02 Δεκ 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101202ConvBondsGR.pdf
02 Δεκ 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101202ConvCapSecGR.pdf
01 Δεκ 2010	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΝΟΜΟΥ 190(Ι)/2007 - ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101201NumberSharesGR.pdf
30 Νοε 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101130CapSecsInterestGR.pdf
22 Νοε 2010	Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση μετοχών που προέκυψαν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω καταβολής μερισμάτων υπό μορφή μετοχών	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101122%20ListingShares50centsGR.pdf
22 Νοε 2010	Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση μετοχών που προέκυψαν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω επανεπένδυσης μερισμάτων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101122%20ListingDivReinvGR.pdf
09 Νοε 2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101109Results3Q10GR.pdf
05 Νοε 2010	Εισαγωγή προς διαπραγμάτευση μετοχών που προέκυψαν από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101105ListingofsharesRightsGR.pdf
03 Νοε 2010	Τιμή διάθεσης για επανεπένδυση προμερίσματος 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101103DiviReinvGR.pdf
01 Νοε 2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Κυπριακού Νόμου Ν. 190(Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101101NumberSharesGR.pdf
27 Οκτ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής άσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Προσωπικού 2008/2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101027CinvshareoptionsGR.pdf

27 Οκτ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής μετατροπής Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/201001027CinvCApSecGR.pdf
27 Οκτ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101027CinvBondsGR.pdf
25 Οκτ 2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30/09/2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/a20101025Date9Month2010ResultsGR.pdf
22 Οκτ 2010	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ ΥΠΟ ΜΟΡΦΗ ΜΕΤΟΧΩΝ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101022ListingofsharesDIVGR.pdf
22 Οκτ 2010	ΕΠΙΤΥΧΩΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΘΗΚΕ Η ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101022CapitalSuccess%20GR_terms.pdf
22 Οκτ 2010	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101021Convert%20Bonds%20ListingofsharesGR.pdf
22 Οκτ 2010	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101021Capital%20Securities%20ListingofsharesGR.pdf
21 Οκτ 2010	ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ: ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΚΥΠΤΟΥΝ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΑΣΚΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΟΥΣ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101021CapitalannouncementGR_terms.pdf
19 Οκτ 2010	Υπενθύμιση σχετικά με την περίοδο άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101019ReminderrightsGR.pdf
19 Οκτ 2010	Ημερομηνίες Προμερίσματος 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101019dividenddateGR.pdf
19 Οκτ 2010	Αποκοπή Έκτακτης Εισφοράς Άμυνας από μερίσματα	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20101019defdivGR.pdf
23 Σεπ 2010	Ανακοίνωση	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100923OdellaGR.pdf
23 Σεπ 2010	ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ: ΕΓΚΡΙΣΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100923SupplemProspectusGR.pdf
21 Σεπ 2010	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ ΚΥΠΡΙΑΚΟΥ Ν. 190 (Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100921TransOdellaGR.pdf
21 Σεπ 2010	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ ΚΥΠΡΙΑΚΟΥ Ν. 190 (Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100921TransPFGR.pdf
20 Σεπ 2010	Απόφαση ΕΓΣ των μετόχων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100920EGMGR.pdf
20 Σεπ 2010	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΝΟΜΟΥ 190(Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100920EGMproxieschairmanGR.pdf
08 Σεπ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού 2008/2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100908Cinvsharepoptions.pdf
08 Σεπ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής μετατρέψιμων χρεογράφων κεφαλαίου 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100908CinvBondsGR.pdf
08 Σεπ 2010	Αναπροσαρμογή τιμής μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100908CinvCApSecGR.pdf
31 Αυγ 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100831CapSecsCGR.pdf
31 Αυγ 2010	ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΥ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/Proxy%20A&6A&O%2020092010%20qr.pdf

30 Αυγ 2010	Ειδοποίηση Σύγκλησης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100830NoticeEGMGR.pdf
30 Αυγ 2010	Προμέρισμα 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100830FinancialCalendarGR.pdf
30 Αυγ 2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100830Results1H10GR.pdf
23 Αυγ 2010	ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ: ΕΓΚΡΙΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/a20100823ApprovalofProspectusGR.pdf
11 Αυγ 2010	Πληροφορίες για τη διαδικασία μετατροπής Μετατρέψιμων Αξιογράφων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100811CapSecsCGR.pdf
11 Αυγ 2010	Πληροφορίες για τη διαδικασία μετατροπής Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100811CinvBondsGR.pdf
26 Ιουλ 2010	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100726Date1H2010ResultsGR.pdf
23 Ιουλ 2010	Αποτελέσματα πανευρωπαϊκής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/bStressTestGR.pdf
23 Ιουλ 2010	Απόφαση ΕΓΣ των μετόχων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100723EGMGR.pdf
22 Ιουλ 2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Κυπριακού Νόμου Ν190(Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100722EGMproxieschairmanGR.pdf
17 Ιουλ 2009	Αλλαγές στην Οργανική Δομή Συγκροτήματος	http://www.bankofcyprus.com/main/files/17072009orgstructureGR.pdf
15 Ιουλ 2010	Μεταφορά εργασιών της Κτηματικής Τράπεζας Κύπρου Λτδ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100715Ktimatikigr.pdf
13 Ιουλ 2010	Ανακοίνωση συναλλαγής με συνδεδεμένο πρόσωπο	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100713TrrelatedpartyGR.pdf
8 Ιουλ 2010	Ειδοποίηση Σύγκλησης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100708NoticeEGMGR.pdf
8 Ιουλ 2010	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100708CapitalAnnouncementGR_terms.pdf
07 Ιουλ 2010	Αναθεώρηση και καθορισμός επιτοκίου Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100707ConvBondsInterestGR.pdf
30 Ιουν 2010	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Κυπριακού Νόμου Ν190(Ι)/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100630NumberSharesGR.pdf
28 Ιουν 2010	Εξέταση κεφαλαιακής βάσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100628ReviewofCapitalGR.pdf
25 Ιουν 2010	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100625ListingofsharesGR.pdf
16 Ιουν 2010	Συμμετοχή στην Banca Transilvania	http://www.bankofcyprus.com/main/files/a20100616WithdrawalBTGR.pdf
10 Ιουν 2010	Ολοκλήρωση πώλησης της Ρωσικής θυγατρικής τράπεζας Leadbank LLC στην CJSC Reneaissance Capital	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100610BankKypraComplGR.pdf
10 Ιουν 2010	Διορισμός Νέου Συμβούλου και αλλαγές στη σύνθεση Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100610DirecAppointmentGR.pdf
09 Ιουν 2010	ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΛΙΚΟ ΜΕΡΙΣΜΑ 2009	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100609DiviReinvGR.pdf
02 Ιουν 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100602ConvCapSecGR.pdf
02 Ιουν 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100602ConvBondsGR.pdf
31 Μαΐ 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/28052009DiviReinvGR.pdf

27 Μαΐ 2010	Ημερομηνίες τελικού μερίσματος	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100527dividenddateGR.pdf
26 Μαΐ 2010	Αποφάσεις της ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων	http://www.bankofcyprus.com/main/files/15052009dividenddateGR.pdf
26 Μαΐ 2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100526Results1Q10GR.pdf
17 Μαΐ 2010	ΑΠΟΚΟΠΗ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΕΙΣΦΟΡΑΣ ΑΜΥΝΑΣ ΣΧΕΔΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100517defdivGR.pdf
17 Μαΐ 2010	Έγκριση για αύξηση επένδυσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100517ApprovalforBTGR.pdf
22 Απρ 2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης οικονομικών αποτελεσμάτων α' τριμήνου 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100422Date1Q2010ResultsGR.pdf
15 Απρ 2010	Διορισμός Πρώτου Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100415FirstDeputyCEOGR.pdf
14 Απρ 2010	ΕΓΓΡΑΦΟ ΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟΥ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ	http://www.bankofcyprus.com/main/files/a_Pr oxy%20ÁÁ%2026052010%20gr.pdf
14 Απρ 2010	Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100414AGMinvitationGR.pdf
01 Μαρ 2010	ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 12/2007	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100301%20CapSecsCGR.pdf
24 Φεβ 2010	Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και Εκτίμηση κερδών για το 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100224ResultsFY2009GR.pdf
24 Φεβ 2010	Οικονομικό Ημερολόγιο για το έτος 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100224FinCalendarGR.pdf
4 Φεβ 2010	Συμφωνία πώλησης της Leadbank LLC (πρώην Bank Kypra LLC)	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100204SalebankKypraGR.pdf
21 Ιαν 2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης αποτελεσμάτων 2009 και στόχων για το 2010	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100121DateFY2009ResultsGR.pdf
14 Ιαν 2010	Ημερομηνία διεξαγωγής Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100114DateAGMGR.pdf
5 Ιαν 2010	Αναθεώρηση και καθορισμός επιτοκίου Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018	http://www.bankofcyprus.com/main/files/20100105ConvBondsInterestGR.pdf